

Výroční zpráva
2016

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2016	2015	2014	2013	2012
Bilanční suma	1 066 526	959 584	902 589	968 723	920 403
Pohledávky za bankami	22 328	34 717	38 533	75 348	65 320
Pohledávky za klienty, čisté	577 453	532 524	500 039	489 194	470 859
Cenné papíry a ostatní finanční aktiva	257 183	240 678	256 565	267 788	296 719
Závazky k bankám	114 282	83 915	54 570	73 036	44 344
Závazky ke klientům	786 876	709 817	671 565	713 977	688 624
Vlastní kapitál náležející akcionářům	121 564	119 986	107 809	100 660	93 190

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2016	2015	2014	2013	2012
Čistý úrokový výnos	25 512	25 864	26 673	27 252	29 657
Čisté příjmy z poplatků a provizí	9 308	10 254	11 306	11 294	11 768
Provozní výnosy	38 227	39 743	41 139	41 609	43 575
Provozní náklady	-18 146	-18 586	-18 234	-18 743	-18 259
Provozní zisk	20 081	21 157	22 905	22 866	25 316
Čistý zisk náležející akcionářům	15 457	14 293	15 071	15 588	16 612

Základní poměrové ukazatele

	2016	2015	2014	2013	2012
ROE	12,9 %	13,0 %	14,5 %	16,2 %	19,3 %
ROA	1,5 %	1,5 %	1,7 %	1,6 %	1,8 %
Provozní náklady/provozní výnosy	47,5 %	46,8 %	44,3 %	45,0 %	41,9 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	33,3 %	34,9 %	35,2 %	34,5 %	31,9 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,1 %	3,3 %	3,5 %	3,6 %	3,7 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	73,2 %	74,6 %	73,5 %	67,3 %	69,4 %
Individuální kapitálová přiměřenost	20,1 %	21,7 %	18,8 %	17,7 %	16,0 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2016	2015	2014	2013	2012
pracovníků (průměrný)	10 371	10 536	10 471	10 651	10 760
poboček	561	621	644	653	658
klientů	4 707 094	4 786 644	4 920 744	5 258 892	5 297 398
osobních účtů	2 670 719	2 713 012	2 534 094	2 379 625	2 294 577
aktivních karet	2 946 449	3 118 624	3 144 314	3 233 725	3 178 184
z toho: kreditních karet	209 948	268 615	289 722	319 271	347 834
aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 739 437	1 661 415	1 629 336	1 591 355	1 475 517
bankomatů a platbomatů	1 642	1 589	1 561	1 530	1 466

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A-	F2	stabilní
Moody's	A2	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A-	A-2	negativní

Obsah

Klíčové ukazatele	2
Profil České spořitelny	4
Rok 2016 v událostech	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	9
Představenstvo České spořitelny	10
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	12
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2016	16
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2016	17
Strategické záměry a plány do budoucna	36
Řízení rizik	39
Ostatní informace pro akcionáře	48
Společenská odpovědnost České spořitelny	53
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD	56
Organizační struktura České spořitelny	62
Zpráva dozorčí rady	63
Zpráva výboru pro audit	64
Finanční část 1	65
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česka spořitelna, a. s.	66
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2016	70
Finanční část 2	165
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česka spořitelna, a. s.	166
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2016	170
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	247
Finanční skupina České spořitelny	262



Profil České spořitelny

Moderní banka s nejdelší tradicí

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Její kořeny sahají až do roku 1825. Je moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, města a obce. Má nezástupidelnou roli ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů.

Od roku 2000 se může opřít o silné zázemí středoevropské skupiny Erste Group Bank. Společně mohou nabídnout klientům takové služby, jaké potřebují, bez ohledu na čas a místo. Banka také udává trend v zavádění moderních bankovních služeb i v technologických inovacích.

Česká spořitelna má více než 4,7 milionů klientů, a je tak největší bankou v České republice. Zaujímá první pozici na trhu klientských hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů i v celkových vkladech. Na špici je i v distribuci podílových fondů. Disponuje nejširší sítí poboček a bankomatů.

Pomáhá dobrým věcem

Svůj přístup a své služby Česká spořitelna přizpůsobuje lidem s různým druhem handicapu. Více než 760 bankomatů je uzpůsobeno pro nevidomé, 29 poboček disponuje službou simultánního přepisu pro neslyšící a 239 jejich poboček je bezbariérových. Od roku 2015 má první bezbariérové stránky www.bankabezbarier.cz.

Vzdělává ke konkurenceschopnosti, nejen tím, že posiluje finanční gramotnost a je dlouhodobým partnerem několika vysokých škol. Prostřednictvím Nadace Depositum Bonum Česká spořitelna usiluje o zkvalitnění výuky přírodovědných a technických oborů.

Díky Nadaci České spořitelny je banka s těmi, od nichž se společnost odvrací. Zaměřuje se na podporu seniorů, lidí s mentálním postižením a prevenci a léčbu drogové závislosti.

V roce 2016 Česká spořitelna opakovaně získala Cenu Zlaté koruny za společenskou odpovědnost. Svými produkty pomáhá i v udržitelném rozvoji životního prostředí, za což již podruhé získala ocenění GEEN Zelená banka.



Rok 2016 v událostech

Leden

Dne 1. ledna se předsedou představenstva České spořitelny stal Tomáš Salomon.

Úspěšnou PLATBU 24 České spořitelny může pro placení online využívat také 100 tisíc klientů z řad malých a středních podnikatelů s podnikatelskými a firemními účty. PLATBA 24 je bezpečné online placení z prostředí internetového bankovníctví. Mezi její výhody patří vedle bezpečnosti také rychlost, jednoduchost, pohodlí a hlavně dostupnost 24 hodin denně.

Česká spořitelna poskytla financování společnosti ŠKODA ELECTRIC, a. s., formou odkupu pohledávek za významným zákazníkem. Jedná se o pohledávky za již třetí dodávku 25 kusů trolejbusů v rámci pětiletého exportního kontraktu o dodávce 125 kusů trolejbusů, přičemž první a druhá dodávka byla také financována Českou spořitelnou. Transakce byla pojištěna Exportní garanční a pojišťovací společností.

Doplňkové penzijní spoření u ČS penzijní společnosti lze přes internet sjednávat online a bezpapírově. Umožňuje to nová aplikace, díky které mohou klienti své smlouvy uzavírat nejen na počítači, ale i z mobilního telefonu nebo tabletu. Online mohou spoření sjednat i rodiče pro své děti.

Česká spořitelna působila jako hlavní manažer tuzemské dluhopisové emise Česká zbrojovka, a. s., v objemu 1,5 mld. Kč.

Ve 2. ročníku Ceny Floccus Nadace České spořitelny byly opět oceněny organizace a jednotlivci, kteří dlouhodobě pomáhají lidem na okraji společnosti. Ocenění i unikátní ručně vyráběnou sošku si odneslo celkem devět laureátů. U veřejnosti zabodovala Diakonie ČCE – Středisko v Myslibořicích, zaměstnanci České spořitelny ocenili práci Oblastní charity HK – projekt domácí hospicové péče.

Spořitelní dárcovská mobilní aplikace Melinda, jejímž prostřednictvím lze přispívat jednorázově nebo zaokrouhlováním při platbě kartou na dobročinné projekty a neziskové organizace, je dostupná i pro operační systém iOS. Fanoušci androidu mohou přispívat už od prosince 2015. Dárci stačí mít osobní účet u České spořitelny, internetové bankovníctví a chytrý mobilní telefon.

Únor

Do nejvyššího vedení České spořitelny přišli dva noví manažeři. Členkou představenstva zodpovědnou za retailové bankovníctví se stala Daniela Pešková. Odpovědnost za korporátní byznys a finanční trhy má jako nový člen představenstva Pavel Kráčmar.

Fond ESPA Stock Biotec se v soutěži Finparáda.cz – Finanční produkt roku 2015 stal nejlepším akciovým fondem za rok 2015. ESPA Stock Biotec je podílovým fondem z dílny Erste Sparinvest, který investuje do nejvýznamnějších světových biotechnologických společností. ESPA Stock Biotec byl v dubnu v prestižní soutěži Thomson Reuters Lipper Fund Award Germany 2016 vyhodnocen jako nejlepší fond ze sektoru biotechnologií za posledních pět let. Odborná porota soutěže oceňuje každý rok nejlepší fondy a investiční společnosti, které vynikají v porovnání s jejich konkurenty trvale vysokým poměrem výkonnosti při zohlednění rizika.

Březen

Česká spořitelna se podílela částkou 587 mil. Kč na seniorním, zajištěném financování pro České Radiokomunikace, a. s., v celkové výši 4,1 mld. Kč.

Ve všech pobočkách České spořitelny je pro klienty k dispozici připojení k internetu přes bezplatné WiFi pod názvem „Vase Sporitelna Free“. Síť je zabezpečená a klienti ji během návštěvy pobočky mohou využívat zdarma po neomezenou dobu.

Česká spořitelna představila výhodné úrokové sazby pro hypoteční úvěry s dlouhodobou fixací na osm a deset let. Díky dlouhodobým fixacím klienti získávají jistotu nízké sazby a neměnných splátek na více let dopředu. Mohou si tak lépe naplánovat své výdaje a řídit rozpočet domácnosti.

V roli věřitele se Česká spořitelna účastnila střednědobého syndikovaného úvěru ve výši 185 mil. EUR poskytnutého vybraným společností ze skupiny Business Lease. Podíl České spořitelny na syndikovaném úvěru představoval 30 mil. EUR.

K dalším úspěšným obchodům patří financování společností KRONOSPAN CR, spol. s r. o., a KRONOSPAN OSB, spol. s r. o., ve formě klubového úvěru ve výši 230 mil. EUR. Obě společnosti

jsou členy skupiny Kronospan. Česká spořitelna zde účinkovala jako jedna ze tří bank v roli aranžéra.

Duben

Nová mobilní aplikace FRIENDS 24 přináší jedinečný způsob placení drobných částek mezi lidmi. Aplikace FRIENDS 24 je unikátní tím, že klient nepotřebuje znát číslo účtu, aby mohl vrátit kolegovi peníze za oběd nebo zaplatit za hlídání. Stačí mobil a libovolný kontakt jako např. telefon, e-mail, Facebook, nebo třeba WhatsApp. Placení známým se dá zvládnout za 10 vteřin, kdykoliv a kdekoliv a příjemce dokonce nemusí mít účet v České spořitelně ani chytrý mobil. Sám si zadá účet, na který chce peníze poslat.

Ve stejnou dobu představila Česká spořitelna další novinku, kterou je online Půjčka bez papíru aneb peníze na účtu do 15 minut. Kromě bleskové rychlosti má tato Půjčka další 4 bez. Je bez papíru, je bez poplatku za vyřízení, je bez poplatku za mimořádnou splátku či předčasné doplacení a je bez nutnosti pojištění. Jde o první půjčku na trhu, která se dá vyřídit od začátku do konce jednoduše online. Primárně je určena pro zájemce, kteří nemají u České spořitelny účet, ale mohou ji pochopitelně využít i klienti České spořitelny.

Česká spořitelna působila jako hlavní manažer tuzemské emise dluhopisů MCI Capital, včetně následného navýšení v celkovém objemu 699 mil. Kč.

Ústeckému kraji poskytla Česká spořitelna dlouhodobý úvěr ve výši 0,6 mld. Kč.

Akcionáři České spořitelny schválili na řádné valné hromadě konané v Praze mimo jiné rozdělení zisku za rok 2015, účetní závěrky za rok 2015 a výplatu hrubé dividendy ve výši 84,2 Kč na prioritní i kmenovou akcii. Celkově tak bylo na dividendách vyplaceno 12,8 mld. Kč. Zbytek zisku, který nebyl vyplacen na dividendách, Česká spořitelna použila pro výplatu distribuce z vedlejšího kapitálu (0,7 mld. Kč) a navýšení vlastního kapitálu.

Květen

V předvečer desátého výročí od svého založení dosáhla společnost Reico investiční společnost České spořitelny významného milníku. Společnost Reico totiž obhospodařuje ČS nemovitostní fond, který je největším nemovitostním podílovým fondem zaměřeným na drobnou klientelu. Ve druhé polovině května 2016 překročila hodnota fondového kapitálu ČS nemovitostního fondu poprvé v historii hranici 10 mld. Kč. Hodnota fondového kapitálu na konci roku 2016 činila už 13,1 mld. Kč.

Nová smlouva uzavřená s Evropským investičním fondem (EIF) umožňuje České spořitelně poskytnout finanční prostředky českým startup projektům v celkové výši 550 milionů Kč po dobu příštích dvou let. Díky garancím EIF pokrývá Česká spořitelna

nabídkou zvýhodněných úvěrů portfolio klientů od začínajících podnikatelů přes malé firmy až po společnosti s 500 zaměstnanci.

Česká spořitelna obhájila Cenu Zlaté koruny za společenskou odpovědnost a celkově zaznamenala čtyřnásobný úspěch. Stavební spořitelna ČS vyhrála v kategorii stavebních spořitelen se svým Úvěrem od Buřinky a ČS penzijní společnost získala bronzovou korunu mezi penzijními společnostmi. Stejně byl oceněn také Investiční úvěr České spořitelny určený pro podnikatele.

Červen

Konsolidovaná bilanční suma poprvé v historii České spořitelny překročila hranici 1 biliónu Kč.

Česká spořitelna byla generálním partnerem 58. ročníku Mezinárodního operního festivalu Smetanova Litomyšl. Česká spořitelna je generálním partnerem festivalu již od roku 2012.

Klienti na pobočkách České spořitelny začali využívat biometrický podpis klientské dokumentace. Při biometrickém podepisování použije klient místo papírového dokladu speciální zařízení, takzvaný signpad či tablet. Tato elektronická destička snímá kromě tvaru podpisu ještě celou řadu dalších jedinečných charakteristik podpisu, například rychlost, tlak a jeho průběh v čase. Biometrické podepisování je časově a administrativně méně náročné a významně šetří životní prostředí.

Česká spořitelna připravila Peníze na klik, jednoduchý úvěr pro opakované půjčování menších částek jako zodpovědnou protíváhu ne vždy výhodných mikropůjček na českém trhu. Klient si určí, jak velkou částku je schopen měsíčně splácet a podle toho mu banka nastaví výši rezervy na neočekávané výdaje. Splátka by měla být v takové výši, aby nezatížila rozpočet klienta a zároveň aby splacení bylo rychlé.

Držitelé karet UnionPay již mohou vybírat peníze z bankomatové sítě České spořitelny. UnionPay je bankovní asociace obsluhující největší skupinu držitelů karet na světě a má silnou pozici i v asijských zemích a významně roste v Rusku. Karty UnionPay jsou např. nejrozšířenějšími platebními kartami v Číně, ale jsou vydávány ve více než 40 zemích a regionech a akceptovány ve 157 zemích a regionech.

Česká spořitelna se úspěšně podílela na spolufinancování společnosti Mora Moravia, s. r. o., jako spoluaranžér nového klubového termínovaného úvěru ve výši 15 mil. EUR na spolufinancování investice nové výrobní linky a také na provozním úvěru ve výši 250 mil. Kč určeného k financování všeobecných firemních potřeb. Podíl České spořitelny činil 7,5 mil. EUR, respektive 125 mil. Kč.

V anketě Mobilní aplikace roku 2016 uspěl SERVIS 24 Mobilní banka. V kategorii Klientský servis se umístila na druhém místě a mezi bankovními aplikacemi byla nejlepší. Kvalitu aplikace hodnotila široká veřejnost, tedy přímo její uživatelé.

Společnosti Global Payments, přední světový poskytovatel služeb v oblasti technologií pro zpracování plateb se sídlem v USA a CaixaBank, největší španělská banka dle tržního podílu, společně s Erste Group dokončily vznik společného podniku Global Payments s. r. o. Dle podmínek dohody Global Payments a CaixaBank drží majoritní podíl 51 % a na Erste Group připadá zbývajících 49 %. Nová společnost poskytuje platební služby obchodníkům v České republice, Rumunsku a na Slovensku. Partnerství CaixaBank a Erste Group s Global Payments do těchto zemí přivádí dva silné mezinárodní partnery, což přinese vysoký standard služeb pro obchodníky a klienty, celou řadu výhod a přístup k hlavním inovacím a technologiím.

Klienti České spořitelny mohou využít PLATBU 24 při nákupech v e-shopech s platební bránou poskytovatele Global Payments, která je v České republice nejpoužívanější. Jednoduše a pohodlně tak mohou nakoupit ve stovkách e-shopů, které zatím PLATBU 24 nenabízely. PLATBA 24 je rychlý a bezpečný způsob online platby prostřednictvím internetového bankovníctví, za klienta vyplní veškeré potřebné údaje, on je jen potvrdí a odešle. Na objednané zboží navíc nečeká, protože obchodník okamžitě ví, že už zaplatil, a jeho zásilku tak může hned distribuovat.

Červenec

Česká spořitelna získala prestižní ocenění Euromoney Awards for excellence 2016 v kategorii nejlepší banka v České republice. Cenu každoročně uděluje odborný magazín Euromoney, který se specializuje na bankovní a kapitálové trhy. Ocenění obdržela Česká spořitelna i v letech 2013, 2012, 2009 a za své privátní bankovníctví získala cenu v roce 2011. Slavnostní vyhlášení proběhlo již tradičně v Londýně v historické budově Tower of London. Za cenou stojí magazín Euromoney, který ji uděluje od roku 1992 ve 110 zemích světa.

Otevřený akciový podílový fond Top Stocks překonal hranici 8 mld. Kč objemu spravovaného majetku a stal se tak největším tuzemským akciovým fondem. Během téměř desetileté existence fondu Top Stocks vzrostla hodnota jeho podílového listu o 106 %. Portfolio manažer fondu Top Stocks aktivně vyhledává a vybírá na trhu jednotlivé společnosti s dlouhodobým růstovým potenciálem. Portfolio fondu tak reprezentuje většinou 25 různých investičních nápadů, přičemž jeden investiční nápad znamená zpravidla investici do jedné pečlivě vybrané akcie.

Česká spořitelna byla generálním partnerem 15. ročníku multižánrového mezinárodního hudebního festivalu Colours of Ostrava.

Srpen

Příznivcům moderních technologií nabídla Česká spořitelna novou cestu jak si jednoduše, pohodlně a rychle vyřídit refinancování hypotéky, a to online z pohodlí domova v jednoduché webové aplikaci za pouhých 15 minut. Služba je určena pro ty, kterým končí fixace úrokové sazby u jiné banky a rozhlíží se po lepších podmínkách.

Česká spořitelna se podílela částkou 30 mil. dolarů na seniorním, zajištěném financování společnosti Avast Software při akvizici společnosti AVG Technologies a refinancování všech dluhů obou společností v celkovém objemu 1,685 mld. dolarů.

Úvěry od České spořitelny jsou od srpna ještě výhodnější. U nových úvěrů, které klienti pravidelně splácí, jim Česká spořitelna nově odpustí až 15 splátek. K úvěrům Česká spořitelna doporučuje pojištění schopnosti splácet, jako jediná banka na trhu ho má i pro klienty do 67 let. Česká spořitelna tak reaguje na zpětnou vazbu od klientů, pro které je právě odpuštění splátek nejlákavějším benefitem u půjček.

V roli mandátního vedoucího aranžéra a agenta působila Česká spořitelna při poskytnutí klubového úvěru ve výši 100 mil. dolarů společnosti Moravia IT. Podíl České spořitelny na financování činil 50 %.

Září

V průběhu roku 2016 poskytla Česká spořitelna historicky nejvyšší objem hypotečních úvěrů. V září celková hrubá výše portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám a domácnostem překonala rekordní hranici 200 mld. Kč.

Transparentní kreditní karta přinesla revoluční a přitom jednoduchý výpočet úroku pro případ, že klienti nevyužijí bezúročné období. Nový způsob splácení spočívá v nahrazení procentní úrokové sazby pevnou částkou 10 Kč za každých celých nesplacených 500 Kč k datu splatnosti. Klienti tak vždy dopředu vědí, kolik peněz je karta bude stát. Transparentní kreditní karta má další výhody, bezúročné období se nově vztahuje i na výběry hotovosti z bankomatu a za platbu na internetu nebo v zahraničí získávají klienti 1 % zpět ze zaplacené částky.

ČS nemovitostní fond koupil administrativní budovu City Tower, nejvyšší budovu v Praze. Hodnota nové akvizice fondu činila 4,4 mld. Kč, čímž se řadí k nejvýznamnějším transakcím na trhu komerčních nemovitostí ve střední Evropě v roce 2016.

Ríjen

Skupina Erste Group Bank oficiálně zahájila program sociálního bankovníctví. Česká spořitelna spustila svůj program sociálního bankovníctví už před rokem a orientuje se především na firmy se sociálním přesahem a neziskové organizace. Nabízí jim speciální péči, financování a pozornost, aby mohly dále růst a rozšiřovat své služby a pracovat na trvalé udržitelnosti. Program sociálního bankovníctví se zaměřuje na skupiny, které mají omezený nebo žádný přístup k bankovním službám – na lidi s nízkými příjmy, začínající podnikatele a neziskové organizace či firmy se sociálním přesahem. Kromě finančních produktů nabízí i širokou paletu rozvojových nástrojů jako například mentoring, byznysový akcelérátor Impact First, fundraisingový akcelérátor FRIN a také soutěž pro mladé, kteří řeší společenské problémy podnikatelskou cestou Social Impact Award.

Jako finanční poradce pomáhá Česká spořitelna městu Hostinné nalézt spolehlivého partnera, který by se podílel na obnově několika nevyužívaných a chátrajících nemovitostí. Potenciální partner může být developer či investor, který vybranou nemovitost revitalizuje a smysluplně využije, ať už formou koupě nebo dlouhodobého pronájmu.

Listopad

Nejdůležitější událost roku 2016 se odehrála na počátku listopadu. Služba Moje zdravé finance vstoupila do celé pobočkové sítě České spořitelny.

Česká spořitelna poskytla úvěr v celkové výši 230 mil. EUR na financování všeobecných korporátních potřeb společnosti Hyundai Motor Manufacturing Czech, s. r. o., členu Hyundai Motor Group.

Česká spořitelna rovněž spolupůsobila v roli aranžéra a původního věřitele u nového termínového a revolvingového úvěru pro členy skupiny WITTE GROUP v objemu 125 mil. EUR. Nové klubové úvěry budou využity k refinancování stávajících klubových a bilaterálních závazků a financování všeobecných korporátních potřeb a budoucí expanze skupiny.

Česká spořitelna působila jako hlavní manažer emise tuzemských dluhopisů Pražská plynárenská Distribuce, a. s., člena koncernu Pražská plynárenská, a. s., v objemu 2,7 mld. Kč.

Erste Corporate Banking byl Gold partnerem Týdne podnikání v Česku. Podpora malých a středních firem, inovací a podnikatelských startupů je strategickým záměrem Erste Corporate Banking i České spořitelny.

Mimořádně úspěšný rok má za sebou tým realitních obchodů České spořitelny. Důkazem je i vítězství v kategorii Banka roku, které Česká spořitelna zaznamenala v rámci CIJ Awards Czech Republic. CIJ Awards jsou ocenění udělována mezinárodním realitním magazínem CIJ Journal. O vítězství České spořitelny rozhodly hlasy 500 realitních expertů a klientů.

V největší soutěži digitálního marketingu WebTop100 obsadila Česká spořitelna 2. místo s webem velkemoznosti.cz a 3. místo s webem pujckabezpapiru.cz. Web Velké možnosti prezentuje Českou spořitelnu jako velkou banku, která svým zaměstnancům dává velké možnosti a současně nabízí pracovní pozice. Na webu Půjčka bez papírů si klienti mohou jednoduše sjednat půjčku bez jakýchkoli poplatků. Vše vyřídí do 15 minut čistě online.

Podfinácté v řadě získala Česká spořitelna od široké veřejnosti titul Nejdůvěryhodnější banka roku 2016. Českou spořitelnu ocenili

i handicapovaní klienti. Pod patronátem Konta Bariéry hodnotili dostupnost bank a ocenili Českou spořitelnu titulem Banka bez bariér 2016. Odbornou porotu soutěže zaujalo, jak banka klientům pomáhá v cestě za lepším bydlením. Na náročném konkurenčním trhu zvítězila Česká spořitelna v kategorii Hypotéka roku 2016.

Prosinec

Podle magazínu The Banker je Česká spořitelna Bankou roku 2016 pro Českou republiku. Toto hodnocení získala Česká spořitelna už podeváté. Cenu uděluje zahraniční porota složená z generálních ředitelů a vedoucích pracovníků britských firem společně s redaktory měsíčníku The Banker a hodnotí více než 4 tisíce bank. U České spořitelny vyzdvihla stabilitu a finanční zdraví.

Česká spořitelna působila jako hlavní manažer tuzemské emise dluhopisů CZECHOSLOVAK GROUP, a. s., v objemu přesahujícím 1 mld. Kč.

Česká spořitelna začala klientům z řad podnikatelů, firem a korporací vydávat vkladovou kartu. Ta je určená pouze pro vkládání hotovosti například tržeb prostřednictvím vkladových bankomatů České spořitelny a peníze lze vložit pouze na účet, ke kterému je karta vydána.

Ve čtvrtém ročníku výročních cen Visa Awards získala Česká spořitelna titul Nejlepší acquirer za nejlepší akceptaci platebních karet. Banka zároveň získala i titul Nejlepší propozice 2016. Společnost Visa ve svém hodnocení vyzdvihla pozici České spořitelny jako lídra v oblasti bezkontaktního placení, produktovou nabídku v rámci služby Moje zdravé finance a ocenila také realizaci projektů bezkontaktního placení v městské dopravě.

Česká spořitelna obhájila první místo GEEN Zelená banka. Servery www.vstribnabanka.cz a www.bankovnipoplatky.com udělily České spořitelně nejvyšší hodnocení za rozsah ekologických aktivit a aktivní energetický management. Přístup České spořitelny je založen na unikátní metodologii podpořené sofistikovanými softwarovými nástroji, důsledném sběru provozních dat a jejich pravidelném automatickém vyhodnocování pomocí vzdáleného monitoringu a regulaci technologických prvků. K trvale udržitelnému rozvoji přistupuje Česká spořitelna velmi vážně a chce klienty obsluhovat s co nejmenší zátěží pro životní prostředí.

Úvodní slovo předsedy představenstva



Tomáš Salomon
Předseda představenstva

Mé obrovské poděkování patří jak všem zaměstnancům za jejich péči o klienty a energii, kterou věnují rozvoji a neustálému zlepšování našich procesů a úrovně služeb, tak především klientům, bez jejichž důvěry v naši instituci a naše finanční produkty bychom nemohli nikdy takového skvělého výsledku docílit.

Dobrou zprávou také je, že Češi důvěřují české ekonomice. Domácnosti zvyšují svou spotřebu, rostou reálné mzdy a firmy více investují do svého rozvoje. Díky této příznivé ekonomické situaci jsme významně rostli jak v poskytování úvěrů, a to především hypoték, tak i v oblasti investičních produktů. K dobrému hospodářskému výsledku nám pomohl také jednorázový prodej akcií ve společnosti Visa Europe, stále se zlepšující kvalita úvěrového portfolia a nižší administrativní náklady.

Naši budoucnost zaměřujeme na to, abychom pro své klienty byli moderní, pokrokovou, ale přitom stále stabilní a spolehlivou bankou. Ve svém podnikání se vracíme k základní myšlence, jež stála u vzniku České spořitelny, a to naučit lidi hospodařit, vést je k prosperitě a tím vlastně pomáhat celé společnosti. Věříme, že díky naší nové službě Moje zdravé finance, kterou jsme do pobočkové sítě uvedli v listopadu 2016 a jejímž hlavním cílem je pomáhat klientům ušetřit zajímavé částky v jejich rodinných rozpočtech, se nám toto naše poslání bude dařit dlouhodobě úspěšně naplňovat.

Děkuji vám za důvěru a zůstávám s úctou

Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

Vážené dámy, vážení pánové,

loňský rok se pro Českou spořitelnu nesl ve znamení mnoha změn. V představenstvu jsme začali z velké části pracovat v novém složení, definovali jsme si novou strategii a spustili jsme několik projektů, jejichž úspěch ovlivní budoucnost celé banky. Jsem proto rád, že i přes nelehké začátky mohu rok 2016 jednoznačně považovat za úspěšný.

Navzdory přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb a silícímu tlaku regulace jsme dosáhli výborných finančních výsledků a v retailovém i korporátním segmentu jsme dokonce rostli rychleji než trh. Dosáhli jsme čistého zisku 15,5 miliardy korun, což je nárůst o více než 8 procent v porovnání s rokem 2015.



Představenstvo České spořitelny

v roce 2016

Tomáš Salomon

Narozen 1. března 1966

Předseda představenstva

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

Pan Salomon je absolventem fakulty ekonomiky služeb a cestovního ruchu Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Bankovní kariéru zahájil v roce 1997 v GE Capital Multiservis, kde v závěru působil jako předseda představenstva a generální ředitel. V roce 2000 byl jmenován ředitelem retailového bankovníctví a členem představenstva GE Capital Bank s odpovědností za obchod a marketing.

V letech 2004–2007 byl generálním ředitelem a předsedou představenstva Poštové banky, a. s., na Slovensku. V období 2008–2012 se věnoval privátním investičním projektům. Inicivoval projekt pro vznik platformy na realizaci mobilních plateb v České republice a podílel se na založení společnosti Mopet CZ. Zde působil jako člen představenstva a generální ředitel. V roce 2013 začal pracovat ve Slovenskej spořitelni, kde byl později jmenován členem představenstva zodpovědným za retail. V roce 2015 se pan Salomon stal členem představenstva České spořitelny zodpovědným za retailové bankovníctví.

Od 1. ledna 2016 je pan Salomon předsedou představenstva České spořitelny.

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

Wolfgang Schopf

Narozen 12. srpna 1961

Místopředseda představenstva

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

Pan Schopf po ukončení gymnázia a absolvování obchodní akademie začal v roce 1980 svoji profesní dráhu v Girocentrale a Bank der österreichische Sparkassen AG, kde byl zodpovědný za účetnictví a reporting. Od roku 1997 pracoval v Erste Bank jako vedoucí účetnictví. V roce 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Controllingu, později řídil Performance Management program.

Tyto pozice zastával do konce svého působení v Erste Group Bank v červenci 2013.

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

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

Pavel Kráčmar

Narozen 15. května 1966

Člen představenstva od 1. února 2016

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

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

Pan Kráčmar je od 1. února 2016 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za finanční trhy a korporátní bankovníctví.

Karel Mourek

Narozen 20. září 1967

Člen představenstva

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

Pan Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou

profesní dráhu zahájil v r. 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic v divizi korporátních klientů. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva zodpovědného za Risk management.

Pan Mourek je od 1. srpna 2013 členem představenstva České spořitelny. Je zodpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Reinsurance S.A.

Daniela Pešková

Narozena 27. dubna 1974

Členka představenstva od 1. února 2016

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

Daniela Pešková je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty mezinárodních vztahů. Svou profesní kariéru v bankovníctví zahájila v roce 1998 jako vedoucí týmu včasného vymáhání v GE Capital Bank. Během následujících pěti let pak zastávala v GE Capital Bank manažerské pozice především v oblasti vymáhání pohledávek a provozu. V září 2003 přijala nabídku pracovat v zahraničí a stala se v rámci finanční skupiny GE Money ředitelkou provozu hypoteční divize Budapest Bank v Maďarsku. Od října 2004 působila v rámci finanční skupiny Raiffeisen International ve slovenské Tatrabance jako ředitelka projektového, procesního a organizačního odboru. V prosinci 2007 začala pracovat pro finanční skupinu Erste Group Bank, konkrétně pro Českou spořitelnu. Nejprve působila jako ředitelka retailového provozu, od dubna 2012 vedla celý úsek operations. Od ledna 2015 pracovala v České spořitelně na pozici ředitelky pobočkové sítě a externího prodeje. V rámci svého profesního růstu úspěšně absolvovala mimo jiné Leadership programme na Katz Graduate School of Business v Pittsburghu, McKinsey Lean Academy v Santiagu de Chile nebo certifikaci Green Belt v řízení projektů kvality vycházející z filozofie Six Sigma.

Paní Pešková je od 1. února 2016 členkou představenstva České spořitelny s odpovědností za retailové bankovníctví.

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

Daniel Heler

Narozen 12. prosince 1960

Člen představenstva do 31. ledna 2016

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

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších let absolvoval stáže u společností J. P. Morgan, Goldman Sachs, S. Montague, UBS, N. M. Rothschild, Shearson a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategii retailového bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR).

Od 1. července 2000 byl členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv a investiční produkty drobného bankovníctví, korporátní financování a investiční bankovníctví, treasury obchodování a prodej, kapitálové trhy, řízení bilance, finanční instituce, korespondenční bankovníctví, firemní klientelu, realitní obchody, komunální financování a financování obchodů. Na funkci člena představenstva pan Heler rezignoval ke dni 31. ledna 2016.



Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

v roce 2016

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda dozorčí rady

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

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

Pan Stack byl zvolen členem dozorčí rady 22. dubna 2013. Od září 2013 je předsedou dozorčí rady.

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

Andreas Treichl

Narozen 16. června 1952

Místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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

Pod jeho vedením se Erste, která byla do té doby pouze místní spořitelnou, stala předním poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě se zaměřením na retail a malé a střední podniky (SME). Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Group Bank nese Andreas Treichl odpovědnost mimo jiné za oblast strategie, komunikace v rámci skupiny Erste Group Bank, lidských zdrojů, auditu a vztahů s investory.

Pan Treichl je místopředsedou dozorčí rady od září 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Banca Commerciale Romana SA, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Erste Group Bank AG, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung, Haftungsverbund GmbH, Österreichischer Sparkassenverband, Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group, Leoganger Bergbahnen.

Peter Bosek

Narozen 5. června 1968

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Pan Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval právnickou fakultu a kde následně zahájil svoji pracovní kariéru. Od roku 1996 pracuje v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Začínal v právním oddělení, později v Real estate oddělení a Retailu. V letech 2007–2015 byl pan Bosek členem představenstva zodpovědným za Retail, Korporátní sektor, Veřejný sektor, Real Estate, Marketing a Produkt Management.

Od roku 2015 působí v Erste Group Bank AG jako člen představenstva zodpovědný za Retailové bankovníctví.

Pan Bosek je členem dozorčí rady od dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností: aws Gründerfonds Beteiligungs GmbH & Co KG, aws Gründerfonds Equity Invest GmbH & Co KG, BeeOne GmbH, ERP-Fond, Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group, Erste Group Bank AG, Sparkassen AG Vienna Insurance Group, Vereinigung der

Österreichischen Industrie (Industriellenvereinigung), WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group.

Petr Brávek

narozen 4. srpna 1961

Člen dozorčí rady od 22. dubna 2016

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Pan Brávek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze, kde vystudoval obor Automatizované systémy řízení v elektrotechnice a jejich projektování. Svou bankovní kariéru zahájil v roce 1993 v Bank Austria Creditanstalt jako ředitel divize provozu zodpovědný za řízení IT a organizaci a za projekt fúze Bank Austria a Creditanstalt. V letech 2001–2005 pracoval jako finanční ředitel a později jako člen představenstva v HVB Česká republika. V období 2005–2007 působil jako finanční ředitel na Letišti Praha. V r. 2007 nastoupil do České spořitelny na pozici ředitele úseku IT. Po pěti letech byl jmenován předsedou představenstva a výkoným ředitelem sIT Solutions Holding.

V letech 2012–2015 byl členem představenstva Slovenskej sporiteľne opět zodpovědným za IT oblast.

Od roku 2015 působí v Erste Group Bank AG jako člen představenstva zodpovědný za organizaci & IT skupiny a bankovní provoz skupiny.

Pan Brávek je členem dozorčí rady od 22. dubna 2016.

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

Margita Čermáková

Narozena 11. května 1976

Členka dozorčí rady od 4. října 2016

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

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

Paní Čermáková je členkou dozorčí rady od 4. října 2016.

Helena Černá

Narozena 15. června 1966

Členka dozorčí rady od 4. října 2016

Pracovní adresa: Tř. Svobody 401/19, Olomouc, Česká republika

Paní Černá je absolventkou střední ekonomické školy v Olomouci.

Po ukončení studia nastoupila v roce 1985 do České spořitelny, kde postupně pracovala v oddělení půjček, později jako referent komerčního a investičního bankovníctví a následně drobného a privátního bankovníctví. V současnosti pracuje jako Premiér bankéřka na pobočce v Olomouci. Současně je předsedkyní základní odborové organizace za region Olomouc a zastává funkci členky celopodnikového výborů odborů České spořitelny.

Paní Černá je členkou dozorčí rady od 4. října 2016.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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

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

Členství v orgánech jiných společností: Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Erste Group Bank AG, Nadace Depositum Bonum.

Aleš Veverka

Narozen 26. ledna 1973

Člen dozorčí rady od 19. září 2016

Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7, Břeclav, Česká republika

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na Obchodní akademii. Po ukončení studia a absolvování základní vojenské služby nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. V červnu 2014 byl zvolen předsedou Celopodnikového výboru odborů České spořitelny. Současně je místopředsedou Odborového svazu pracovníků peněžnictví

a pojišťovnictví. V letech 2011–2015 byl členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Veverka je opět členem dozorčí rady od 19. září 2016.

Stefan Dörfler

Narozen 24. února 1971

Člen dozorčí rady do 17. prosince 2016

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici Ředitele obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Group Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Group Bank divizi Kapitálové trhy.

Pan Dörfler rezignoval na funkci člena dozorčí rady 17. prosince 2016.

Eliška Bramborová

Narozena 4. prosince 1953

Členka dozorčí rady do 3. října 2016

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Paní Bramborová je absolventkou Právnické fakulty UK. Profesionální kariéru zahájila v ČKD, v České spořitelně působí od roku 1992 jako právníčka. Kromě toho je zástupkyní ČS v právní komisi České bankovní asociace. Je členkou Interního výboru Dámského investičního klubu České spořitelny, a. s.

Paní Bramborové skončilo funkční období členky dozorčí rady dne 3. října 2016.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950

Člen dozorčí rady do 3. října 2016

Pracovní adresa: Kutná Hora, Masarykova 645, Česká republika

Pan Jirásek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1974 v ČKD Kutná Hora, kde pracoval na několika zajímavých pracovních pozicích, od zásobování přes odbyt a nakonec jako ředitel slévárny. V roce 1994 nastoupil do České spořitelny. Do roku 2000 pracoval na manažerských pozicích, po vstupu do Erste Group Bank přešel na nemanžerskou pozici, trenéra prodejních dovedností. V letech 2007–2014 byl předsedou Celopodnikového výboru odborů. Od června 2014 je místopředsedou Celopodnikového výboru odborů.

Panu Jiráskovi skončilo funkční období člena dozorčí rady dne 3. října 2016.

Členství v orgánech jiných společností: KH Tebis, s. r. o.

Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Výbor pro audit

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda výboru pro audit

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

John James Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977–1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000–2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005–2007 byl členem Prezidia České Bankovní Asociace. Momentálně je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank a v USA působí ve správních radách řady společností. Od dubna 2013 je pan Stack členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Stack je členem výboru pro audit od 23. dubna 2014. Od 23. června 2014 je pan Stack předsedou výboru pro audit.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Místopředseda výboru pro audit

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

Pan Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství. Od května 2002 je členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Hardegg je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Mario Catasta

Narozen 6. září 1954

Člen výboru pro audit

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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

Pan Catasta je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

Členka výboru pro audit

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

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a. s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku úvěrových obchodů a obchodních specialistů) a členka představenstva a bankovní rady České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín, a. s. V letech 2007 až 2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. V letech 2011 až 2016 pracovala v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, a. s., tři roky v pozici finanční ředitelky ČEZ Bulharsko. Nyní poskytuje ekonomické a organizační poradenství. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“, na univerzitách v Paříži a Lyonu stáž týkající se financování firem a na katedře financí a účetnictví stáž o finančním řízení podniku.

Paní Gröningerová je členkou výboru pro audit od 7. října 2009.

Pavel Závitkovský

Narozen: 19. července 1955

Člen výboru pro audit od 22. dubna 2016

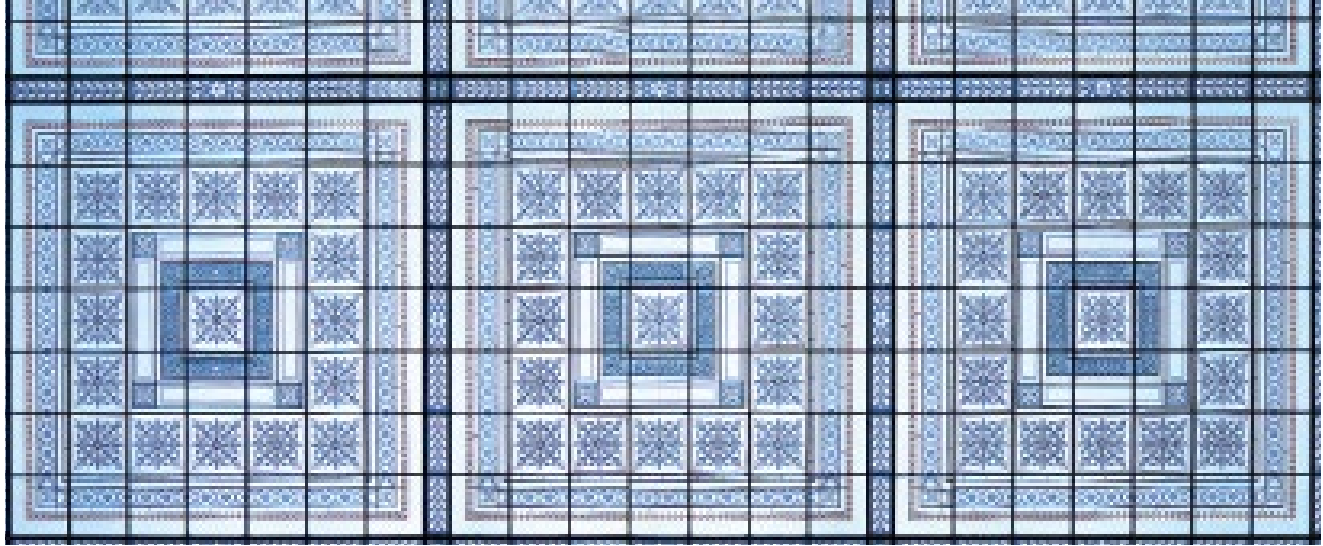
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Pan Závitkovský je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 1990 je registrovaným auditorem Komory auditorů České republiky a od roku 2002 certifikovaným interním auditorem Institutu interních auditorů (CIA).

Pan Závitkovský má 25 let zkušeností z KPMG s audity ve finančních i průmyslových společnostech. Účastnil se také mnoha specifických zakázek, jako jsou například due diligence, privatizační projekty, fúze, akvizice, služby interního auditu. Byl jedním ze zakladatelů Komory auditorů ČR. V letech 1998 až 2001 vykonával funkci předsedy dozorčí komise Komory auditorů ČR.

V letech 2001 až 2003 byl viceprezidentem Českého institutu interních auditorů.

Pan Závitkovský je členem výboru pro audit od 22. dubna 2016.



Makroekonomický vývoj České republiky

v roce 2016

Ekonomický vývoj v České republice byl v roce 2016 příznivý. K tomuto vývoji kladně přispívalo ekonomické oživení v eurozóně i vývoj domácí poptávky, což se následně projevilo v dalším posílení trhu práce a v závěru roku také v nárůstu inflačních tlaků. Míra spotřebitelské inflace dosáhla na konci roku 2016 inflačního cíle 2 %*. Kromě silné domácí poptávky a mzdového růstu měly na výši inflace také vliv zvyšující se ceny ropy a výrazný nárůst cen potravin.

Za rok 2016 dosáhl růst české ekonomiky 2,3 %*. Oproti roku 2015, kdy hrubý domácí produkt rostl o 4,6 %*, šlo o relativně znatelné zpomalení. To bylo dáno mimořádným vývojem roku 2015 spojeným s nutností dokončení řady projektů spolufinancovaných fondy Evropské unie. Z hlediska cyklického vývoje české ekonomiky byl vývoj v roce 2016 naopak lepší. Zahraniční poptávka byla příznivě ovlivněna zlepšenou ekonomickou situací v eurozóně a pokračováním kurzového závazku ČNB, což se následně přeneslo také na trh práce, který pozitivně ovlivnil vývoj domácí poptávky.

Cenový růst se v závěru roku 2016 výrazně zvýšil, když v prosinci dosáhl 2 %* inflačního cíle. Za tím stál především výrazný růst cen potravin, který ve čtvrtém čtvrtletí zrychlil. Ve směru vyšší inflace působily i další vlivy v podobě posílení domácí poptávky, růstu mzdových nákladů firem či vývoje cen pohonných hmot. Naopak ekonomický vývoj v eurozóně působil po většinu roku

protiinflačně, nicméně i zde došlo na konci roku ke zvýšení inflačních tlaků, které pak následně ovlivňují českou ekonomiku přes dovozní ceny.

Trh práce v roce 2016 zesílil. Díky silné poptávce firem po zaměstnancích došlo k dalšímu poklesu míry nezaměstnanosti, která se dostala pod hladinu 4 %* a byla tak nejnižší v rámci zemí EU. Vzhledem k již jen relativně omezeným možnostem pro další pokles se tak posilování na trhu práce přeneslo výrazněji do mzdového růstu, který v nominálním vyjádření na konci roku 2016 dosáhl 4,2 %*. Tento vývoj se pak následně kladně projevil ve vývoji spotřeby domácností.

V průběhu roku 2016 držela Česká národní banka svůj kurzový závazek, díky němuž se kurz koruny k euru pohyboval jen těsně nad hladinou 27 Kč/EUR**. Vzhledem k příznivému vývoji české ekonomiky a přílivu zahraničního kapitálu musela ČNB intervenovat na obranu kurzového závazku.

Výnosy českých státních dluhopisů zůstaly v loňském roce nízké. Za tím stála především uvolněná měnová politika Evropské centrální banky, nízká míra inflace během většiny roku, přebytek likvidity v českém bankovním sektoru, a také příliv zahraničního kapitálu do české ekonomiky.

* zdroj Český statistický úřad

** zdroj Česká národní banka



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2016

Česká spořitelna v roce 2016 pokračovala ve svém poslání vést své klienty k finanční prosperitě. Významným naplněním tohoto poslání je spuštění služby **Moje zdravé finance** v celé pobočkové síti České spořitelny. **Služba Moje zdravé finance představuje dlouhodobé poradenství v oblasti rodinných financí s cílem podporovat klienty v jejich finančních potřebách, pomáhat šetřit jejich peníze a zvyšovat jejich bohatství.** Nedílnou součástí služby **Moje zdravé finance** je **propojení digitálního bankovníctví a poboček banky** tak, aby byla Česká spořitelna vždy a kompletně klientovi k dispozici, 24 hodin denně, 7 dní v týdnu.

Česká spořitelna byla v roce 2016 opět úspěšná v poskytování hypotečních úvěrů. Objem nově poskytnutých hypoték dosáhl rekordní úrovně, **nikdy ve své historii neposkytla Česká spořitelna více nových hypotečních úvěrů během jednoho roku.** Celkový objem portfolia hypotečních úvěrů pak v září překonal hranici 200 mld. Kč.

Příznivá ekonomická situace a atraktivní nabídka České spořitelny se promítla i do meziročního nárůstu portfolia spotřebitelských úvěrů. **Česká spořitelna tím potvrdila pozici jedničky na trhu spotřebitelských úvěrů.**

V korporátním bankovníctví dosáhla Česká spořitelna v rámci programu TOP INOVACE rekordního ročního nárůstu objemu financování inovativních a rozvojových projektů korporátních klientů. Program TOP INOVACE společně se záruční linkou Evropského investičního fondu InnovFin je klíčovým řešením pro etablované firmy s inovativním potenciálem. Specializovaná řešení České spořitelny pokrývají celý životní cyklus firem, přičemž pro fázi začínajících podnikatelů nabízí Česká spořitelna jako jediná banka v ČR unikátní program INOSTART.

České spořitelně se v roce 2016 podařilo dosáhnout skvělého výsledku v distribuci podílových fondů. Česká spořitelna se stala jedničkou v České republice s tržním podílem přesahujícím jednu čtvrtinu trhu. Do pozice jedničky na trhu se Česká spořitelna

dostala nejen díky velmi kvalitním podílovým fondům, které klientům nabízí, ale především díky skvělé práci bankovních poradců.

Konsolidované hospodářské výsledky

Výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna prožila úspěšný rok 2016, což se projevilo zejména v dosaženém objemu čistého zisku a ve zřetelném nárůstu úvěrových obchodů. Rostoucí česká ekonomika těží z pozitivní důvěry domácností a firem a z postupného zvyšování reálných mezd, což se odráží ve vývoji dlouhodobé spotřeby domácností, v růstu průmyslové produkce a objemu nových zakázek.

K 31. prosinci 2016 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši 15,5 mld. Kč. Čistý zisk za rok 2015 činil 14,3 mld. Kč. V meziročním porovnání se tak zvýšil o 8 %. **Výše dosaženého čistého zisku představuje na českém bankovním trhu opět špičkový výsledek.**

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE)* se s hodnotou 12,9 % téměř nezměnil. Za rok 2015 ukazatel ROE činil 13,0 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA)** zůstal stabilní na úrovni 1,5 %. Zisk před zdaněním a menšinovými podíly (hrubý zisk) se meziročně zvýšil o 5 % na 18,9 mld. Kč.

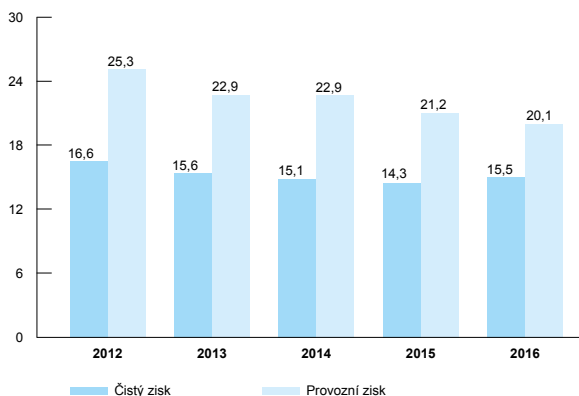
Pozitivní vliv na nárůst konsolidovaného čistého zisku má zejména rostoucí objem clientských úvěrů, zlepšující se kvalita úvěrového portfolia a pokles administrativních nákladů. K nárůstu zisku přispěl také jednorázový výnos z prodeje akcií společnosti Visa Europe v objemu 1,4 mld. Kč před zdaněním.

Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čistý výnos z poplatků a provizí, výnosy z dividend, čistý zisk z obchodních operací, zisk nebo ztrátu z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosy z pronájmu se snížily o 4 % na 38,2 mld. Kč. **Na snížení provozních výnosů se nejvíce podílí pokles čistého**

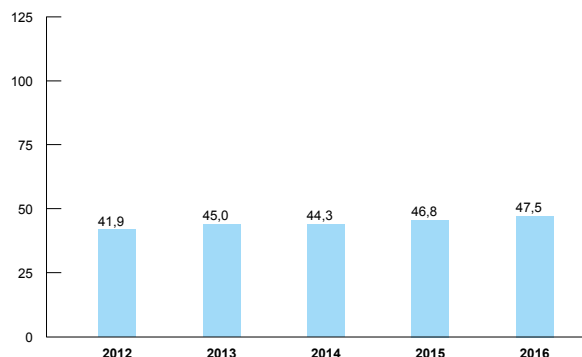
* Ukazatel ROE se počítá jako poměr čistého zisku za účetní období a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu (120 331 mil. Kč za rok 2016 a 109 885 mil. Kč za rok 2015)

** Ukazatel ROA se počítá jako poměr čistého zisku za účetní období a průměrného měsíčního objemu aktiv (1 032 046 mil. Kč za rok 2016 a 936 504 mil. Kč za rok 2015)

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



Poměr nákladů k výnosům (%)



výnosu z poplatků a provizí a snižování výnosů z pronájmu nemovitostí.

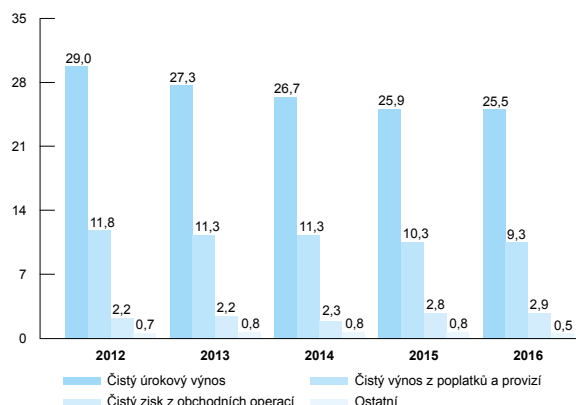
Provozní náklady se skládají z nákladů na zaměstnance, ostatních správních nákladů a odpisů majetku. České spořitelně se díky strategickému řízení nákladů daří snižovat správní náklady. Největší vliv však měl pokles příspěvku do Fondu pojištění vkladů vzhledem ke změně způsobu výpočtu daného ČNB. **Provozní náklady se tak ve srovnání s rokem 2015 snížily o 2 % na 18,1 mld. Kč.**

Provozní zisk jako rozdíl provozních výnosů a nákladů se v meziročním srovnání snížil o 5 % a dosáhl výše 20,1 mld. Kč. Vzhledem k vývoji provozních výnosů a nákladů se ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income Ratio) lehce zvýšil ze 46,8 % na 47,5 %.

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos, který představuje plné dvě třetiny provozních výnosů. **Současná příznivá ekonomická situace domácností a firem a jejich optimistický výhled do blízké budoucnosti se promítl do silného růstu úvěrů.** Čistý objem klientských úvěrů se v meziročním srovnání zvýšil o 8 %. Avšak **trvale nízké úrokové sazby v celé Evropě** přecházející až do záporných hodnot a tlak konkurence **způsobují další pokles úrokových marží.** Úvěrům a dluhopisům nesoucím vyšší úrokový výnos postupně končí splatnost a jsou nahrazovány aktuálními úvěry a dluhopisy, jejichž úročení je nižší. Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům se v meziročním porovnání snížila na 3,12 % z 3,31 %. **České spořitelně se však daří** selektivním přeceněním a změnami ve struktuře bilance **snižovat úrokové náklady z vkladů.**

Ze všech výše uvedených důvodů se čistý úrokový výnos v porovnání s rokem 2015 snížil pouze o 1 % na 25,5 mld. Kč.

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



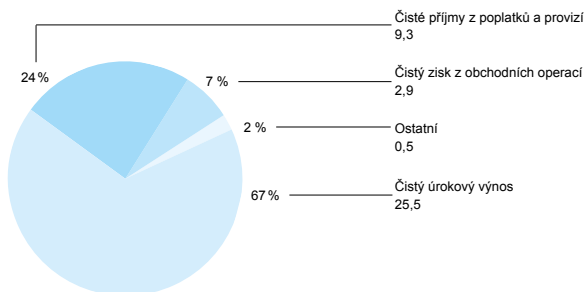
Čistý výnos z poplatků a provizí zaznamenal v meziročním srovnání snížení o 9,2 % na 9,3 mld. Kč. **K významným vlivům na klesající výnosy z poplatků patří regulace EU v oblasti provizí z karetých transakcí,** přestože se objemy nákupů za zboží a služby placené kartami České spořitelny v meziročním srovnání zvýšily o 12 %.

Pokles poplatků je také způsoben snižováním příjmů z poskytovaných finančních služeb s **tím, jak klienti využívají levnější formy obsluhy.** Na straně druhé se zvýšil příjem z poplatků z investičních produktů, především za správu aktiv, a to díky rostoucím objemům aktiv pod správou.

Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se v meziročním porovnání **zvýšil o 1,1 % na 2,9 mld. Kč.** Česká spořitelna navýšila zejména zisk z cizoměnových operací, z obchodování s cennými papíry a z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou.

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a z ostatního operativního pronájmu se v porovnání s rokem 2015 snížily v souladu

Struktura provozních výnosů (mld. Kč)



s očekáváním o třetinu na 0,5 mld. Kč. Pokles je způsoben postupným odprodejem portfolia investičních nemovitostí.

Celkový podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech představuje 33 %, za rok 2015 činil 35 %.

V meziročním porovnání se celkové provozní náklady snížily o 2 % na 18,1 mld. Kč. Všeobecné správní náklady (provozní náklady) zahrnují náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady včetně příspěvku do Fondu pojištění vkladů a odpisy majetku.

Náklady na zaměstnance, které představují více než polovinu provozních nákladů, v meziročním porovnání vzrostly o 4 % na 9,2 mld. Kč. Na nárůstu se podílí především nárůst variabilních odměn a vytvoření restrukuralizační rezervy na zefektivnění a reorganizaci činností centrály banky.

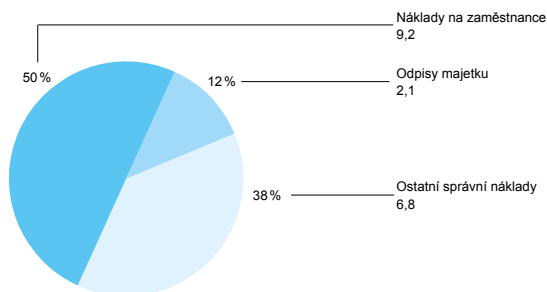
Ostatní správní náklady poklesly o 10 % na 6,8 mld. Kč, což bylo způsobeno zejména snížením příspěvku do Fondu pojištění vkladů. **Díky úspěšnému strategickému řízení nákladů se České spořitelně podařilo snížit výdaje na kancelářské a obchodní prostory**, spotřebu materiálu nebo na reklamu a marketing. Pokračující úsporná opatření kompenzovala nárůst spojený zejména se zvyšujícími se náklady v oblasti regulace a vývojem nových digitálních aplikací a projektů.

Dlouhodobý pokles zaznamenávají odpisy hmotného a nehmotného majetku. V porovnání s rokem 2015 se snížily o 2 % na 2,1 mld. Kč díky nižším odpisům nemovitostí, kancelářského vybavení a hardwaru.

Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty dosáhl výše 1,4 mld. Kč a zahrnuje výše zmíněný **jednorázový výnos z prodeje akcií společnosti Visa Europe** ve výši 1,4 mld. Kč před zdaněním držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv.

Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tj. saldo tvorby opravných položek na rozvahová úvěrová rizika) dosáhla úrovně 1,9 mld. Kč,

Struktura provozních nákladů (mld. Kč)



což odpovídá meziročnímu zlepšení o 28 %. **Kvalita úvěrového portfolia byla pozitivně ovlivněna** rapidním růstem objemů v nejméně rizikových segmentech, **klesající mírou selhání splácení u soukromých osob a úspěšnými restrukturalizacemi** a vymáháním odepsaných pohledávek zejména v korporátní oblasti.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním porovnání zvýšil a představuje 83 %, **celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění se zvýšilo na 116 %**. V roce 2015 tyto hodnoty činily 73 %, respektive 105 %.

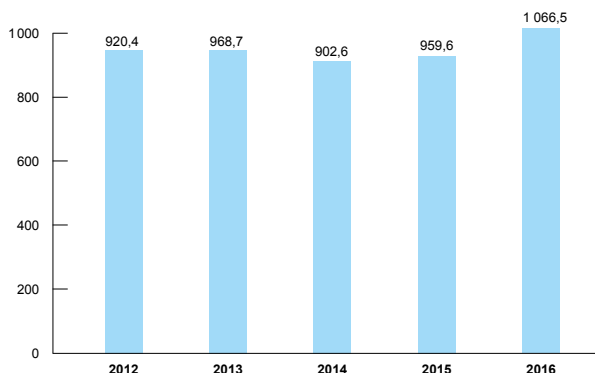
Na ostatním provozním výsledku se podílí řada faktorů včetně jednorázových, jako například znehodnocení hmotného majetku, prodej acquiringu (část kartových obchodů zabývající se akceptací platebních karet), tvorba a rozpuštění rezerv na podrozvahová úvěrová rizika a na ostatní rizika apod.

Součástí ostatního provozního výsledku je také roční povinný příspěvek do Rezolučního fondu (jednotný fond pro řešení bankovních krizí), který je součástí Garančního systému finančního trhu. **Celkový příspěvek do Garančního systému finančního trhu**, včetně příspěvku do Fondu pojištění vkladů za rok 2016, činil **0,6 mld. Kč**.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma poprvé v historii překročila k 31. prosinci 2016 bilionovou hranici. Ve srovnání s rokem 2015 to představuje navýšení o 11 %. V meziročním srovnání došlo ke změně struktury aktiv, zvýšil se objem poskytnutých úvěrů klientům, vkladů uložených u České národní banky a objem finančních aktiv držených do splatnosti. Poklesl objem mezibankovních úvěrů. Na pasivní straně bilance se zvýšily klientské a mezibankovní vklady.

Bilanční suma (mld. Kč)



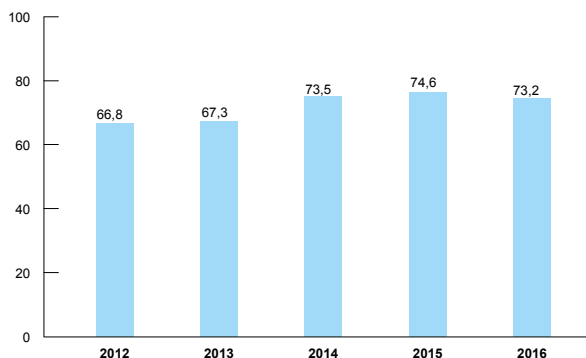
Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. **Celkový čistý objem úvěrů a jiných pohledávek za klienty se** za rok 2016 **zvýšil o 8 % na 577,5 mld. Kč**, což v absolutním vyjádření představuje nárůst o 44,9 mld. Kč.

Úvěrové obchody se za rok 2016 úspěšně vyvíjely napříč různými klientskými segmenty a produkty. Rostly hypoteční úvěry, spotřebitelské úvěry, korporátní úvěry, leasingové úvěry i úvěry na financování komerčních nemovitostí. Podíl čistých klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům se snížil ze 74,6 % na 73,2 %.

Objem čistých úvěrů poskytnutých domácnostem dosáhl výše 330,6 mld. Kč, což znamená, že ve srovnání s předchozím obdobím činil jejich celkový nárůst výrazných 9 %, tj. 27,2 mld. Kč. **Největší zásluhu na růstu úvěrů domácnostem mají jednoznačně hypoteční úvěry.** Poptávka po hypotečních úvěrech se v roce 2016 ještě zvýšila a celý hypoteční trh v České republice zaznamenal rekordní rok.

Podíl čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)

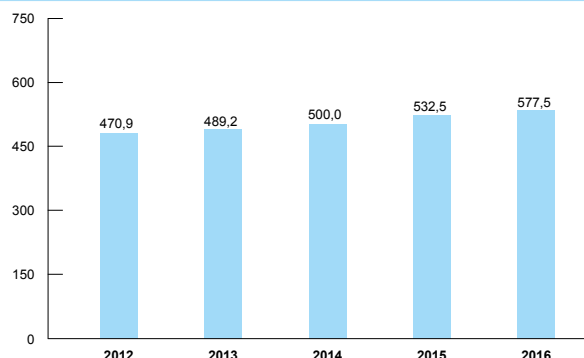


Rostoucí reálné příjmy domácností, nejnižší úrokové sazby v historii a aktivní úvěrová politika České spořitelny společně vyústily v rekordní objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů v objemu 57,0 mld. Kč, což představuje nárůst o 15 %. **Díky novým hypotékám překročilo v září 2016 hrubé portfolio hypotečních úvěrů hranici 200 mld. Kč.** Meziroční nárůst činil 12 %, v absolutním vyjádření to představuje navýšení o 22,8 mld. Kč na 209,6 mld. Kč.

Zvýšená spotřeba domácností se promítá do nárůstu poptávky po spotřebitelských úvěrech. **Hrubý objem spotřebitelských úvěrů dosáhl** po předchozích letech bodu obratu a v meziročním srovnání se již zvýšil. Zatím jen o 1 % na celkových **64,5 mld. Kč**, ale trend je postupně rostoucí.

Zvýšená poptávka po úvěrech, obzvláště v oblasti rekonstrukcí bytů a nemovitostí, se odrazila i ve změně trendu úvěrů Stavební spořitelny ČS poskytnutých domácnostem. V porovnání s rokem 2015 se v čisté hodnotě lehce zvýšily o 1 % na 35,3 mld. Kč.

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



Čisté konsolidované úvěry firmám a korporátním klientům zaznamenaly v **porovnání s rokem 2015 výrazný nárůst o 9 % na 227,7 mld. Kč.** Na zvýšení se nejvíce podílely **úvěry poskytnuté na financování komerčních nemovitostí a úvěry velkým korporátním klientům.** Dařilo se oběma leasingovým dceřiným společnostem České spořitelny sAutoleasingu a Erste leasingu a také Factoringu ČS.

Kvalita úvěrového portfolia se v roce 2016 opět znatelně zlepšila. Poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek se meziročně výrazně snížil ze 4,1 % na 3,2 %.

Položka pokladní hotovost a hotovost u centrální banky se opět znatelně zvýšila. Oproti roku 2015 o 56 % na 173,1 mld. Kč. Z toho vklady u ČNB představují 146,7 mld. Kč. **Důvodem pro umístování přebytečné likvidity u ČNB většinou v podobě jednodenních termínovaných vkladů jsou omezené možnosti alternativních investičních příležitostí na českém trhu.**

Úvěry a jiné pohledávky za bankami se v meziročním porovnání snížily o více než třetinu a dosáhly tak výše 22,3 mld. Kč.

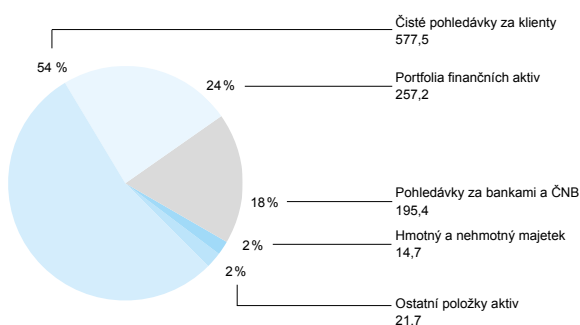
Celkový objem portfolií finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti se v porovnání s rokem 2015 zvýšil o 7 % na 257,2 mld. Kč. **Zvýšil se zejména objem finančních aktiv držených do splatnosti**, především státních dluhopisů a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou. V rámci finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou výrazně vzrostl objem úvěrů v reverzním repu, především vůči ČNB.

Zastoupení dluhopisů v portfoliích výše zmíněných finančních aktiv představuje plných 97 %. **Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi**, jejich celkový podíl představuje 87 %. Zastoupení akcií a podílových listů představuje pouhé 1,4 mld. Kč a úvěrů, zejména v reverzním repu, 7,3 mld. Kč.

Objem investic do nemovitostí se v souvislosti s jejich postupným záměrným odprodejem snižuje, v porovnání s rokem 2015 poklesl o 52 % a dosáhl hodnoty 2,4 mld. Kč.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období **snížil o 9 %** na 14,7 mld. Kč. Naopak hodnota nehmotného majetku se zvýšila o 8 % na 4,3 mld. Kč, zejména v kategorii software a IT licence, v souvislosti s vývojem nových digitálních aplikací.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Pasiva

Tradičně nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny jsou **klientské (primární) vklady**, které **stabilně tvoří 74 % všech pasiv**. To činí Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních zdrojích. Vklady klientů včetně vkladů v reálné hodnotě dosáhly objemu 788,9 mld. Kč, což znamená, že v průběhu roku 2016 se jejich objem výrazně zvýšil o 11 %, v absolutní částce to představuje 75,0 mld. Kč. Vysoký objem vkladů klientů rovněž přispívá k silné likvidní pozici České spořitelny.

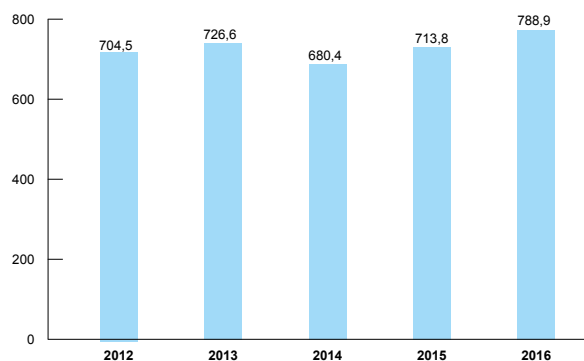
Dlouhodobý růst objemu vkladů občanů potvrzuje jejich stabilní důvěru v Českou spořitelnu. **Vklady domácností vzrostly o 9 %**

a celkově dosáhly výše 579,9 mld. Kč. Vzhledem k nízkým úrokovým sazbám výrazně převažují vklady na požádání, které představují 83 %.

Zvyšuje se objem vkladů na osobních účtech, ve srovnání s rokem 2015 o 13 % na 298,6 mld. Kč. Stále **populární je rovněž Spoření ČS**, jehož zůstatek se více než zdvojnásobil. V rámci spořicí vkladů převažuje stavební spoření a vkladní knížky s výpovědní lhůtou. Zatímco stavební spoření se snižuje, v meziročním porovnání o 7 % na 69,7 mld. Kč, vkladní knížky mírně rostou, o 1 % na 60,0 mld. Kč.

Depozita korporátních klientů zaznamenala během roku 2016 znatelný nárůst o 15 % na 151,7 mld. Kč, zvýšily se zůstatky na běžných účtech, a také krátkodobé termínované vklady. I závazky vůči veřejnému sektoru se zvýšily, a to o 13 % na 57,4 mld. Kč, z toho 1,4 mld. Kč představují přijaté úvěry v rámci repo operací. **Korporátní klienti i veřejný sektor ukládají u České spořitelny svoji přebytečnou likviditu.**

Vklady klientů (mld. Kč)

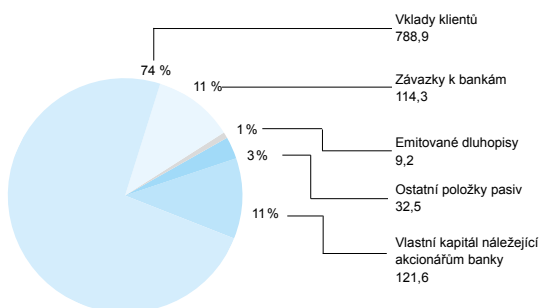


Celkový objem emitovaných dluhových cenných papírů se v porovnání s rokem 2015 snížil o 41 % na 9,2 mld. Kč. **Pokles byl způsoben postupným dosažením splatnosti řady emisí hypotečních zástavních listů a dluhopisů.**

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující upsaný základní kapitál, dodatečný kapitál AT1, kapitálové fondy, oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků a z realizovatelných finančních aktiv, kurzové rozdíly a především nerozdělený zisk, **dosáhl úrovně 121,6 mld. Kč.** V porovnání s předchozím obdobím tak vlastní kapitál lehce vzrostl o 1 %. **Vlastní kapitál náležející akcionářům banky představuje 11 % všech zdrojů.**

Kapitálová přiměřenost Tier 1+2 za regulační (CRR) konsolidovaný celek České spořitelny dosáhla k 31. prosinci 2016 výše 20,1 %. Za rok 2015 činil tento údaj 21,3 %. Celkový objem kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosahoval 101,9 mld. Kč a celková expozice vůči riziku 507,1 mld. Kč. Za rok 2015 tyto hodnoty činily 99,9 mld. Kč a 468,3 mld. Kč.

Struktura pasiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovníctví

Česká spořitelna je největší a nejvýznamnější retailovou bankou na českém trhu. Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejich dceřiných společnostech využívá 4,7 milionů zákazníků.

Od listopadu 2016 nabízí Česká spořitelna ve všech svých pobočkách jedinečnou službu Moje zdravé finance (MZF).

Moje zdravé finance

Přínos služby Moje zdravé finance pro klienty je přesvědčivý. **Dobré rady a nástroje pro zdravé hospodaření pomáhají klientům lépe řídit jejich finanční potřeby, šetřit jejich peníze a zvyšovat jejich bohatství.** Klienti ušetří na svých výdajích a poradci jim pak nabízejí nejvhodnější řešení jejich aktuálních potřeb. Radí jim, co dělat s ušetřenými penězi a jak zodpovědně investovat. Jejich rodinný rozpočet je tím pádem v lepší kondici a navíc jsou lépe připraveni na nečekané události. **S poradenstvím a péčí poradců se tak klientům zvyšuje životní úroveň,** a to je hlavní cíl České spořitelny. Se zřetelným odkazem na zakladatele České spořitelny tak Moje zdravé finance naplňují poslání České spořitelny vést klienty k finanční prosperitě.

V rámci služby Moje zdravé finance získává klient dva účty se všemi nástroji denního bankovníctví a neomezeným množstvím transakcí. První účet je navázaný na službu MZF, druhý účet může klient dát komukoliv. K účtům navíc klient získá kartu Visa Classic se speciální designem služby MZF. Pokud klient využívá službu MZF a zároveň má i Spoření ČS, může si u něj v Aplikaci MZF (případně v internetovém bankovníctví SERVIS 24) založit až 9 spořicích obálek. Další výhodou je, že aktivní klient může službu MZF, po splnění jednoduchých podmínek, využívat zdarma. **Samotné sjednání služby MZF je velice snadné, stačí 5 minut a jeden podpis.**

Důležitou součástí služby MZF je unikátní webová aplikace MZF. **S aplikací MZF klient získává celkový přehled o svých financích,** což mu umožňuje předejít zbytečným výdajům a uspořit peníze navíc. Aplikace MZF má celou řadu funkcionalit v maximálně jednoduché formě zobrazení a se vším na jednom místě.

Aplikace Moje zdravé finance ukazuje klientům všechny výdaje, o kterých má banka elektronický záznam. Výdaje jsou automaticky **setříděné podle druhu (např. výdaje na bydlení, jídlo, oblečení, dopravu apod.).** Na základě demografických ukazatelů jako je rodinný stav, bydliště či výše příjmu, ukazuje aplikace, jak hospodaří jiní klienti ve stejné životní situaci.

Součástí služby Moje zdravé finance jsou také užitečné nefinanční služby. **Klient MZF získává ve srovnání s hlavními dodavateli energií výhodnější ceny elektřiny a plynu, čímž může podstatně snížit své pravidelné měsíční výdaje.** Nefinanční služby prodávají výhradně specialisté nefinančních služeb z dceřiné společnosti ČS do domu.

Jedním z úspěšných nových produktů spojených se službou MZF jsou Peníze na klik, což je v podstatě jednoduchý úvěr pro opakované půjčování menších částek. **Klient si určí, jak velkou částku je schopen měsíčně splácet a podle toho mu banka nastaví vyšší rezervy.** Splátka by měla být v takové výši, aby nezatížila rozpočet klienta a zároveň aby splácení bylo rychlé.

Digitalizace pobočkové sítě přinesla biometrii, digitálně se dnes může klient podepsat v každé pobočce České spořitelny. Poradci na pobočkách jsou vybaveni moderní technikou, mají k dispozici ipady, notebooky i chytré telefony. **Navíc je samozřejmě na všech pobočkách volně dostupné Wi-Fi připojení k internetu.** Poradci tak mohou ihned názorně předvést nebo poradit s jakoukoliv digitální aplikací, a pokud má klient problém nebo konkrétní dotaz tak jej okamžitě vyřešit.

Služba Moje zdravé finance se samozřejmě dále vyvíjí a je na základě reakcí klientů i bankovních poradců postupně vylepšována. **Nasazení MZF do všech poboček výrazně akcelerovalo počet klientů.** Do konce roku 2016 si službu aktivovalo více než 160 tisíc klientů.

Erste Premier a Erste Private Banking

Značka **Erste Premier přináší** v České spořitelně službu nadstandardního bankovníctví. Služba je určena klientům s vyššími příjmy či vyšším majetkem, kteří očekávají **individuální přístup, špičkovou profesionalitu a exkluzivní služby** s důrazem na náročnost, prestiž, jedinečnost a důslednou diskretnost.

V rámci služby Erste Premier jsou klienti v péči Premier bankéřů, což jsou profesionální poradci a kvalifikovaní odborníci ve všech oblastech bankovních produktů a služeb. Aktivně

řeší individuální klientské potřeby. Zajišťují komplexní finanční plánování, investiční i úvěrové poradenství a řeší zajištění.

Klíčem k využívání služeb Erste Premier je osobní účet Premier, který byl vytvořen jako výjimečný produkt splňující veškeré potřeby a požadavky klientů. Je tvořen komplexní škálou bankovních produktů a služeb, od vedení a správy účtu, komfortního elektronického bankovníctví, užívání prestižních platebních karet Premier či přístupu ke kontokorentu s nadstandardně vysokým limitem. Během roku 2016 se zvýšil objem zůstatků na osobních účtech Premier o 57 % na 20,0 mld. Kč.

K dalším oblíbeným Premier produktům patří např. spoření Premier, karta Visa Infinite, která je nejprestižnější kartou společnosti Visa a vyznačuje se luxusním designem a výjimečnou škálou nadstandardních služeb. **Z úvěrových služeb klienti Premier využívají** především **hypotéku Premier** s nejlepší dostupnou úrokovou sazbou.

Služby Erste Premier nabízí Česká spořitelna v exkluzivním prostředí třinácti Premier center napříč Českou republikou s jednotným moderním vzhledem. V roce 2016 přibyla dvě nová Premier centra v Ústí nad Labem a v Jihlavě. Ve všech centrech jsou k dispozici diskrétní jednací místnosti s vysokou úrovní soukromí. **Klienti Erste Premier mohou využívat konferenční místnosti v jakémkoli Premier centru v Česku.** Přidanou hodnotou služby Erste Premier je Premier Benefit Club, v rámci něhož se mohou klienti zúčastnit různých společenských akcí.

Vrcholem nabídky bankovníctví soukromým klientům je **Erste Private Banking**. Pod touto značkou **poskytuje** Česká spořitelna **služby privátního bankovníctví pro nejbohatší klientelu se zaměřením na finanční investování.** Erste Private Banking poskytuje komplexní servis založený na profesionalitě, důvěře a naprosté diskretnosti.

K dalším **výhodám** služby **Erste Private Banking patří** investiční poradenství, **nadstandardní zhodnocování finančních prostředků v důsledku aktivní správy** České spořitelny na kapitálových trzích, individuálně řízená portfolia, možnost investovat do nejlepších světových podílových fondů mnoha správců nebo investiční řešení přímo na míru za použití nejvhodnějších dostupných instrumentů. Klienti Erste Private Banking rovněž využívají kvalitní ekonomické a strategické analýzy z makroekonomického týmu nebo EU Office České spořitelny. Klienti Erste Private Banking mají rovněž automaticky nárok na využívání produktů Erste Premier, ke kterým získávají výhody navíc.

Financování bydlení občanů

Rok 2016 byl v oblasti hypotečních úvěrů absolutním historickým vrcholem. K tomu, aby bylo dosaženo rekordního roku, přispěla řada faktorů. Především úrokové míry hypotečních úvěrů opět zaznamenaly rekordně nízké úrovně. Na vysoké poptávce po hypotečních úvěrech se významně podílela příznivá ekonomická situace českých domácností a jejich rostoucí reálné příjmy. Vzhledem

k nízkým úrokovým sazbám měl na vysokou poptávku svůj vliv také nedostatek jiných vhodných investičních příležitostí.

Významný **úspěch slavila nabídka dlouhých fixací na 8 a 10 let** s výhodnými sazbami, které klientům zajistily neměnné splátky na více let dopředu. Růst hypoték s delší fixací se zvýšil z jednotek na desítky procent.

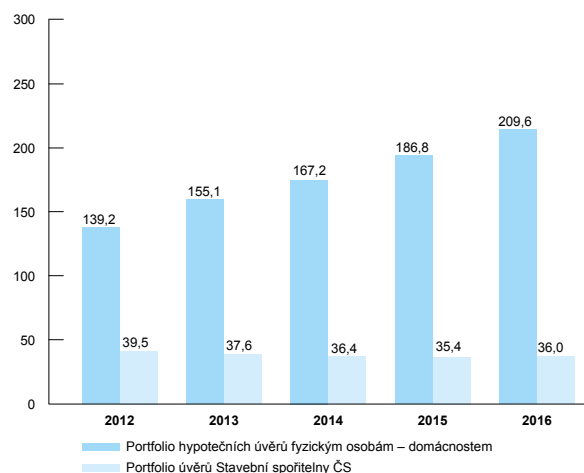
V průběhu roku připravila Česká spořitelna různé benefity spojené s hypotečními úvěry, například akční sazby nebo odhad nemovitosti či další doplňkové služby zdarma. Od srpna 2016 mají klienti České spořitelny **možnost refinancovat hypotéku z jiné banky online.** Vyplnění žádosti **trvá 15 minut** a po celou dobu procesu je jim k dispozici online hypoteční specialista. Refinancování je bez poplatku za vyřízení, klient navíc nemusí dokládat ocenění nemovitosti.

Během celého roku 2016 uzavřela Česká spořitelna více než 28 tisíc nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu 57,0 mld. Kč. To znamená meziroční nárůst nově uzavřených hypoték o 15 %. Průměrná výše hypotéky opět vzrostla, v roce 2016 překročila hranici 2,0 mil. Kč.

Ze všech výše uvedených důvodů a jistě i mnoha dalších byla Hypotéka České spořitelny vyhodnocena jako nejlepší hypotéka roku 2016 na českém trhu.

Objem hrubého portfolia hypotečních úvěrů domácnostem překročil v září 2016 hranici 200 mld. Kč. Na konci roku 2016 dosáhl 209,6 mld. Kč, v meziročním srovnání to představuje nárůst o 12 %. To v absolutním vyjádření reprezentuje nárůst o 22,8 mld. Kč.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč, hrubá hodnota)



Dalším významným poskytovatelem úvěrů na financování bydlení je Stavební spořitelna České spořitelny. Celý trh financování bydlení zaznamenal vysokou poptávku nejen po nákupu nemovitostí, ale také zvýšený zájem klientů o renovace či rekonstrukce svých nemovitostí. Zejména v tomto segmentu trhu má Stavební spořitelna ČS své nezastupitelné místo. **Renovace či rekonstrukce nemovitostí se staly tahounem nárůstu obchodů Stavební spořitelny ČS.** Úspěšně pokračovala i spolupráce s bytovými družstvy a společnostmi vlastníků jednotek formou financování investičních akcí spojených s bydlením jejich členů.

V porovnání s rokem 2015 se celkové hrubé portfolio úvěrů Stavební spořitelny ČS zvýšilo o 2 % na 36,0 mld. Kč. Značnou zásluhu má tomto výborném výsledku má **Úvěr od Buřinky, který získal Zlatou korunu za rok 2016.**

Financování potřeb soukromých osob

Díky rostoucím reálným příjmům domácností se také zvyšuje jejich spotřeba, a to se odráží i na trhu spotřebitelských úvěrů. Poskytování spotřebitelských úvěrů má v České spořitelně vysokou prioritu a proto jako lídr na trhu spotřebitelských úvěrů přichází Česká spořitelna každý rok s atraktivní nabídkou. Ani rok 2016 nebyl výjimkou. **Česká spořitelna přišla s inovativními produkty využívajícími nové technologie, které byly velmi úspěšné.**

V dubnu představila Česká spořitelna unikátní online Půjčku bez papíru aneb peníze na účtu do 15 minut. Kromě bleskové rychlosti má tato Půjčka další 4 „bez“. Je bez papíru, je bez poplatku za vyřízení, je bez poplatku za mimořádnou splátku či předčasné doplacení a je bez nutnosti pojištění. Jde o první půjčku na trhu, která se dá vyřídit od začátku do konce jednoduše online. Primárně je určena pro zájemce, kteří nemají u České spořitelny účet, ale mohou ji pochopitelně využít i klienti České spořitelny.

Že je Půjčka bez papíru skutečně unikátní potvrzuje ocenění od mezinárodní společnosti Finalta za nejlepší online úvěr v Evropě.

V červnu nabídla Česká spořitelna klientům Peníze na klik, což je jednoduchý úvěr pro opakované půjčování menších částek. **Peníze na klik jsou zodpovědnou protívahou** ne vždy výhodných mikropůjček na českém trhu. Podle zkušeností České spořitelny si řada lidí neodkládá peníze stranou jako rezervu na neočekávané výdaje. Když pak přijde nenadálá situace, řeší nečekaný výdaj pod tlakem a nevýhodně. V České spořitelně jim proto radí, ať si alespoň nějakou drobnou částku měsíčně odkládají a vytvoří si vlastní dostupnou finanční rezervu. Pokud ji však ještě nemají, tak jim **Česká spořitelna nabízí okamžité řešení v podobě jednoduchého úvěru Peníze na klik.**

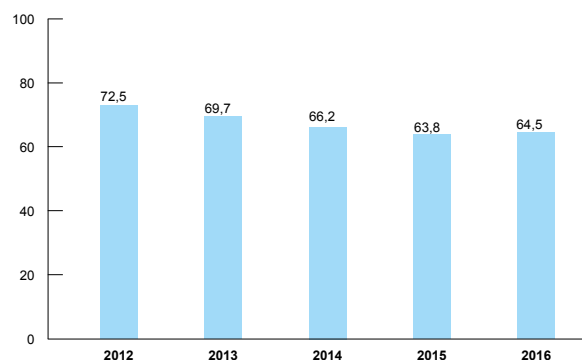
V srpnu Česká spořitelna výrazně vylepšila podmínky svého Úvěru. **Banka k nově sjednaným Úvěrům odpouští až 15 posledních splátek.** Touto nabídkou odměňuje ty, kteří úvěr pravidelně splácejí. Česká spořitelna tak reagovala na zpětnou vazbu od klientů, pro které je právě odpuštění splátek nejlákavějším

benefitem u půjček. Vedle Balíčku flexibility, který je k půjčkám zdarma a obsahuje například zvýšení nebo snížení měsíční splátky až o 50 %, z nich dělají jedny z nejvíce atraktivních úvěrů na trhu.

Celková výše nově poskytnutých úvěrů (včetně nových úvěrů splacených v průběhu roku) za rok 2016 dosáhla 33,5 mld. Kč v počtu téměř 170 tisíc, zejména díky silným prodejům ve druhé polovině roku. Objem nově poskytnutých úvěrů tak zaznamenal znatelný meziroční nárůst o 20 %.

Rok 2016 byl tak úspěšný, že ve vývoji spotřebitelského financování nastal bod obratu. Poprvé od roku 2009 se celkové portfolio spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet, amerických hypoték a kontokorentních úvěrů zvýšilo a dosáhlo úrovně 64,5 mld. Kč. Nárůst v meziročním porovnání činil sice jen 1 %, ale změna trendu je již patrná.

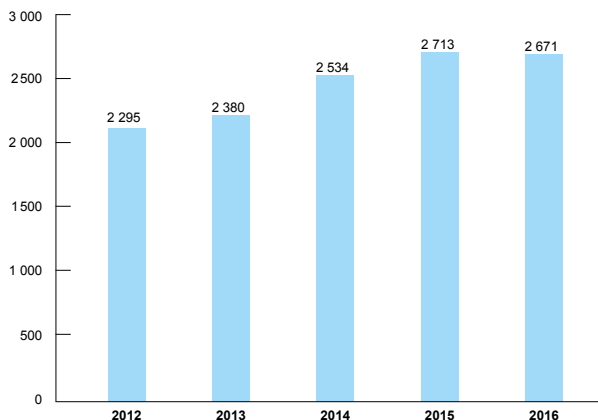
Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč, hrubá hodnota)



Účty

Se službou Moje zdravé finance také přichází zbrusu nový účet, který pro klienty představuje nejvýhodnější nabídku, kdy vedle poradenství, aplikace MZF, Zdravé karty a nefinančních služeb dostane možnost mít účty hned dva. Při splnění určitých podmínek je účet veden zdarma. Založení účtu je extrémně rychlé, stačí pouhých 5 minut. **Účet je komplexním platebním účtem pro soukromé účely, který splňuje požadavky klientů v jakékoliv věkové kategorii.** Účet používají děti, mladí, studenti, rodiny i senioři.

Počet osobních účtů (tis.)



Investiční produkty

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

Vývoj na finančních trzích byl v průběhu roku 2016 různorodý a volatilní. Úvod roku byl poznamenán prudkou akciovou korekcí díky obavám ze zpomalení čínské ekonomiky, v polovině roku přišlo překvapivé rozhodnutí Británie opustit Evropskou unii a závěr roku přinesl nečekané zvolení Donalda Trumpa americkým prezidentem. Za celý rok americké akcie rostly, když optimismus investorů byl podpořen akcelerací očekávání růstu budoucích zisků firem. Naopak evropský akciový trh mírně poklesl, což odpovídá zaostávání evropských společností ohledně očekávání růstu jejich zisků. Klíčovou roli pro vývoj na finančních trzích však nadále hrály centrální banky, když Evropská centrální banka potvrdila pokračování v kvantitativním uvolňování. Americká centrální banka v prosinci 2016 opět po roce zvýšila svou základní úrokovou sazbu a avizovala, že v roce 2017 bude zvyšovat sazby mnohem rychleji.

Akciové trhy tak v roce 2016 přinesly zajímavou investiční příležitost i dynamičtější investorům, a proto se jejich zájmu těšily i přímé investice do akcií. Celkový obrat akciových obchodů prostřednictvím takto zadaných pokynů za rok 2016 dosáhl téměř 2,0 mld. Kč.

Velmi úspěšně si také vedly Investiční certifikáty z nabídky České spořitelny. **Zájmu klientů se těší především Bonusové certifikáty, Indexové certifikáty a tzv. Turbo long a Turbo short.** V roce 2016 zobchodovali klienti certifikáty o celkovém objemu téměř 260 mil. Kč. Klienti se rovněž zajímali o prodej fyzického zlata, v roce 2016 nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční zlaté slitky v hodnotě více než 155 mil. Kč.

Pokračující trend prostředí nízkých úrokových sazeb a touha investorů po dynamičtějších investicích napomohly velmi slušným prodejem podílových fondů. V těchto tržních podmínkách **Česká spořitelna dosáhla skvělého výsledku v prodeji otevřených podílových fondů** v České republice **a stala se jedničkou na trhu** s podílem přesahujícím 25% (zdroj AKAT ČR). Do pozice lídra trhu se Česká spořitelna dostala nejen díky velmi kvalitním podílovým fondům, které klientům nabízí, ale především díky skvělé práci poradců. Česká spořitelna je distributorem zejména podílových fondů společností Erste Asset Management, pobočka ČR a Reico investiční společnost České spořitelny.

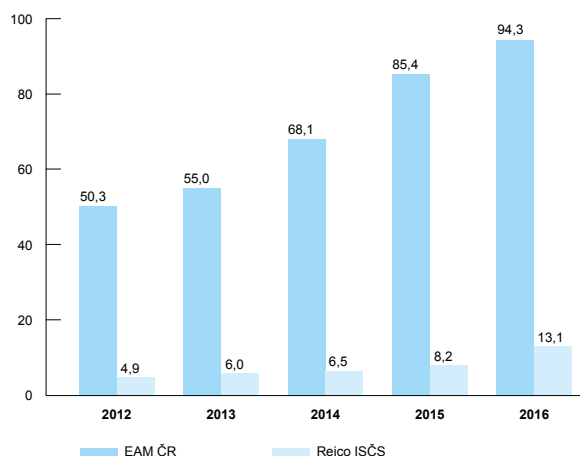
Více než třetina investorů investuje prostřednictvím České spořitelny pravidelně. Průměrná velikosti pravidelné měsíční investice se opět zvýšila a dosáhla úrovně 3 128 Kč.

Akciovým fondům v nabídce České spořitelny se dařilo, nejúspěšnějším fondem byl Sporotrend, zaměřený na trhy střední a východní Evropy, který vzrostl o 15,26%. **Největší příliv nových finančních prostředků zaznamenal dlouhodobě úspěšný fond Top Stocks**, do kterého přitekly 2,0 mld. Kč.

Obchodně i výkonnostně se dařilo také smíšeným fondům. **Nejmladší smíšený fond pro retailové investory Optimum**, který má v portfoliu zastoupenou i realitní složku, **přilákal více jak 4,9 mld. Kč** nových prostředků a vykázal růst ve výši 0,96%. Největší smíšený fond Konzervativní mix, který spravuje majetek za více než 19,0 mld. Kč, zhodnotil v roce 2016 o 1,58%. Dobrou výkonnost zaznamenaly i fondy životního cyklu, ČS fond životního cyklu 2020 (+1,68%) a také ČS fond životního cyklu 2030 (+3,34%).

Celkový objem majetku retailových fondů spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management na konci roku 2016 činil více jak 94,3 mld. Kč, což představuje navýšení o 10%. Nárůst objemu majetku byl způsoben pozitivním vývojem na trzích a pokračujícím zájmem investorů, kteří hledali vyšší výnosy nákupem smíšených fondů.

Objem majetku ve fondech spravovaných Erste Asset Management, pobočka ČR a Reico investiční společnost České spořitelny (mld. Kč)



Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností Reico investiční společnost České spořitelny nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. **ČS nemovitostní fond je největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice.** Rok 2016 byl pro ČS nemovitostní fond vysoce úspěšným. **Objem vlastního kapitálu fondu se** v porovnání s rokem 2015 **zvýšil o výrazných 60 % na 13,1 mld. Kč.**

Celkový počet nemovitostí ve fondu se na konci roku 2016 zvýšil na 10 komerčních budov, z toho 8 v České republice a 2 na Slovensku.

Spořicí produkty

Nejvíce vyhledávanou a zároveň **stabilně rostoucí dlouhodobou formou spoření je doplňkové penzijní spoření a penzijní připojištění** poskytované ČS - penzijní společností.

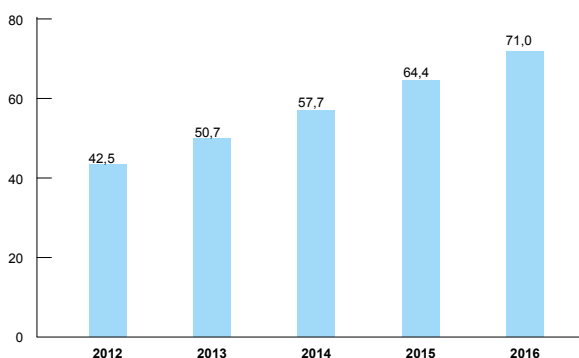
Doplňkové penzijní spoření (DPS) je určené novým klientům. Výrazný nárůst objemu prostředků pokračoval ve všech spravovaných fondech. **Součet zůstatků všech fondů DPS se zvýšil v meziročním porovnání o 71 % a dosáhl tak výše 6,0 mld. Kč.** Konzervativní účastnický fond je vůbec největším fondem na trhu DPS, za rok 2016 objem prostředků klientů vzrostl o 62 % na 4,4 mld. Kč. ČS - penzijní společnost udržela na trhu DPS pozici lídra, její podíl představuje 30 %.

Přestože je penzijní připojištění v Transformovaném fondu ČSPS uzavřeno pro vstup nových klientů a počet účastníků se pomalu snižuje, tak **objem finančních prostředků klientů v Transformovaném fondu ČSPS zaznamenal opět vysoký meziroční nárůst, a to o 7 % na 64,4 mld. Kč.**

Celkem si u ČS - penzijní společnosti spoří na penzi 923 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 71,0 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 10 %.

Česká spořitelna – penzijní společnost umožňuje klientům sjednání smlouvy k doplňkovému penzijnímu spoření i po internetu prostřednictvím nové aplikace, díky které mohou klienti své smlouvy uzavírat nejen na počítači, ale i z mobilního telefonu nebo tabletu.

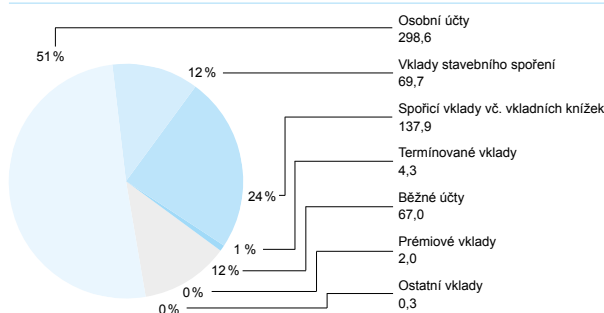
Objem majetku spravovaného ČS-penzijní společností (mld. Kč)



Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny je i nadále **nejvýznamnějším spořicími produktem podle objemu vložených prostředků.** Naspořená částka ke konci roku 2016 činila 69,7 mld. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 7 %. Důvodem poklesu vkladů je především ukončování stavebního spoření po skončení šestiletého cyklu.

Ke klasickým a zároveň stále oblíbeným bankovním vkladovým produktům patří vkladní knížky. Objem peněžních prostředků na nich uložených se v průběhu roku 2016 zvýšil o 1 % na 60,0 mld. Kč. Dalším oblíbeným produktem je Spoření ČS, které je určené na pravidelné i nepravidelné spoření a klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spoření ČS a dalších spořicími produktů dosahuje 77,9 mld. Kč. **Klienti v prostředí nízkých úrokových sazeb dávají přednost vkladům na požádání,** termínované vklady nebo vklady s výpovědní lhůtou zaznamenávají pokles.

Úspory domácností (mld. Kč)



Malé firmy a podnikatelé (MSE)

Struktura klientů, kteří spadají do segmentu malých firem a podnikatelů (MSE), je velice různorodá. Jde nejen o živnostníky, podnikatele, svobodná povolání a menší firmy, ale také o menší společenství vlastníků bytových jednotek, bytová družstva, neziskovky a podobně.

Česká spořitelna nabízí klientům MSE profesionální služby s přidanou hodnotou se zaměřením na **dlouhodobé aktivní budování vztahu** mezi bankou a klientem. **Spolupracuje s nimi celý jejich podnikatelský život.** Od začátku podnikání pomáhá jejich rozvoji a pomáhá řešit jejich potřeby i problémy. A to vše na základě partnerských vztahů, které Česká spořitelna vnímá jako rozhodující pro společný úspěchy banky i jejích klientů.

Vzhledem k rozmanitosti segmentu MSE je jejich obsluha rozdílná podle toho, do jaké skupiny patří a co je pro kterou skupinu výhodné. **Živnostníkům a drobným podnikatelům se čím dál více věnují** ve spolupráci s poradci v pobočkách **specialisté poradci pro podnikatele.** Firmy a významné podnikatele obsluhují firemní bankéři za podpory juniorních firemních bankéřů. **Každý firemní bankéř má již své portfolio klientů a naopak**

každý klient má svého firemního bankéře. Pracují s klienty dlouhodobě, což se projevuje v tom, že jsou vzájemnými partnery.

Banka je partnerem soutěže Rozjezdy roku a nováčkům v podnikání nabízí komfort specialistů pro začínající podnikatele, se kterými mohou své obchodní plány zdarma konzultovat a řešit svoje podnikatelské záměry. V roce 2016 proběhla řada regionálních akcí zaměřených na start up.

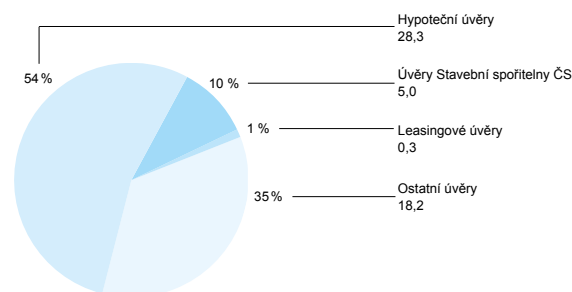
V pilotním provozu již mohou klienti MSE využívat služby Busy banking pro nezajištěné úvěry. **Busy banking umožňuje uzavřít s klientem smluvní vztah** na základě jeho telefonického nebo mailového požadavku **s on-line podpisem** v internetovém bankovníctví **SERVIS 24.**

K novinkám roku 2016 patří také platební karta s multiměnovou funkcí. Klienti, kteří mají ke svému korunovému účtu vydanou debetní platební kartu a zároveň mají jeden nebo více běžných účtů vedených v cizí měně, mohou platební kartu použít pro cizoměnové transakce, které se zaúčtují na příslušné cizoměnové běžné účty. **Platby klientů v cizí měně tak neprocházejí měnovou konverzí na české koruny.**

Počet podnikatelských kont a firemních účtů překračuje 95 tisíc. Celkový zůstatek se v meziročním porovnání zvýšil o 10 % na 33,5 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale také právnické osoby a neziskový sektor.

Celkový objem portfolia úvěrů v segmentu malých firem a podnikatelům k 31. prosinci 2016 činil 51,8 mld. Kč. V porovnání s rokem 2015 převedla Česká spořitelna komunální úvěry malým městům a obcím z portfolia MSE do portfolia komunálních klientů.

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

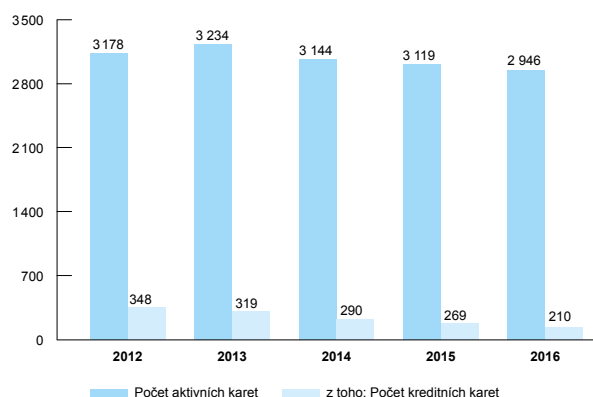


Kartový program

Ke konci roku 2016 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 2,9 milionu, z toho 0,2 milionu kreditních. Díky službě Moje zdravé finance není platební karta pouze platebním nástrojem, protože **aplikace MZF dokáže klientům přehledně ukázat za co, kdy a kde svojí kartou platí.** Celkový objem

plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků vzrostl v meziročním porovnání **o výrazných 12 % na 139,3 mld. Kč.** Průměrná útrata činila 636 Kč.

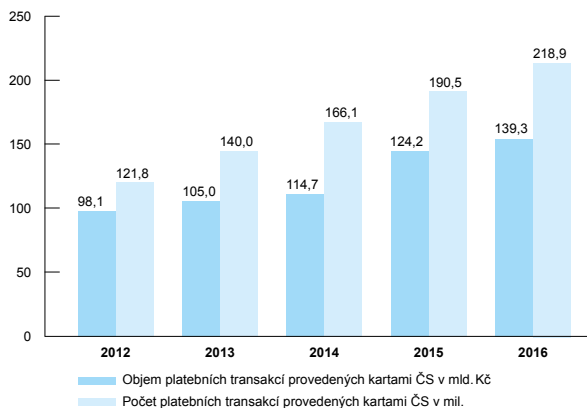
Počet aktivních karet (tis.)



V září představila Česká spořitelna výjimečnou transparentní kreditní kartu s naprosto unikátním výpočtem úroku, která změnila zažité zvyklosti. Transparentní karta je uživatelsky příznivá. Bezúročné období se vztahuje i na výběry z bankomatu, úroky a ceny jsou jednoduše přehledné. U všech parametrů došlo k úpravám a zlevnění. Navíc je vzhledově velmi originální. **Úrok je místo procentní úrokové sazby počítán pevnou částkou 10 Kč za každých celých nesplacených 500 Kč k datu splatnosti.** Klienti tak vždy dopředu vědí, kolik peněz je karta bude stát, pokud nevyužijí bezúročné období až 55 dnů. Navíc z každé platby kartou na internetu nebo v zahraničí karta vrací 1 % zpět. Za pouhé 4 měsíce v závěru roku si transparentní kreditní kartu pořídilo 75 tisíc klientů.

Ve čtvrtém ročníku výročních cen Visa Awards získala Česká spořitelna titul Nejlepší acquirer za rok 2016 za nejlepší akceptaci platebních karet a také titul Nejlepší propozice 2016. Ocenění uděluje společnost Visa, která v hodnocení vyzdvihla pozici lídra České spořitelny v oblasti bezkontaktního placení, produktovou nabídku v rámci služby Moje zdravé finance a ocenila také realizaci projektů bezkontaktního placení v městské dopravě.

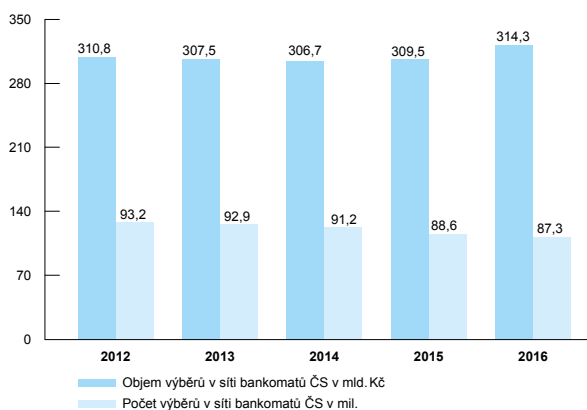
Karetní transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



Z celkového počtu 218,9 milionu provedených transakcí kartami České spořitelny u obchodníků bylo 183,8 milionu bezkontaktních, tj. téměř 84 %.

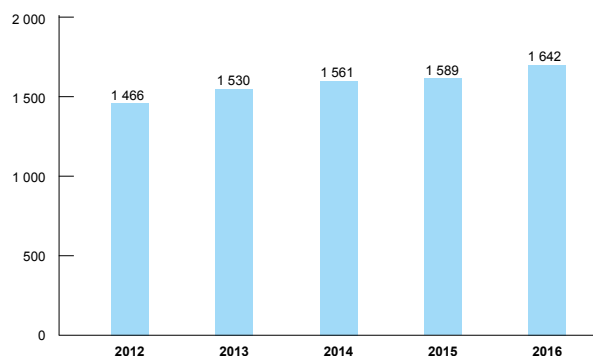
Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2016 provozovala celkem 1 642 bankomatů, vkladomatů a platbomatů. V průběhu roku 2016 banka instalovala zejména nové platbomaty, kterých provozuje už 212 a duální bankomaty. Za celý rok 2016 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 87,3 milionu výběrů hotovosti v objemu 314,3 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 599 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



Všechny bankomaty jsou vybaveny čipovou technologií čtení karet a současně **splňují maximální bezpečnostní požadavky pro minimalizaci rizik nelegálního kopírování platebních karet** (skimmingu). Česká spořitelna opět rozšířila síť vkladových a duálních bankomatů, které umožňují klientům vložit hotovost na účet nebo vkladní knížku u České spořitelny, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových bankomatů, ve kterých klienti provedli 1,4 milionu vkladů v objemu 16,8 mld. Kč, je v provozu 149.

Počet bankomatů, vkladomatů a platbomatů



Od června 2016 mohou držitelé karet UnionPay vybírat peníze z bankomatové sítě České spořitelny. UnionPay je bankovní asociace obsluhující největší skupinu držitelů karet na světě a má silnou pozici i v asijských zemích a významně roste v Rusku.

Na začátku června 2016 společnosti Global Payments, přední světový poskytovatel služeb v oblasti technologií pro zpracování plateb se sídlem v USA, a CaixaBank, největší španělská banka dle tržního podílu, společně s Erste Group dokončily vznik společného podniku Global Payments, s. r. o. Dle podmínek dohody Global Payments a CaixaBank drží majoritní podíl 51 % a na Erste Group připadá zbývajících 49 %. Nová společnost poskytuje platební služby obchodníkům v České republice, Rumunsku a na Slovensku. Partnerství CaixaBank a Erste Group s Global Payments do těchto zemí přivádí dva silné mezinárodní partnery, což přinese vysoký standard služeb pro obchodníky a klienty, celou řadu výhod a přístup k hlavním inovacím a technologiím.

Sociální bankovníctví

Sociální ekonomika je v České republice na vzestupu a Česká spořitelna vnímá její budoucí rozvoj optimisticky. **Program sociálního bankovníctví České spořitelny se od září 2015, ač je stále ve svých začátcích, rozvíjí rychleji, než se původně předpokládalo.** V průběhu roku 2016 zafinancoval 74 projektů neziskových organizací a podnikatelů se sociálním přesahem v celkové výši 209 mil. Kč. Ve čtvrtině případů šlo dokonce o nové klienty banky.

Česká spořitelna podporuje sociálně orientované ziskové a neziskové organizace, aby mohly růst, rozvíjet se a násobit svůj pozitivní dopad na společnost. Proto jim prostřednictvím programu sociálního bankovníctví **nabízí rozvojové a akcelerační programy, mentoring a koučink**, aby si organizace v bezpečném prostředí otěstovaly, jak je životaschopný a finančně udržitelný jejich obchodní záměr. To jim poskytuje zejména akcelerační program Impact First (www.impactfirst.cz). Studenti pak mohou své záměry, jak řešit společenské problémy podnikatelskou cestou, přihlásit do soutěže Social Impact Award (www.socialimpactaward.cz). Oba akcelerační programy banka realizuje spolu se společností Impact HUB.

Neziskové organizace jsou vedeny k finanční stabilitě ve fundraisingové akademii FRIN (www.frin.cz), kterou banka realizuje spolu s Českým centrem fundraisingu (fundraising je shromažďování finančních či jiných prostředků na obecně prospěšnou činnost). Právě **akcelerátory se ukazují jako největší přidaná hodnota a jsou tím jedinečným, co Česká spořitelna může cílové skupině nabídnout**. Během roku 2016 se některého ze tří akceleratorů zúčastnilo na 40 organizací.

Erste Corporate Banking

Erste Corporate Banking (ECB) působí v rámci České spořitelny jako moderní banka pro firemní zákazníky ve všech fázích jejich životního cyklu. ECB nabízí nadstandardní služby a řešení jak pro střední a velké firmy, municipality a veřejný sektor, tak i pro nadnárodní korporace nebo finanční instituce. **Na pevných základech buduje Erste Corporate Banking silné a dlouhodobé partnerství.**

Erste Corporate Banking přináší klientům ucelená řešení jejich potřeb: od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy nebo nákup a prodej elektřiny, zajišťování cen energií, kovů a jiných komodit. Větším podnikům a korporacím ECB připravuje unikátní řešení na míru ve všech produktových skupinách. **Pro malé a střední podniky (SME) je ECB k dispozici ve třinácti regionálních korporátních centrech** České spořitelny, banka má pro segment SME vytvořeny specializované programy a řešení pro průmyslové sektory a korporátní situace od nákupu firem po rozvoj exportu či inovací. Díky elektronickému bankovníctví a produktům corporate cash managementu je banka firemním klientům k dispozici online. **Erste Corporate Banking má také vlastní webový portál na adrese www.erstecorporatebanking.cz.**

Přidanou hodnotou služeb Erste Corporate Banking jsou **týmy sektorových specialistů, kteří se věnují specifickým produktovým řešením**. Banka disponuje odborníky na řízení dotací, finanční poradenství nebo obnovitelné zdroje. Klientům je nápomocna při analýze a návrhu komplexní zajišťovací a restrukturalizační strategie na finančních trzích v oblasti energií, komodit, úrokových sazeb a devizových kurzů i v doposud exotických měnách.

Erste Corporate Banking České spořitelny je lídrem trhu v oblasti financování veřejného, neziskového a municipálního sektoru, financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů, **exportního financování nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředků** ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Evropským investičním fondem (EIF), ale také s národními agenturami jako Českomoravská záruční

a rozvojová banka (ČMZRB) a Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP).

Banka udržuje a upevňuje svoji pozici mezi vedoucími aranžéry syndikovaných a klubových řešení, když se účastnila většiny významných transakcí na českém trhu, mnohdy pak v zásadní roli aranžéra nebo spoluaranžéra. Česká spořitelna rovněž dlouhodobě potvrzuje svoji schopnost navrhovat řešení financování formou kombinace emise dluhopisů a bankovního úvěru. Nadále pokračuje mnohaletá spolupráce s vybranými představiteli světa private equity, což spolu s unikátní produktovou propozicí a expertní znalostí koncentrovanou v rozsáhlém týmu odborníků-specialistů je zásadním faktorem pro **Česká spořitelna patří k absolutní špičce v oblasti akvizičního financování respektive dluhové rekapitalizaci firem.**

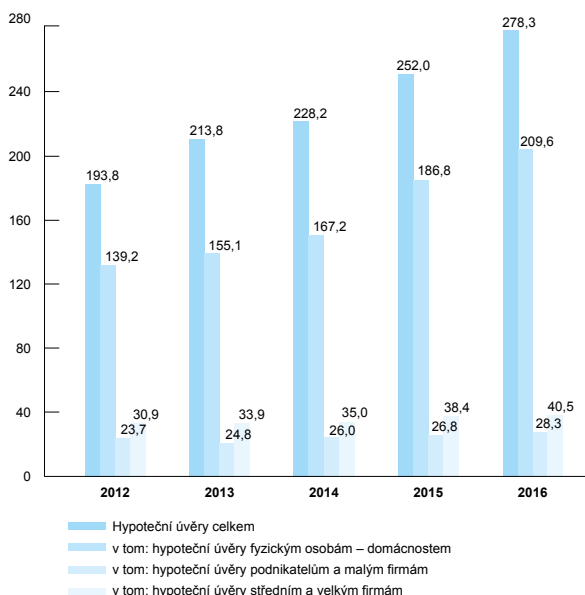
Financování nemovitostí

Česká spořitelna tradičně patří mezi neaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů.

V roce 2016 pokračoval realitní trh rezidenčních i komerčních nemovitostí ve výrazném oživení a Česká spořitelna byla prostřednictvím svých služeb přítomná ve většině významných transakcí. Nekonsolidovaný zůstatek všech nemovitostních úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou ke konci roku 2016 činil 278,3 mld. Kč v hrubé hodnotě, což představuje meziroční nárůst o 10 %. Hypoteční úvěry rostly ve všech segmentech, přičemž z celkové sumy představují úvěry podnikatelům, firmám a komunálním klientům 68,8 mld. Kč. Kvalita portfolia je trvale velmi dobrá, a to jak z pohledu ratingu či vyvážené struktury portfolia, tak s ohledem na kvalitu financovaných aktiv.

O tom, že tým realitních obchodů má za sebou úspěšný rok, svědčí i vítězství v kategorii Banka roku, které Česká spořitelna zaznamenala v rámci CIJ Awards Czech Republic. **Prestižní ocenění získala Česká spořitelna** v šestnáctileté historii soutěže teprve **podruhé**. CIJ Awards jsou ocenění udělovaná mezinárodním realitním magazínem CIJ Journal. O vítězství České spořitelny rozhodly hlasy 500 realitních expertů a klientů. Hodnotili jak účast banky na nejvýznamnějších transakcích, tak i přístup členů týmu realitních obchodů vůči klientům.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku)



Středně velké firmy (SME)

Segment malých a středně velkých firem s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč **obsluhuje** v rámci České republiky **patnáct pracovišť Regionálních korporátních center**. Regionální centra působí pod značkou Erste Corporate Banking. Centra zajišťují firmám špičkový bankovní servis a poskytují komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny. Jsou dislokovaná ve všech krajských městech, přičemž v Praze jsou k dispozici čtyři pracoviště.

V segmentu malých a středních firem koncentrovala banka svoji pozornost na výrazné urychlení schvalovacích a zpracovacích procesů. Cílem je radikální změna, kdy budou korporátní bankéři schopni zpracovat klientské potřeby zejména v oblasti financování v řádu dnů. K výraznému zjednodušení dochází i z pohledu rozsahu podkladů, požadovaných od klientů. **V rámci Regionálních korporátních center došlo v týmu bankéřů ke specializaci**, kdy se skupina SE bankéřů nadále soustředí na specifické potřeby klientely sektoru malých firem, stejně tak tým ME bankéřů svojí profilací lépe odpovídá nárokům firem střední velikosti. Specializace ruku v ruce s důslednou segmentací vedla k napřimění a zjednodušení procesů. Dalším pozitivem je přiblížení zákazníkovi, které by se mělo do budoucna odrazit zejména v rychlejší reakci na klientské potřeby, lepším servisu a tím i v růstu spokojenosti klientů.

V rámci další podpory inovací, růstu firem a zakládání nových podnikatelských subjektů posiloval Erste Corporate Banking ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu svůj program **INOSTART**. Program je určený pro financování provozních a investičních potřeb nově založených společností a kombinuje zvýhodněné financování a poradenství v oblasti založení

firmy, tvorby podnikatelského plánu, právní oblasti, a podobně. Za dobu trvání poskytla Česká spořitelna v programu INOSTART financování v objemu 0,3 mld. Kč.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely **Erste Corporate Banking obsluhuje tuzemské korporace i velké nadnárodní korporace**. ECB poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovníctví. Korporátní klienty, kteří působí i mimo Českou republiku, je Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste Group Bank připravena obsluhovat a doprovázet do zemí jejich působnosti.

V roce 2016 objem úvěrových obchodů v segmentu korporátních klientů výrazně vzrostl, čímž potvrdil dobrou kondici české ekonomiky a optimistickou náladu českých firem. **Kromě nárůstu provozního financování došlo k oživení investic, firemních akvizic a exportního financování**, což se promítlo i do zvýšené úvěrové aktivity. Česká spořitelna je velmi dobře připravena reagovat na tento vývoj a firmám v jejich rozvojových záměrech pomáhá s financováním či poradenstvím.

Velmi pozitivně se vyvíjel objem exportu českých firem a s ním také rostla poptávka po exportním financování. **Česká spořitelna poskytla financování společnosti ŠKODA ELECTRIC, a. s., formou odkupu pohledávek** za významným zákazníkem. Jedná se o pohledávky za již třetí dodávku 25 kusů trolejbusů v rámci pětiletého exportního kontraktu o dodávce 125 kusů trolejbusů, přičemž první a druhá dodávka byla také financována Českou spořitelnou. Transakce byla pojištěna EGAP.

Rok 2016 byl opět bohatý na akvizice a Česká spořitelna prostřednictvím své značky Erste Corporate Banking působila velmi aktivně v podpoře svých klientů při jejich financování a rovněž při poskytování poradenství při akvizicích doma i v zahraničí. **Česká spořitelna se podílela částkou 30 mil. USD na seniorním, zajištěném financování společnosti Avast Software** při akvizici společnosti AVG Technologies a refinancování všech dluhů obou společností v celkovém objemu 1,685 mld. USD. Avast Software je česká firma se sídlem v Praze, která vyvíjí anti malware a jiná internetová bezpečnostní řešení. Avast má největší podíl na světovém trhu s online bezpečnostními aplikacemi. Produkty Avast chrání více než 400 milionů PC a mobilních uživatelů na celém světě.

Česká spořitelna se rovněž úspěšně podílela na spolufinancování společnosti Mora Moravia, s. r. o., jako spoluaranžér nového klubového termínovaného úvěru ve výši 15 mil. EUR na spolufinancování investice nové linky na výrobu samostatně stojících sporáků, a také na provozním úvěru ve výši 250 mil. Kč určeném k financování všeobecných firemních potřeb. Podíl České spořitelny činil 7,5 mil. EUR respektive 125 mil. Kč.

Česká spořitelna poskytla úvěr v celkové výši 230 mil. EUR na financování všeobecných korporátních potřeb společnosti

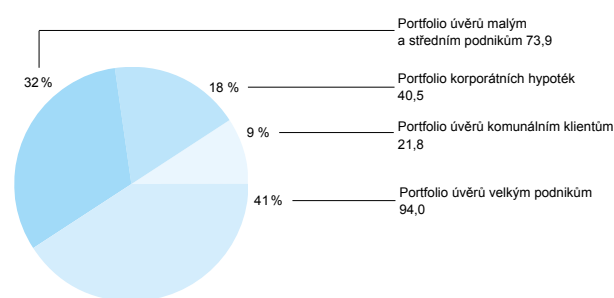
Hyundai Motor Manufacturing Czech, s. r. o., člena Hyundai Motor Group, světového lídra mezi výrobci automobilů.

V roce 2016 **Česká spořitelna spolupůsobila v roli aranžéra a původního věřitele u nového termínového a revolvinového úvěru pro členy skupiny WITTE GROUP** v objemu 125 mil. EUR. Nové klubové úvěry budou využity k refinancování stávajících klubových a bilaterálních závazků a financování všeobecných korporátních potřeb a budoucí expanze skupiny. WITTE GROUP je globální dodavatel automobilového průmyslu zabývající se vývojem a výrobou zámkových, zamykacích a bezpečnostních systémů.

V roce 2016 řada velkých firem využila příhodné situace na kapitálových trzích a vstoupila na trh s emisí korporátních dluhopisů. **Česká spořitelna opět asistovala při emisi většiny dluhopisů českých korporací**, například společnosti ČEPS. Rovněž působila jako jediný aranžér korunové emise polské skupiny MCI Capital a v roli vedoucího spolumanažera a aktivního bookrunnera (správce knihy poptávky) při emisi prvního dluhopisu společnosti Česká zbrojovka v objemu 1,5 mld. Kč. Česká zbrojovka je jedním z největších světových producentů ručních palných zbraní. Své výrobky nabízí státním ozbrojeným složkám a pro civilní použití v 90 zemích světa.

V návaznosti na dlouhodobé vztahy s Českými drahami, poskytovala Česká spořitelna národnímu dopravci služby výhradního ratingového poradce. **Poradenská role České spořitelny byla pro České dráhy klíčová k dosažení zvýšení dlouhodobého ratingu z Baa3 na Baa2 se stabilním výhledem**, což pomohlo společnosti úspěšně refinancovat starší dluh za nižší náklady.

Úvěry poskytnuté korporátním klientům (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku)*



Česká spořitelna, jako jeden z předních inovátorů v oblasti cash managementu, pokračovala v rozvoji unikátních řešení. Dobrým příkladem je @FAKTURA 24. **Na konci roku 2016 mělo ve svém internetovém bankovníctví službu elektronické fakturace @FAKTURA 24 aktivováno přes 400 tisíc koncových klientů** u 712 tisíc smluvních účtů na elektřinu, vodu, plyn, pojištění, sporeň a nově i na místní poplatky za psa či za odpad.

Korporátní klienti odeslali do elektronického bankovníctví prostřednictvím služby @FAKTURA 24 v roce 2016 téměř 800 tisíc transakcí. Přijímání e-faktur, e-dokumentů, předpisů pojistného či výzev k platbě mohli ke konci roku 2016 využívat zákazníci společnosti ČEZ, E.ON, innogy, Kooperativa, Pojišťovna České spořitelny, SmVak Ostrava, ČEVAK, AXA penzijní společnost, Česká spořitelna – penzijní společnost, Stavební spořitelna České spořitelny a nově také klienti České podnikatelské pojišťovny a města Tábor. **Česká spořitelna je stále jedinou bankou, která nabízí řešení na konsolidačním principu a výměnu e-faktur mezi firmami.** Elektronická fakturace přináší firmám výhodu bezpečného elektronického zaslání faktur a významnou úsporu času a nákladů.

V roce 2016 se výrazně dařilo i službě PLATBA 24, což je online platba z prostředí klientova internetového bankovníctví. **Nově mohou klienti České spořitelny využít PLATBU 24 při nákupu v e-shopech, které využívají platební bránu poskytovatele Global Payments**, což je nejpoužívanější platební brána v České republice. Zaplatit pomocí služby PLATBA 24 lze již ve 2 600 internetových obchodech. PLATBU 24 využilo v průběhu roku 2016 alespoň jednu 457 tisíc koncových klientů. V roce 2016 provedli klienti prostřednictvím této služby 2,77 milionu transakcí v celkovém objemu 3,6 mld. Kč. Počet plateb meziročně vzrostl o 31 %, jejich objem pak dokonce o 36 %.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

Česká spořitelna díky dlouhodobému partnerství s klienty z řad státních organizací, veřejné správy, místních samospráv, příspěvkových a neziskových organizací potvrzuje, že je lídrem v bankovních a finančních službách pro klienty veřejného a neziskového sektoru.

V roce 2016 **Česká spořitelna** financovala celou řadu významných projektů. V rámci financování koncernu Pražská plynárenská **byla vedoucím manažerem emise dluhopisů** ve výši 2,7 mld. Kč a **aranžérem refinancování členů koncernu** v celkové výši 6,3 mld. Kč. V rámci směnečného programu poskytla financování ve výši 1,67 mld. Kč statutárnímu městu Liberec. Financováním dodávek nových tramvají Škoda 15T ForCity ve výši 4,6 mld. Kč se významně podílela na obnově pražské dopravní infrastruktury, Dopravnímu podniku Praha pomohla fixovat cenu pro nákup 30 milionů litrů nafty na rok 2016 a zajistit měnový kurz v objemu 32 mil. EUR.

V roce 2016 úspěšně pokračoval inovativní **projekt České spořitelny Chytré město**, který klientům z řad měst a obcí **pomáhá připravovat a financovat chytrá řešení, která usnadňují a zpříjemňují většinu aspektů života ve městě** pro jeho obyvatele, návštěvníky i podnikatele. Podařilo se tak nastartovat více než 30 chytrých projektů v oblastech místní samosprávy, zdravotnictví, dopravy, energií a odpadového hospodářství.

* v porovnání s rokem 2015 došlo k přesunům mezi jednotlivými portfolii

Nedílnou součástí poradenských služeb v rámci Finanční skupiny České spořitelny je dceřiná společnost **Erste Grantika Advisory**, která **pomáhá klientům z řad veřejného sektoru zejména s přípravou a řízením veřejných zakázek**, zajišťování dotačního a manažerského poradenství a uplatňování osvědčených manažerských nástrojů pro zajištění principů výkonného a efektivního úřadu.

Prodej produktů finančních trhů korporátním klientům

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů mezinárodním a lokálním korporacím a podnikům ze segmentu malých a středních firem. Banka disponuje kvalitním analytickým a obchodním zázemím a infrastrukturou, umožňující poskytovat klientům spolehlivé zobchodování jejich objednávek a navíc přidat analýzu a poradenství v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. **Dlouhodobá strategie České spořitelny** zaměřená na nabídku širokého spektra na míru šitých finančních instrumentů potvrzuje, že je správným a oceňovaným obchodním modelem, který **přináší přes nelehké tržní podmínky rostoucí objemy transakcí a zároveň spokojenost klientů s poskytovanými službami**.

V roce 2016 byl kurz české koruny nadále pod intervenčním režimem ČNB. Právě tato skutečnost, spolu s nejistotou ohledně termínu ukončení intervence, zásadním způsobem ovlivnila chování firemních klientů v oblasti řízení měnových rizik. **Ze strany klientů tak napříč všemi segmenty opět vzrostla poptávka po zajišťovacích instrumentech** s datem vypořádání delším než 18 měsíců.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2016 patřila **Česká spořitelna** opět mezi největší obchodníky s dluhopisy a akciemi na lokálním trhu a nadále **pokračovala ve stoupajícím trendu upevňování pozice lídra pro institucionální klienty**. Vedoucí pozici banky mezi obchodníky s akciemi a dluhopisy podporuje zejména dlouhodobá důvěra klientů. Toto renomé společně s vysokou rozmanitostí a kvalitou služeb vede nově vznikající subjekty mezi správci aktiv k navázání obchodních vztahů právě s Českou spořitelnou.

Hlavním faktorem ovlivňujícím obchodování s dluhopisy byla pokračující intervence ČNB na české koruně, tlak výnosů především na kratším konci výnosové křivky do záporných hodnot a pokračování kvantitativního uvolňování ze strany Evropské Centrální Banky (ECB) v podobě nákupu vládních a korporátních bondů. Výnosy během léta 2016 dosáhly historických minim na středních a delších periodách. Krátké vládní dluhopisy byly pod neustálým nákupním tlakem hlavně ze strany zahraničních investorů a na konci roku dosáhly historicky nejnižších hodnot, kdy například dvouletý státní dluhopis se obchodoval za záporný výnos -1,2 %. **Česká spořitelna** byla opět jedním z nejaktivnějších obchodníků s korunovými dluhopisy na primárním trhu a **udržela si svoji dlouhodobou vedoucí pozici primárního dealera se státními dluhopisy České republiky**.

Finanční instituce

Česká spořitelna pokračovala v úspěšném prodeji produktů a služeb stávajícím klientům a díky několika významným akvizicím potvrdila svoji tržní pozici vedoucí banky, která finančním institucím poskytuje služby s přidanou hodnotou. **Česká spořitelna** nadále rozvíjela a prohlubovala spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi a **získala vedoucí postavení na rostoucím trhu nebankovních platebních institucí**. Při poskytování služeb segmentu finančních institucí se více zaměřila na nové platební metody v oblasti cash managementu, produktů finančních trhů a specializované služby, jako například depozitář, custody a zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů.

V oblasti korespondenčního bankovníctví dosáhla Česká spořitelna v roce 2016 významného nárůstu objemů zobchodovaných transakcí a počtu bankovních klientů využívajících produkty zaměřené na poskytování platebních řešení v českých korunách a zahraničních měnách. **Česká spořitelna** velmi intenzivně spolupracuje s ostatními členy skupiny Erste Group Bank a prostřednictvím společné platformy **nabízí klientům komplexní platební řešení v celém středoevropském regionu**.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Aktuální objem prostředků ve Správě aktiv pro institucionální klienty přesahuje 115 mld. Kč. **Z hlediska objemu spravovaných aktiv přísluší největší podíl** jednoznačně **sektoru finančních institucí**, tj. penzijním fondům, životním a neživotním pojišťovnám. Významným krokem bylo další zvýšení podílu investic z řad církevních subjektů, jakož i rozšíření portfolia klientů o další významné městské části. Mezi klienty správy aktiv nadále patří desítky nadací, dále bytová družstva, odborové organizace a firemní subjekty.

Hlavním tahounem zhodnocení byla v roce 2016 úroková složka. Taktické investice na poli korporátních dluhopisů byly jednoznačným vítězem. Obecně lze říci, že úrokové nástroje (vyjma peněz) nadále dodávaly pozitivní tržní zhodnocení, když výnosové křivky nadále klesaly na nová minima, ať již z důvodu nízké inflace, nebo spekulací vyvolaných měnovým závazkem ČNB. Akciová komponenta se vyvíjela diferencovaně. Vyšší zhodnocení dodávaly akcie rozvíjejících se ekonomik nad akciemi vyspělých ekonomik. Podíl realitních investic, tolik typický pro portfolia klientů pod správou, opět dodal pozitivní výnos v úrovni nad 2 %. Celkově více než 90 % spravovaných portfolií zakončilo kalendářní rok 2016 s kladným zhodnocením. **Přes 80 % spravovaných portfolií také překonalo nastavené tržní benchmarky**.

Depozitář

Rok 2016 byl pro Českou spořitelnu jako depozitáře fondů ve znamení doznívající konsolidace v segmentu fondů kvalifikovaných investorů. Spolu s ukončením činnosti fondů druhého pilíře penzijního systému to mělo za následek, že počet klientů depozitáře vzrostl pouze o 2 fondy, což představuje nárůst o 2 %. Navzdory tomu však **majetek fondů pod depozitářskou kontrolou vzrostl o 14 % na 253,8 mld. Kč**.

Custody

Česká spořitelna poskytuje činnosti v oblasti úschovy a správy investičních nástrojů jako depozitářská banka fondů, dále v rámci obhospodařování klientských portfolií, a také jako samostatnou službu. Banka se zaměřuje především na segment finančních institucí, ale mezi klienty lze nalézt řadu korporací a subjektů z veřejného sektoru, pro které Česká spořitelna připravuje řešení situací spojených s cennými papíry tuzemskými či zahraničními, v listinné či zaknihované podobě. Rok 2016 znamenal opětovný nárůst celkového objemu aktiv v porovnání s předchozím rokem, přičemž nejvíce k tomuto růstu přispěly investice zahraničních klientů do tuzemských instrumentů.

EU Office/Knowledge Centre České spořitelny

Činnost EU Office/Knowledge Centre se úspěšným rozšířením a sledováním trendů v jednotlivých odvětvích napojila na mnoho útvarů České spořitelny, kterým dodává analýzy potřebné k jejich činnosti. Tyto materiály využívají také klienti České spořitelny. **Centrum v průběhu roku 2016 vypracovalo pět desítek odvětvových analýz, z čehož 14 studií bylo velkých, pokrývajících celé odvětví,** například Výhled českého stavebnictví, Farmaceutický průmysl v ČR, Automobilový průmysl v ČR, Pobytová zařízení pro seniory nebo Technické služby v ČR. Širokou čtenářskou základnu si získává měsíčník Trendovník o dění, trendech a novinkách v perspektivních odvětvích.

Měsíčník EU aktualit byl rozšířen o novou rubriku Brusel Inside, ve které člen Evropského hospodářského a sociálního výboru Petr Zahradník popisuje a komentuje dění v Evropské unii. Další rubrika EU Seriál představuje možnosti směřování evropských dotací, informace o výzvách a příklady úspěšných žadatelů u Erste Grantika Advisory, která se na dané rubrice spolupodílí. Počet sledovaných zemí u poradenského programu Průvodce podnikáním v zahraničí se rozšířil na 25 zemí včetně nově sledovaných zemí jako je Írán, Trinidad a Tobago, Ghana, Indonésie, Angola, či Kazachstán.

EU Office/Knowledge Centre České spořitelny aktivně vystupuje na Investičním webu, spolupřidává konference (například Průmysl 4.0, Financování inovací v České republice, Závislost české ekonomiky na automobilovém průmyslu, Co dál s měnovou politikou) nebo spolupracuje s vysokými školami jako UJEP, Newton College, VŠE či VŠB. Vypracované materiály jsou volně dostupné na webových stránkách České spořitelny.

Distribuční kanály

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 561 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s kvalitním regionálním pokrytím a snadnou dostupností pro všechny klienty. Pobočková síť stále zůstává v rámci vícekanálového prodejního modelu **stabilní výkonnou obchodní a poradenskou složkou banky. Pobočkovou sítí doplňuje nejrozsáhlejší síť bankomatů, vkladomatů a platbomatů na českém trhu v celkovém počtu 1 642.** Nedílnou součástí vícekanálového prodejního modelu

je propojení fyzických poradců s kvalitním, rychlým, bezpečným a inovativním digitálním bankovníctvím. **Dlouhodobou strategií České spořitelny je zachování nejlepší dostupnosti pro klienty v reálném i digitálním světě.**

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě **Česká spořitelna pečlivě sleduje** chod poboček, provádí analýzu jejich využití a na základě této analýzy upravuje pobočkovou síť tak, **aby byly pobočky přístupné klientům v čase a místě, kde je opravdu využijí** a zároveň, aby bylo dosaženo maximální efektivity provozu.

V souvislosti se službou Moje zdravé finance prochází pobočková síť rozsáhlou změnou. Mění se nejen rozmístění poboček, ale vytvářením vhodného a účelného prostředí pro poradenství se mění i jejich vzhled a využití. **Česká spořitelna postupně obmění celou pobočkovou síť, tak aby odpovídala nejmodernějším trendům v poskytování bankovních služeb.**

Nové pobočky podporují službu Moje zdravé finance hned několika způsoby, které usnadňují aktivity manažera pobočky a poradců při jednání s klientem. Poradci nemají své pevné místo, nesedí a nečekají, až za nimi klienti přijdou, ale sami je aktivně oslovují. Díky diskretním jednacím místnostem nabízejí klientovi prostor pro pohodlné a ničím nerušené poradenské schůzky.

Již nyní je celá pobočková síť vybavená bezplatným WiFi připojením k internetu pod názvem „Vase Sporitelna Free“. Síť je samozřejmě zabezpečená a klienti ji během návštěvy pobočky mohou využívat zdarma po neomezenou dobu. **V 69 pobočkách už je také k dispozici nový prodejní a poradenský kanál ve formě videokonference.** Je určen například na prodej nefinančních služeb či na poradenství ohledně hypotéky.

Digitální banka

Digitální bankovníctví je druhým pilířem dlouhodobé strategie zachovat co nejvyšší dostupnost služeb pro klienty kombinací fyzické přítomnosti a digitální banky. Již dnes je digitální bankovníctví zdaleka nejčastějším způsobem kontaktu klienta s bankou. Cílem digitální banky je klientům přinášet služby na vysoké technologické úrovni, které budou jednoduché, snadno ovladatelné a přístupné 24 hodin a 7 dní v týdnu.

V průběhu roku 2016 představila Česká spořitelna celou řadu vychytaných aplikací. V dubnu to byla mobilní aplikace **FRIENDS 24**, která **přináší unikátní způsob placení drobných částek mezi lidmi na principu peer-to-peer platby.** Aplikace FRIENDS 24 je jedinečná tím, že **klient nepotřebuje znát číslo účtu. Stačí mobil a libovolný kontakt** jako např. telefon, e-mail, Facebook nebo třeba WhatsApp. Placení známým se dá zvládnout za 10 vteřin, kdykoliv a kdekoliv a příjemce dokonce nemusí mít účet v České spořitelně ani chytrý mobil. Aplikace je zdarma ke stažení v oficiálních obchodech App Store a Google Play.

Ve stejnou dobu představila Česká spořitelna další novinku, kterou je online Půjčka bez papíru aneb peníze na účet do 15 minut. Jde

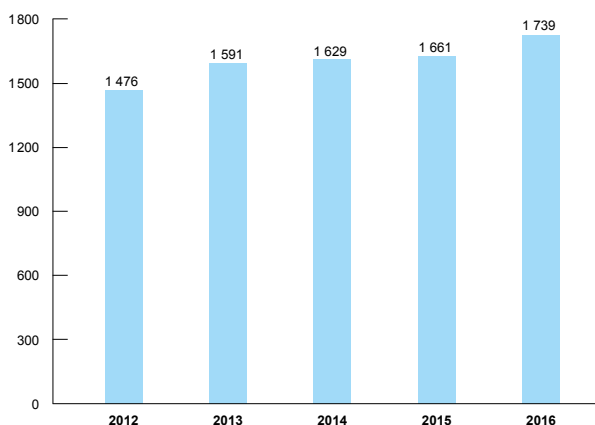
o první půjčku na trhu, která se dá vyřídit od začátku do konce jednoduše online, a to od 20 do 200 tisíc Kč. Primárně je určena pro zájemce, kteří nemají u České spořitelny účet, ale mohou ji pochopitelně využít i klienti České spořitelny.

Od poloviny roku se ve všech pobočkách České spořitelny využívá biometrický podpis klientské dokumentace. **Při biometrickém podepisování používají klienti místo papírového dokladu speciální zařízení, takzvaný signpad či tablet.** Tato elektronická destička snímá kromě tvaru podpisu ještě celou řadu dalších jedinečných charakteristik podpisu, např. rychlost, tlak a jeho průběh v čase. **Biometrické podepisování je časově rychlejší, administrativně méně náročné a významně také šetří životní prostředí.**

Odborná porota na konferenci digitálního marketingu Webtop100, kde se každoročně vyhláší nejlepší internetové stránky na českém trhu, ocenila Českou spořitelnu v sekci microsite. Česká spořitelna se umístila na druhém a třetím místě s weby „Velká banka, velké možnosti“ a „Půjčka bez papíru“.

Páteří digitální banky je internetové bankovníctví SERVIS 24 a pro podnikatele BUSINESS 24. Na konci roku 2016 dosáhl počet aktivovaných uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 úrovně 1,74 miliónu, což představuje navýšení o 5 %.

Počet aktivních klientů SERVIS 24 a BUSINESS 24 (tis.)



Pozn: Klienti využívající více kanálů jsou počítáni pouze jednou.

V anketě Mobilní aplikace roku 2016 uspěl SERVIS 24 Mobilní banka. V kategorii Klientský servis se umístila na druhém místě a mezi bankovními aplikacemi byla nejlepší. Kvalitu aplikace hodnotila široká veřejnost, tedy přímo její uživatelé. **SERVIS 24 Mobilní banku využívá téměř 250 tisíc klientů.**

Česká spořitelna jako první na českém trhu rozšířila své internetové bankovníctví BUSINESS 24 o mobilní aplikaci pro korporátní a firemní klienty. BUSINESS 24 Mobilní banka umožňuje pohodlné a bezpečné ovládání firemních účtů. V červnu se v internetovém bankovníctví BUSINESS 24 podařilo díky

implementaci nového modulu korporátního systému pro zadávání a zpracování bankovních záruk výrazně zlepšit možnosti online zobrazení detailů záruk.

Už v roce 2015 spustila Česká spořitelna jako první banka bezbariérové webové stránky www.bankabezbarier.cz. **Česká spořitelna poskytuje klientům s handicapem celou řadu speciálních služeb.** Díky tomuto webu jsou veškeré informace pro handicapované na jednom místě a lze se v nich snadno orientovat. Při přípravě webu banka spolupracovala s Kontem Bariéry, se Sjednocenou organizací nevidomých a slabozrakých (SONS) a s Pražskou organizací vozíčkářů (POV). Webové stránky jsou rozděleny podle konkrétního handicapu. Jsou zde sekce věnované tělesně, sluchově a zrakově handicapovaným. Celý web je uzpůsoben pro čtečky, informace pro neslyšící jsou přetlumočeny do znakové řeči.

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci jsou nejdůležitějším nástrojem pro zdravé směřování banky a pro její úspěch v silně konkurenčním prostředí. Česká spořitelna vnímá kvalifikované, kvalitní, spokojené a profesionální zaměstnance vnitřně motivované k dlouhodobému optimálnímu výkonu jako svoji konkurenční výhodu. Svým zaměstnancům nabízí rovné podmínky, přátelské pracovní prostředí a možnost se dále vzdělávat. Za tímto účelem každý rok uskutečňuje celou řadu iniciativ na podporu integrace osobního a pracovního života a rovných příležitostí, s cílem posílit podmínky k trvalému a spokojenému partnerství mezi zaměstnanci a Českou spořitelnou coby zaměstnavatelem.

V rámci uceleného programu Diversitas a jeho dílčích projektů se více než sto žen zapojilo do nejrůznějších rozvojových programů a iniciativ na podporu jejich kariérního rozvoje. **Česká spořitelna se stala klíčovým partnerem důležitých lokálních událostí na podporu diversity v top managementu** jako například Festival všem ženám, celosvětová konference FCEM pořádaná Asociací manažerek a podnikatelek, Firma roku rovné příležitosti, Equilibrium Alumni Conference a další. Příkladem diversity je i představenstvo České spořitelny, kde od února 2016 působí se zodpovědností za retailové bankovníctví Daniela Pešková.

V oblasti podpory lidí se zdravotním handicapem banka již šestým rokem v řadě realizovala rozvojový program s názvem Pět statečných. **Účastníci se zdravotním handicapem z řad široké veřejnosti měli možnost** posílit své dovednosti například na poli prezentačních dovedností, IT dovedností nebo ve finanční gramotnosti, a následně **absolvovat odbornou stáž.** Česká spořitelna rozšířila možnost udílení ergonomických pomůček nejen zaměstnancům se zdravotním postižením, ale i zaměstnancům s vážnými zdravotními potížemi, kteří nejsou klasifikováni jako osoby se zdravotní invaliditou.

V oblasti podpory návratnosti rodičů zpět do zaměstnání byl rozšířen počet partnerských zařízení poskytujících péči o předškolní děti v Praze i v regionech. **Inovaci prošel portál pro rodiče na mateřské a rodičovské dovolené, na interní sociální síti je pro rodiče založená speciální diskusní komunita**, rodiče mají také rozšířenou možnost e-learningového vzdělávání. Banka pro ně uspořádala pět setkání v Praze i v regionech.

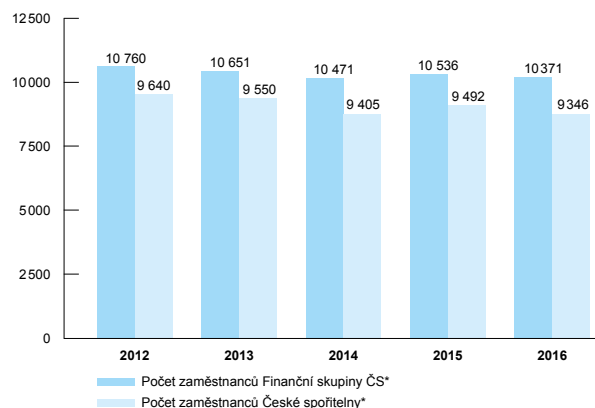
V oblasti mezigeneračního dialogu Česká spořitelna úspěšně realizovala nový ročník reverse mentoringu propojující zaměstnance pod 30 let a nad 50 let, kteří se díky němu vzájemně obohacují. **V oblasti integrace osobního a profesního života se stále více využívá flexibilních forem práce.** Zcela novou formou inspirativního setkání byl zahájen dialog na téma související s LGBT problematikou (osoby s menšinovou sexuální či genderovou identitou) v kariéře i ve vztahu ke klientům s názvem Rainbow Talks.

Česká spořitelna se soustředí na hledání a oslovování nových talentů. Jednou z forem byla velká **kommunikační kampaň**, která **prezentuje značku České spořitelny** jako zaměstnavatele v nové podobě. **Pod heslem „Velká banka, velké možnosti“** sdíleli zaměstnanci své příběhy, a to zejména v online prostředí. Kampaň byla velmi úspěšná, podařilo se výrazně zvýšit počet návštěvníků a nových uživatelů na novém náborovém webu velkemožnosti.cz. Ten zaznamenal i další úspěch, získal 2. místo v prestižní soutěži WebTop100 v kategorii Microsite. Rozvojový program Můj potenciál nadále pokračoval a rozšířil se o další lokality. Banka připravila více než 30 náborových akcí, mezi které patřily zejména pracovní veletrhy na vysokých školách, Dny s Českou spořitelnou či workshopy pro studenty, které byly zaměřeny na hledání pracovních příležitostí a vytváření profesního profilu.

Rozvoj zaměstnanců v České spořitelně představuje dlouhodobý a ucelený vzdělávací systém, který vede lidi ke zvyšování kompetencí s cílem podpořit jejich kariérní růst. Základem rozvoje zaměstnanců jsou adaptační programy a na ně navazující odborné a talentové programy.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku se snížil o 2 % na 10 371. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 346. Podíl žen představuje 73 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracuje 8 % zaměstnanců. **Banka úspěšně integrovala 146 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené.** Průměrná délka zaměstnání mírně vzrostla na 10,2 roku a průměrný věk se zvýšil na 40,2 let. Zaměstnanci starší padesáti let představují 18 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců



* Průměrný přepočtený včetně zaměstnanců jiných společností Erste Group (tzv. expatriotů).

Kvalita služeb

Česká spořitelna byla prvním komerčním subjektem, který nabídl klientům možnost obrátit se na kancelář týmu ombudsmana, jehož posláním je hájit zájmy klientů a hledat spravedlivá řešení případných omylů a nedorozumění. **Vzhledem k odezvě klientů**, například v podobě citátu: „Ve chvíli, kdy jsme se skoro dotkli dna, jste nás dokázali svým odhodláním pomoci vytáhnout nad hladinu“, **Česká spořitelna věří, že se jí dlouhodobě daří její poslání naplňovat.**

Už 15 let řeší tým ombudsmana eskalované stížnosti, kdy má klient pocit, že výsledek, který obdržel na pobočce, clientském centru nebo v jiné části banky, není dostatečný. Zabývá se také žádostmi klientů, které souvisejí se závažnými životními situacemi a dále složitějšími případy, které vyžadují hlubší expertizu. S řešením stížností přímo souvisí vyhodnocování jejich základních příčin, na jejichž odstraňování se následně pracuje napříč bankou, s cílem kontinuálně zlepšovat zkušenost klientů s produkty a službami České spořitelny.

Ekonomické a strategické analýzy

Zodpovědnost týmu Ekonomických a strategických analýz České spořitelny je rozdělena do třech oblastí. Za prvé jde o oblast strategického plánování a analýz bankovního sektoru. Druhou oblastí je akciová analýza, v rámci které jsou pokryty vybrané obchodovatelné společnosti z České republiky a regionu střední a východní Evropy, a také strategická analýza vývoje akcií na hlavních trzích. Třetí oblastí jsou makroekonomické analýzy, které vyúsťují do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových sazeb. V akciové a makroekonomické části Česká spořitelna nabízí klientům vedle analýz a prognóz i investiční strategii.

Analýzy jsou zveřejňované na speciálních internetových stránkách www.investicnicentrum.cz. Rodina pravidelných analytických zpráv čítá nyní 20 různých produktů s denní až čtvrtletní frekvencí v českém a anglickém jazyce. **Analytici a stratégové jsou k dispozici ke konzultacím pro vybraný okruh klientů Finanční skupiny České spořitelny.**



Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Ve snaze reagovat adekvátně na rychle se měnící vnější prostředí i myšlení klientů a v souvislosti s blížícím se 200. výročím svého založení přijala Česká spořitelna novou strategii s cílem získat do roku 2025 pět milionů fanoušků.

I v dalších letech bude pro Českou spořitelnu klíčovým trhem Česká republika s nezbytným přesahem do teritoria střední a východní Evropy z hlediska konkurenceschopnosti nabídky a hlavními cílovými skupinami zůstanou drobné bankovníctví, korporace a veřejný sektor. Česká spořitelna přitom hodlá pro své klienty zajišťovat nejen finanční, ale i vybrané nefinanční služby, zejména v rámci projektu *Moje zdravé finance*.

V budoucnu tak chce Česká spořitelna i nadále pokračovat ve své tradici sloužit klientům jako důvěryhodná a bezpečná finanční instituce, která poskytuje jistotu a oporu v dnešní turbulentní době, a tím plní svůj historický účel pomáhat lidem k prosperitě.

Makroekonomické předpoklady

Podle současných signálů z bankovní rady ČNB lze do druhého čtvrtletí roku 2017 očekávat pokračování kurzových intervencí České národní banky a udržení minimálních úrokových sazeb. Nelze přitom vyloučit i dřívější opuštění kurzového závazku zejména ve vazbě na dosažení stanoveného inflačního cíle. Současně lze očekávat další nárůst výdajů i příjmů veřejných rozpočtů i koupěschopné poptávky obyvatelstva.

Pro rok 2017 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- po přechodném mírném poklesu míry ekonomického růstu v České republice v roce 2016 měřeného tempem meziročního vývoje HDP dojde k návratu na růstovou trajektorii reprezentovanou meziročním přírůstkem HDP kolem 3 %,
- v souvislosti s růstem cen některých vstupů dojde k nárůstu celkové inflace na úroveň kolem 2 %,
- míra nezaměstnanosti poklesne pod hodnotu 4 %,
- zachování prostředí nízkých úrokových sazeb alespoň v první části roku s možností jejich následného růstu v reakci na ekonomický vývoj,

- udržení stabilizovaného kurzu české koruny vůči euru založené na realizaci kurzového závazku ČNB pravděpodobně do druhého čtvrtletí roku 2017.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2017 a výhled na další roky

V roce 2017 se obchodní útvary banky zaměří zejména tyto obchodní priority:

Drobné bankovníctví

V roce 2017 a v následujících letech je cílem drobného bankovníctví rozšiřovat klientskou základnu spokojených zákazníků, zlepšovat vztahy s klienty a poskytovat kromě nadstandardních finančních služeb také komplexní poradenství, které bude klientům pomáhat na cestě k celkové prosperitě. K naplnění tohoto cíle bude Česká spořitelna rozvíjet službu *Moje zdravé finance*, která se setkala v roce 2016 s velmi příznivým ohlasem u klientů i zaměstnanců.

V oblasti spotřebitelského financování zůstane Česká spořitelna i v budoucnu lídrem na českém trhu a bude usilovat o zvýšení svých tržních podílů. K tomu pomohou kromě tradičních produktů i úspěšné novinky zavedené v roce 2016, jako jsou například *Peníze na klik* nebo *Transparentní kreditní karta*. Ve financování bydlení naváže banka na rekordní rok 2016 s nejvyšším objemem hypotečních úvěrů v historii banky. O bohatství klientů bude Česká spořitelna nadále pečovat prostřednictvím depozitních a investičních produktů, které jsou průběžně modernizovány a zjednodušovány pro co nejširší zákaznickou veřejnost.

Finanční svět v retailu není rozdělený na produkty a zákaznické segmenty. Je to svět přání zákazníka a Česká spořitelna to silně vnímá. Proto se v oblasti retailového bankovníctví zaměří na rozvoj distribučních kanálů, aby byla svým klientům vždy nablízku a naplnila jejich skutečné potřeby. Velký důraz bude kladen na digitální obsluhu klientů prostřednictvím internetového bankovníctví a mobilních aplikací, které umožňují být klientovi nablízku 24 hodin denně, 7 dní v týdnu, doslova na každém kroku. Digitální bankovníctví doplňuje rozsáhlou pobočkovou síť, jejíž hlavní rolí je poradenství. Bude pokračovat modernizace jednotlivých typů poboček a zavádění samoobslužných zón, kde mohou klienti rychle a efektivně vyřídit své každodenní finanční potřeby. Česká spořitelna naváže na nový koncept poboček, který testovala v roce

2015 v Plzni na Lochotíně a v roce 2016 implementovala v podobě malých bezhotovostních poboček v Praze na Hlavním nádraží a v Hradci Králové v Kuklenách.

Při prodeji retailových investičních produktů bude Česká spořitelna v roce 2017 klást hlavní důraz na potřeby a očekávání klientů. V současných tržních podmínkách se ukazuje jako klíčové správné nastavení poměru mezi očekáváním výnosu a výnosového potenciálu v kontextu podstupovaných tržních rizik. K tomu bude přispívat transparentnost a srozumitelnost investičních řešení pro jednotlivé klientské segmenty a vysoká profesionalita při poskytování investičního poradenství retailovým klientům. Důležitou roli bude opět hrát pravidelné investování do otevřených podílových fondů. Pravidelné investování menších částek, které přináší možnost efektivně zhodnocovat prostředky klientů, je vstupní bránou do světa investic.

Dlouhodobým cílem je růst objemu investičních produktů pod správou a posilování podílu na trhu otevřených podílových fondů a strukturovaných produktů. V roce 2017 by Česká spořitelna chtěla upevnit svoji pozici jedničky na trhu v distribuci podílových fondů v České republice.

Korporátní bankovníctví

Rok 2017 bude v oblasti korporátního bankovníctví další etapou k dosažení dlouhodobého cíle stát se vedoucí bankou v segmentu malých a středních firem (SME) v souladu s prioritami Erste Group Bank. Současně Česká spořitelna pracuje na udržení a upevnění dlouhodobého vedoucího postavení ve veřejném a neziskovém sektoru. Jednou z klíčových bank chce být i v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategii korporátního bankovníctví je i nadále rozvoj služeb založených na komplexní obsluze klientů. Nabídka odpovídajících řešení vychází z detailní znalosti potřeb jednotlivých segmentů a průmyslových odvětví. Poskytuje klientům individuální nabídku produktů na míru v různé fázi jejich firemního života.

Banka rozšíří nabídku unikátních řešení v oblasti financování energetických úspor, bude nabízet úspěšné programy podpory inovací a začínajících firem i specializovaná programová řešení pro financování projektů z evropských fondů a zcela nově i pro sektor informačních a komunikačních technologií (ICT). Bude se rozvíjet oblast digitálních kanálů, které umožní vznik nových klientských řešení. V průběhu roku 2017 představí Česká spořitelna nový klientský servisní kanál, který umožní bezpečně propojovat vybrané digitální služby vybudované na nejmodernějších technologiích.

V segmentu malých a středních firem (SME) se banka soustředí na rozvoj klientsky orientovaného přístupu, který bude lépe reflektovat specifické požadavky firemní klientely. Cílem pro rok 2017 je soustředit se na určitá specifika mezi menšími (SE) a středními (ME) firmami a k tomu designovat týmy poradců i procesy. Výstupem bude lépe zákaznický přizpůsobený servis, který bude vynikající zejména v oblasti předvídání klientských potřeb a v rychlosti reakce na potřeby v oblasti financování. Regionální korporátní centra se

nadále budou soustředit na komplexní obsluhu firemní SME klientely, a to včetně oblasti lokálního nemovitostního financování.

Česká spořitelna, jako jedna z klíčových bank pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude v roce 2017 pokračovat ve strategickém úsilí stát se dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem velkých korporátních společností. Při obsluze nadnárodních korporátních společností s podporou skupiny Erste Group Bank bude poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení klientských potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group Bank působí.

V oblasti financování nemovitostních projektů se banka soustředí na udržení segmentačně vyváženého portfolia financovaných projektů, a to s převažujícím důrazem na prvotřídní výnosové nemovitosti. Dále se více zaměří na rozvoj nemovitostního financování v SME oblasti, kde lze očekávat intenzivnější spolupráci s lokálními developery a investory. Cílem je financovat zejména rezidenční výstavbu včetně družstevní či nabídnout zajímavá řešení pro vytipované lokality a projekty v oblasti maloobchodu či smíšeného využití budov.

Jedním z hlavních směrů České spořitelny v oblasti financování veřejného a neziskového sektoru bude podpora a rozvoj inovativních projektů v rámci programu Chytré město. Součástí dlouholetého partnerství s klienty veřejného a neziskového sektoru bude i nadále špičkové poradenství a další rozvoj elektronizace a digitalizace.

Finanční trhy

V oblasti finančních trhů bude v roce 2017 cílem posílit tržní podíl ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Banka se především zaměří na rozvoj produktů a služeb pro finanční instituce a firemní klienty a nadále bude posilovat svoji pozici vedoucí banky v regionu na měnových, úrokových a derivátových trzích.

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

Na kapitálových trzích se strategie zaměří na dosažení střednědobého cíle, kterým je stát se primární bankou pro úpisy a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit vedoucí pozici primárního dealera státních dluhopisů České republiky.

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

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

V roce 2017 bude jednou z prioritních oblastí dynamicky se vyvíjející trh akvizic spojený s probíhající generační obměnou zakladatelů a majitelů mnoha firem a samozřejmě rostoucím apetitem tradičních i nových investorů po zajímavých aktivech. Česká spořitelna plánuje udržet a dále rozvinout expertizu tak, aby kapacitně a produktově plně pokrývala potřeby a očekávání existujících i potenciálních klientů. Banka má trvalou ambici být u všech nejvýznamnějších transakcí v oblasti strukturovaného financování na českém trhu, nadále hrát jednu z předních úloh v podpoře exportérů prostřednictvím nástrojů a produktů exportního a obchodního financování a podílet se na tvorbě a kultivaci prostředí, které umožní českým vývozcům využívat státní podporu vývozu srovnatelnou se zeměmi jejich hlavních konkurentů.

Nemalou pozornost na sebe bude rovněž poutat rozvoj a řešení problematiky dodavatelsko-odběratelského financování (Supply Chain Financing) jakožto uceleného systému produktů a služeb, jejichž cílem je financování obchodních toků mezi dodavateli a odběrateli tak, aby docházelo k optimalizaci využití jejich provozního kapitálu, zajištění dostatečné likvidity a redukci rizik protistrany spojených s existencí krátkodobých obchodních pohledávek v bilanci dodavatelů subjektů. Produktová řešení a nabídka, kterou banka disponuje, bude dále rozvíjena a kultivována, protože to bude jeden z určujících faktorů pro stabilitu vztahů s klienty v budoucnu.

V oblasti finančního poradenství si banka bude udržovat pozici jednoho z největších finančních poradců v České republice. Kromě

tradičních segmentů velkých českých a mezinárodních korporací neutučá ambice poskytování finančního poradenství pro segment malých a středních podniků (SME) ve větší míře a systematictěji než v letech minulých.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

V porovnání s jedním z historicky nejvyšších zisků, který byl dosažen za rok 2016, se v roce 2017 předpokládá mírný meziroční pokles. Rozhodující vliv bude mít přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb, zesílená evropská regulace, rostoucí konkurence na domácím bankovním trhu a především absence některých jednorázových pozitivních vlivů z roku 2016. S ohledem na tyto skutečnosti a na předpoklady dalšího vývoje vnějších i vnitřních podmínek a nejistoty spojené s realizací vystoupení Velké Británie z Evropské unie i nástupem nové administrativy v USA lze dosažení předpokládaného zisku České spořitelny v roce 2017 považovat za náročný úkol.

Relativně omezený prostor pro další růst provozních výnosů povede ke zvýšenému tlaku na důsledné řízení provozních nákladů s cílem minimalizovat negativní dopady na úroveň poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income Ratio). Nižší úroveň čistého zisku při stabilizované výši výplaty dividend se projeví v poklesu návratnosti kapitálu (ROE), která by se i přesto měla udržet na dvouciferné úrovni. Vzhledem k dobré kapitálové vybavenosti České spořitelny lze i v roce 2017 očekávat, že ukazatel kapitálové přiměřenosti bude nadále překračovat minimální limity stanovené bankovním regulátorem.

Rozhodující položkou bilance České spořitelny i nadále zůstanou klientské úvěry a vklady. V roce 2017 je očekáván vyšší nárůst klientských úvěrů v porovnání s klientskými vklady, což se projeví i v nárůstu poměru klientských úvěrů vůči klientským vkladům.



Řízení rizik

Jednou z významných součástí řídicího a kontrolního systému banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna je v důsledku své obchodní a jiné činnosti nevyhnutelně vystavena různým rizikům jako je riziko úvěrové, tržní, operační, riziko likvidity a podobně. V České spořitelně je věnována oblasti řízení rizik velká pozornost odpovídající velikosti banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem banky, která obsahuje zásady řízení rizik zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

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

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity útvarů:

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

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

- výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
- úvěrový výbor představenstva České spořitelny;
- výbor řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů jako poradní orgán ředitelky útvaru strategické řízení rizik;
- výbor pro řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- výbor pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- výbor pro modely řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB), k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti provozní bezpečnosti;
- výbor pro operativní řízení likvidity (OLC), jako poradní orgán ředitele útvaru řízení bilance finanční skupiny;
- výbor pro "Industry limits" jako poradní orgán ředitele útvaru řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví.

Úvěrové riziko

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

Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání;
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru;
- základní rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka;
- základní principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní;

- pravidla pro řízení zajištění úvěrů;
- strukturu základních produktových kategorií;
- metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, Centrálního registru úvěrů nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

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

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

Limity angažovanosti

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

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření banky a rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má výbor dozorčí rady pro rizika a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací

pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s požadavky Basel III. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce vytvářejí prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry k monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu úvěrového rizika banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Opravné položky na úvěrové ztráty

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

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

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

Risk appetite statement

Maximální tolerovaná expozice vůči různým typům rizik vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku banky je definována v dokumentu Risk appetite statement schváleném představenstvem banky. Horizont pro Risk appetite statement je sladěn s horizontem plánovacího období, tj. 5 let.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

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

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány na obchodním a bankovním portfoliu a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize. Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

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

V České spořitelně je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank. Kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a transakce na devizovém a mezibankovním trhu byly rovněž převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu bylo ponecháno v České spořitelně. Dále v roce 2014 bylo v České spořitelně zřízeno aktivní obchodování s deriváty na elektřinu.

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

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

Tržní riziko obchodní a bankovní knihy (nebo také obchodního a bankovního portfolia) je sledováno a měřeno v útvaru strategického řízení rizik. Útvar je zcela nezávislý na divizi finančních trhů (pro obchodní knihu) a finančního řízení (pro bankovní knihu), a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik banky.

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

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Veškeré limity pro obchodní portfolio (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho dne a citlivostní limity) jsou navrhovány ve spolupráci útvaru strategického řízení rizik a příslušných obchodních útvarů a schvalovány Výborem řízení rizik člena představenstva odpovědného za řízení rizik (VaR limity) nebo Výborem řízení rizik finančních trhů na úrovni vedení útvaru strategického řízení rizik (citlivostní limity). Veškeré limity pro tržní rizika bankovního portfolia (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho měsíce) jsou navrhovány ve spolupráci útvaru strategického řízení rizik a útvaru řízení bilance finanční skupiny a schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik stanovenou v RAS (Risk Appetite Statement) a schválenou představenstvem banky a také potvrzenou mateřskou společností Erste Group Bank.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem je ošetřováno nejen riziko paralelního posunu výnosové křivky, ale i případná rotace výnosové křivky. Pro hlavní měny (CZK, EUR, USD) je stanoven limit i pro prostý součet hodnot PVBP. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

Kromě úrokového rizika se také monitoruje riziko kreditních spreadů. Tento typ rizika je relevantní v případě dluhopisů, kdy při konstantních úrokových sazbách může docházet ke změnám cen dluhopisů právě vlivem poklesu nebo nárůstu kreditního spreadu. Pro kreditní spready jsou zavedeny limity CR01, které jsou obdobou PVBP limitů a které se počítají jako prostý součet dopadu změny kreditního spreadu o 1bps přes všechna sledovaná časová pásma.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

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

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

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

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá metoda historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Systémem pro výpočet VaR je skupinový Market Risk System (MRS).

Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, respektive portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu.

Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě schválení Českou národní bankou. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti, při hodnocení rizik společnosti Energie ČS a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance banky.

Jako doplněk míry rizika VaR se v České spořitelně provádí stresové testování, které je podrobněji popsáno v samostatné kapitole.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí varovného systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě významného zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům banky, měsíčně pak také členům představenstva prostřednictvím Výboru aktiv a pasiv a Výboru pro řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů.

Úrokové riziko

Odpovědnost za rozhodnutí o výši podstupovaného úrokového rizika bankovního portfolia má představenstvo banky a výbor pro řízení aktiv a pasiv. Zodpovědným za monitorování úrokového rizika bankovního portfolia je útvar strategického řízení rizik. Útvar řízení bilance finanční skupiny je zodpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia a modelování nekontraktuálního chování produktů. Modely jsou ověřovány nezávisle útvary řízení rizik skupiny Erste Group Bank.

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

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

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

zohledňují paralelní i neparalelní posun ve výnosových křivkách;

- výpočet hodnoty Value at Risk pro dobu držení jednoho měsíce a pravděpodobnostní hladinu 99%.

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

Řízení bankovního portfolia

Česká spořitelna řídí a optimalizuje jednotlivá rizika bankovní knihy pomocí vnitřního systému cen, a také investičního a derivátového portfolia využívaného k zajišťovacím účelům. Investice do bankovní knihy ve formě bilančních nebo mimobilančních položek jsou definovány rámcovou investiční politikou a strategií schválenou příslušným rozhodovacím orgánem. Strategie je předkládána minimálně jednou ročně a revidovaná v rámci plánovacího kalendáře. Všechny obchody bankovní knihy v roce 2016 byly v souladu se schválenou investiční strategií a politikou České spořitelny.

Riziko likvidity

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

Jedním z klíčových nástrojů řízení strukturální likvidity je ukazatel Survival Period Analysis (SPA). Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC), kombinace mírné krize jména a trhu (MCIM) a kombinace vážné krize jména i trhu (SCIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý týden. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla 1 měsíc pro krizi SCIM, během roku 2016 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než půl roku s interním limitem stanoveným na tři měsíce.

Česká spořitelna dále každý měsíc sleduje a vyhodnocuje dva regulatorní poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR). Od září 2015 se navíc sleduje i upravený LCR podle nařízení Evropské komise 2015/61 (LCR Delegated act).

Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než

100 %. Nutnost plnění tohoto limitu je od roku 2015 ve výši 60 % s ročním zvyšováním o 10 procentních bodů do výše 100 %.

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

Vzhledem ke komfortní likviditní situaci (vysoký objem likvidních aktiv kombinovaný s financováním na retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě likviditní ukazatele se značnou rezervou.

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

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

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

Operační rizika

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

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

S účinností od 1. července 2009 bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. Průběžně pokračuje rozvoj tohoto přístupu s důrazem na posilování vnitřního kontrolního systému s cílem aktivně předcházet výrazným ztrátám z titulu operačního rizika.

V roce 2011 došlo k úspěšné úpravě a schválení modelu pro výpočet kapitálového požadavku o zahrnutí vlivu pojištění. Rovněž ve Stavební spořitelně ČS bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů řízení operačního rizika (AMA).

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení - pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců) v úvěrové i neúvěrové oblasti.

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

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Banka se soustřeďuje na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích stran a na riziko interního podvodného jednání. Všechny případy (nulová tolerance podvodného jednání) jsou podrobovány

detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů banky.

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

Stresové testování

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

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

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

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvláště pro tržně přeceňované pozice a zvláště pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, operační riziko, obchodní riziko, riziko koncentrace a likviditní riziko. Celkový dopad Comprehensive stress testu je promítnut do výsledné kapitálové přiměřenosti banky podle Pilíře 1 i Pilíře 2.

Navíc jsou v rámci reverzního stresového testování vytvořeny scénáře, jejichž dopady by ohrozily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná například o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, propad ekonomiky vedoucí k výrazně omezené možnosti splácet úvěry, extrémní události operačního rizika nebo run na banku spojený se zhoršenými možnostmi získat likviditu na trhu, které jsou součástí ozdravného plánu (Recovery plan).

Řízení kapitálu

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

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro

jednoroční periodu a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace).

Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulatorního kapitálu, přičemž hlavní úpravou je zohlednění aktuálního výsledku běžného roku.

Banka provádí stresové testování, které poskytuje další informace pro vnitřní posouzení dostatečnosti kapitálové vybavenosti banky.

Výsledný ekonomický kapitál je alokován na obchodní linii banky za účelem výpočtu jejich rizikově upravené výkonnosti.

Výsledky ICAAP České spořitelny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující ozdravný plán (Recovery plan) s ohledem na nové regulatorní požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasná opatření. Plán obnovy obsahuje kromě výše uvedených stresových scénářů i ukazatele pro iniciaci uvedených postupů, výčet vhodných opatření s cílem zajištění návratu do předkrizového období, popis postupů a řízení ozdravného plánu a její strategie včetně výčtu kritických funkcí a další části vyžadované regulací v této oblasti. Ozdravný plán byl v roce 2016 aktualizován v rámci pravidelné roční revize, schválen představenstvem a akceptován dohledovým orgánem.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje ICAAP dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému

řízení rizik a kapitálové vybavenosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulatorních požadavků do modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

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

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

Kapitálová přiměřenost

V prosinci 2015 Česká spořitelna emitovala hybridní kapitálový nástroj AT1 v objemu 300 mil. EUR splňující požadavky na zařazení mezi nástroje vedlejšího kapitálu Tier 1, čímž došlo k dalšímu posílení kapitálové přiměřenosti banky. Česká spořitelna přistoupila k emisi hybridního kapitálu z důvodu optimalizace kapitálové struktury a stabilizace dlouhodobého eurového financování.

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

Kapitálová přiměřenost*

2016	2015	2014	2013	2012
20,07 %	21,70 %	18,82 %	17,73 %	16,03 %

*údaje podle metodiky ČNB

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Následující tabulka uvádí údaje o kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě tak, jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

a) podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč	individuální údaje	individuální údaje
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kapitál	97 217 473	96 129 085
Tier 1 (T1) kapitál	94 202 899	95 627 363
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	86 096 035	87 520 499
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	14 080 567	15 201 688
Splacené CET1 nástroje	14 078 879	15 200 000
Emisní ážio	1 688	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	75 978 049	72 189 307
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	2 873 264	3 350 261
Ostatní rezervní fondy	0	3 040 462
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-841 508	-527 000
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-293 273	-86 370
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-3 159	-7 151
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	-197 963	-304 239
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-347 113	-129 239
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	-3 993 596	-3 674 954
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	187 372	178 542
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-2 188 112	-2 237 808
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0	0
Vedlejší Tier 1 (AT1) kapitál	8 106 864	8 106 864
Splacené AT1 nástroje	8 106 864	8 106 864
Tier 2 (T2) kapitál	3 014 574	501 722
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	1 893 452	501 722

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

tis. Kč		individuální údaje	individuální údaje
		31. 12. 2016	31. 12. 2015
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	176 811	57 887
	Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	1 844	1 946
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	1 080	1 159
	Expozice vůči institucím	2 082 498	2 525 749
	Expozice vůči podnikům	17 873 033	15 704 105
	Retailové expozice	10 122 836	9 865 595
	Expozice v selhání	0	1 381
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	1 356	3 029
	Akciové expozice	1 445 435	1 638 162
	Ostatní položky	1 214 654	1 331 127
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	668 883	437 324
	Ke komoditnímu riziku	0	766
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	5 157 112	3 876 092

Kapitálové poměry

tis. Kč		individuální údaje	individuální údaje
		31. 12. 2016	31. 12. 2015
	Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	17,78	19,75
	Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	19,45	21,58
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	20,07	21,70

Poměrové ukazatele

tis. Kč		individuální údaje	individuální údaje
		31. 12. 2016	31. 12. 2015
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,76	1,76
	Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	22,28	23,04
	Aktiva na jednoho pracovníka	107 687	92 810
	Správní náklady na jednoho pracovníka	1 602	1 567
	Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	1 564	1 457



Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až k) a odstavce 5 písm. a) až k)

Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

§ 118, odst. 4 písm. d) a odst. 5 písm. a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, respektive individuální roční účetní závěrce na straně 65, respektive na straně 165 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a. s.

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

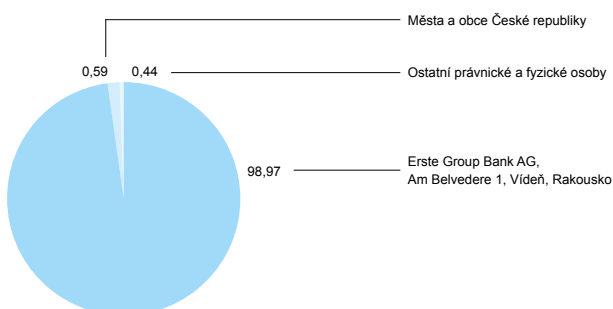
Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny na města a obce České republiky. Na jiné

osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividendy v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividendy vyplacena nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 58 výroční zprávy).

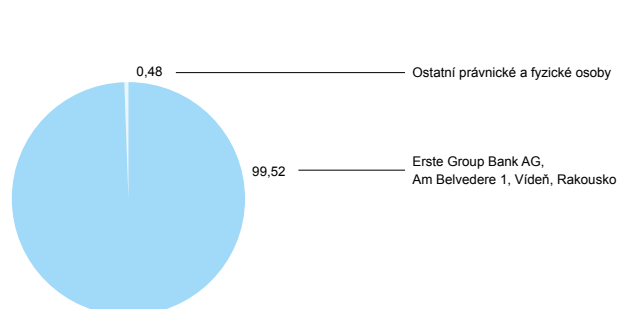
§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2016 – Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2016 – Podíl na hlasovacích právech



Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 13 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118, odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna má uzavřeny ISDA Master Agreements, ve kterých je podmínka, že smlouvu může druhá strana ukončit, dojde-li ke změně vlastnictví jedné ze stran. Jde o smlouvy s těmito protistranami: BNP Paribas, Paris; CALYON, Paris; ING Bank, Amsterdam; JP Morgan Chase Bank, New York; Morgan Stanley & Co. (International); Royal Bank of Canada, Toronto; a UBS, London.

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) j) a l) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 59 výroční zprávy).

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j) a k).

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je ovládající osobou České spořitelny, a. s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, se řadí zejména

- zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti,
- zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena,
- povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 247 výroční zprávy),
- povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě a
- ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2016 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2016 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank AG. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 2 570 tisíc

akcií v celkovém objemu kupních cen 1 723 mil. Kč a prodala 2 570 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 1 751 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2016 činila 511,60 Kč, respektive 513,19 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2016 činila 785,00 Kč, respektive 786,20 Kč. Na počátku ani na konci roku 2016 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2016 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2016 činil 775 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 16 mil. Kč.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České spořitelny na úroveň zabezpečení, jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání internetového bankovníctví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, tj. vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů, a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu. Česká spořitelna předpokládá náklady v oblasti výzkumu a vývoje za rok 2016 v objemu 50 mil. Kč.

Doplňující údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Emise dluhových cenných papírů ISIN CZ0002001134, CZ0002001191, CZ0002001282, CZ0002001407, CZ0002001415, CZ0002001423 a CZ0003701054 jsou obchodovány od data jejich emise na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze. Ostatní emitované cenné papíry nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce i v konsolidované účetní závěrce. Emitovaným dluhopisovým cenným papírům nebyl přidělen žádný rating. Rating je přidělen České spořitelně renomovanými ratingovými agenturami Fitch, Moody's a Standard & Poor's. Všechny tři ratingové agentury byly registrovány v souladu

s nařízením Komise (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013 (nařízení a ratingových agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinností stanovenou v čl. 8d uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených třech ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Interní audit

Interní audit České spořitelny je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá bance dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení banky. Interní audit vykonává ujišťovací a poradenské služby, identifikuje oblasti pro zdokonalení procesů a možností, jak dosáhnout cílů společnosti. Podílil se na vyhodnocování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému banky. Ověřuje plnění přijatých opatření z auditů a kontrol a sleduje nápravu nedostatků. Interní audit poskytoval v roce 2016 vrcholnému vedení banky, představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.

Odměny fakturované auditorskou společností Ernst & Young Audit, s. r. o., v roce 2016

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	36	0	36
Ostatní konsolidované společnosti	14	0	14
Celkem	50	0	50

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady

§ 118, odst. 4 písm. f) g), h), i)

Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a členové představenstva (dále jen „představenstvo“), kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti

a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Odměňování vedoucích osob

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“). Individuální smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a výše odměn členů představenstva jsou, stejně jako politika odměňování, schvalovány dozorčí radou České spořitelny.

Celkový bonusový fond (bonus pool) České spořitelny je tvořen na úrovni banky s ohledem na vývoj výsledků hospodaření. Bonus je nenárokovou složkou mzdy/odměny a je vyplácen po splnění všech stanovených podmínek. Velikost celkového bonusového fondu je odvozena od výkonu České spořitelny v příslušném roce. Podmínkou pro výplatu ročního bonusu je dosažení minimální cílové hodnoty stanoveného ukazatele pro příslušný rok (čistý zisk konsolidovaného celku České spořitelny po zdanění, kapitálová přiměřenost, plnění likviditních ukazatelů a naplnění strategie banky). Bonusový pool se tvoří s ohledem na kombinaci všech čtyř kritérií a pravděpodobnost dosažení zisku v budoucím tříletém období. V případě, že dozorčí radou stanovený roční ukazatel výkonnosti České spořitelny nedosáhne předem stanovené minimální hodnoty, bonus členům představenstva není vyplácen a bonusový pool je krácen.

Výkonnostní kritéria jednotlivých členů představenstva jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou včetně definice očekávané/cílové hodnoty ukazatele a váhy, kterou se na všech výkonnostních kritériích, a tedy i na případném ročním bonusu člena Představenstva, podílí. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100 % své fixní roční odměny. Při formulaci cílů pro představenstvo společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulatorní požadavky, se kterými musí být výsledná struktura cílů slučitelná. Při hodnocení výkonnosti jsou finanční výkonnostní kritéria očištěna o související stávající a budoucí rizika a náklady, včetně nákladů na zajištění požadovaného kapitálu a likvidity (ex ante risk adjustment). Roční bonusy členů představenstva jakožto vedoucích osob představují standardně méně než 4 % celkového objemu variabilních odměn.

Ukazateli, na jejichž základě jsou přiznávány variabilní složky příjmu členům představenstva, jsou provozní zisk České spořitelny snížený o rizikové náklady, EVA České spořitelny (ekonomická přidaná hodnota = zisk před zdaněním – alokovaný kapitál × náklady na kapitál), index NPL (úvěrů v selhání), index CXI (ukazatel klientské spokojenosti), naplnění strategie v oblasti digitalizace, multichannelu (využívání různých kanálů pro komunikaci a obsluhu klientů), integrace a business intelligence, index CIR (ukazatel poměru provozních nákladů a provozních výnosů),

implementace data managementu, naplnění business strategie retailového a korporátního bankovníctví, optimalizace úvěrových procesů při současném naplnění všech regulatorních požadavků, a naplnění strategie řízení rizik, řízení kapitálu a cílů v oblasti plánování. Zastoupení jednotlivých klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI - Key Performance Indicators) i jejich váhy jsou definovány pro všechny členy představenstva vždy pro příslušný kalendářní rok dozorčí radou.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC vyhodnocuje splnění jednotlivých klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI) každého člena představenstva, celkové hodnocení je pak souhrnem dosažených výsledků v rámci oblasti působnosti každého člena představenstva, které mají povahu finanční, nefinanční, strategickou i operativní a manažerských výsledků. Vstupem pro hodnocení TEAC jsou hodnocené ukazatele z útvarů kontroingu a strategie, sebehodnocení každého člena a kvalitativní hodnocení ze strany předsedy představenstva jak z pohledu splnění KPI uplynulého roku, tak hodnocení potenciálu do budoucna. Dozorčí rada rozhoduje o stanovení bonusů členů představenstva na základě výstupů z TEAC.

Na základě manažerských a odborných znalostí a přínosu pro společnost náležely všem členům představenstva celkově:*

- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) 5,321 mil. Kč,
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – Certifikáty) 6,547 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva v celkové výši 2,001 mil. Kč,
- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 57,685 mil. Kč.

Při přiznávání pohyblivé složky odměny členům představenstva (v případě, že roční výše této pohyblivé odměny činí alespoň 1,6 mil. Kč), je přiznání 40 % pohyblivé složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí tři roky. Pohyblivá složka odměny se pak přiznává v režimu: 60 % neoddálená část + 13,33 % první rok oddálení + 13,33 % druhý rok oddálení + 13,34 % třetí rok oddálení. 50 % neoddálené i oddálené části pohyblivé složky odměny je přiznáváno v certifikátech, což jsou nepeněžní nástroje odměňování.

Česká spořitelna využívá jako alternativu nepeněžní výplaty Odměňovací certifikát (dále jen Certifikát), který má charakter jiných nástrojů podle článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014. Prostřednictvím Certifikátů je vyplácena ta část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování. Hodnota Certifikátu k datu výplaty se stanoví na základě jeho aktuální ceny. Jmenovitá hodnota Certifikátu je 1 Kč. Certifikáty mají dobu splatnosti jeden a půl roku v případě přiznaného bonusu bez oddálení a jeden rok v případě oddálené části bonusu. Výplata se uskutečňuje k datu splatnosti podle aktuální ceny a počtu držených Certifikátů, při splnění podmínek. Česká spořitelna má právo Certifikáty nevyplatit

s ohledem na nepříznivou finanční situaci nebo platební neschopnost. Cena jednoho Certifikátu se stanoví pro každé pololetí podle plnění hodnoty kapitálové přiměřenosti CET1 a ukazatele likvidity. Žádný člen Představenstva nesmí přiznané nepeněžní nástroje odměňování zpeněžit po dobu oddálení.

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

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

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

V případě nesplnění minimálně jednoho pravidla a) až c) se výplata oddálené části nepřizná vůbec (malus), v případě d) dojde ke snížení na 0-75 % podle závažnosti přestupku či jednání (malus).

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny (program ESOP).

Podrobné životopisy vedoucích osob České spořitelny osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na straně 10 výroční zprávy.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové

dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

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

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2016 náleží členům dozorčí rady:*

- celková fixní peněžní odměna z titulu člena dozorčí rady ve výši 6,098 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady ve výši 0,015 mil. Kč,
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru v celkové výši 1,112 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové dozorčí rady žádné odměny.

Dozorčí rada má zřízen Výbor pro odměňování (dále jen „výbor“), složený z členů dozorčí rady (Maximilian Hardegg, Stefan Dörfler, John James Stack), kteří ve společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V roce 2016 uskutečnil výbor 5 zasedání. V působnosti výboru je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik společnosti, přijímaných dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor k dlouhodobým zájmům akcionářů,

investorů a ostatních kapitálových účastníků společnosti. Výbor mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a vnitřních kontrolních funkcí. Při výkonu svých činností spolupracuje s relevantními útvary banky. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se soustřeďuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové výboru jsou odměňováni fixní odměnou za zasedání a předseda výboru dále také pravidelnou měsíční částkou.

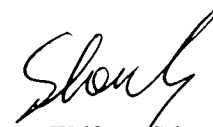
Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Česká spořitelna nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty v konsolidované výroční zprávě.

V Praze 23. 3. 2017



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

* bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část;

bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeňěžní Certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeňěžní Certifikáty maturované do hotovosti;

naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva a členů dozorčí rady – firemní automobil, výdaje v souvislosti s pracovními cestami a případně další požitky definované ve smlouvách o výkonu funkce;

peněžní odměny z titulu člena představenstva nebo člena dozorčí rady – odměna za výkon funkce mimo exekutivní řízení svěřených útvarů (tzn. za výkon role předsedy/člena představenstva)



Společenská odpovědnost České spořitelny

Společenská odpovědnost (Corporate Social Responsibility – CSR) je nedílnou součástí podnikání České spořitelny a promítá se do všech jejích činností. Firma, jejíž kořeny sahají až do roku 1825, si je vědoma své zodpovědnosti vůči společnosti a hrdě se k ní hlásí.

CSR projekty České spořitelny a činnost jejich obou nadací, Nadace České spořitelny a Nadace Depositum Bonum, vycházejí ze CSR strategie banky s názvem Investujeme pro budoucnost, která je postavena na třech pilířích:

- I. Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací
- II. Vzděláváme ke konkurenceschopnosti
- III. Jsme bez bariér

Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací

Od svého vzniku v roce 2002 Nadace České spořitelny pomáhá české společnosti efektivně a dlouhodobě řešit závažná témata, jako jsou problémy seniorů, prevence a boj s drogovou závislostí a pomoc dospělým lidem s mentálním postižením.

V roce 2016 Nadace České spořitelny podpořila 32 partnerských organizací celkovou částkou 21 242 501 Kč, další téměř 2 miliony Kč rozdělila ve svých grantových programech, určených pro klienty a zaměstnance České spořitelny. Za 15 let svého působení přispěla na pomoc české společnosti téměř 240 miliony Kč. Od roku 2014 Nadace České spořitelny každoročně vyhlašuje Cenu Floccus, která oceňuje práci a odvahu neziskových organizací i jednotlivců, jejichž činnost je v souladu s posláním nadace.

Od ledna 2016 byla naplno spuštěna Melinda, nová dárcovská aplikace do mobilních telefonů, která nabízí našim klientům jednoduchý způsob, jak přispívat potřebným. Podmínkou je účet u České spořitelny a aktivní placení kartou. Klienti si mohou vybrat vždy zhruba z desítky projektů a sami si nastaví, jak chtějí zaokrouhlovat své platby kartou i svůj měsíční limit štědrosti. Za první rok přispěla dárcovská aplikace Melinda na 29 projektů neziskových organizací celkovou částkou 391 018 Kč.

V roce 2016 se výrazně prosadil koncept propojení nadačního působení v jednotlivých regionech ČR s aktivitami poboček České spořitelny, zejména prostřednictvím dobročinné Palečkovy kavárny, kterou – na různých akcích pro klienty i veřejnost – provozují

sociální podniky našich partnerských organizací, a z akce jim tak plyne veškerý zisk kavárny.

Během posledních tří let mohou zaměstnanci České spořitelny věnovat své body v Cafeterii benefitů na projekty partnerských organizací, a přispět tak na stejné oblasti, které dlouhodobě podporuje nadace. V roce 2016 takto věnovali zaměstnanci celkem 152 717 Kč na 3 vybrané projekty.

Vzděláváme ke konkurenceschopnosti

Nadace Depositum Bonum založila v roce 2012 Česká spořitelna, aby pečovala o mimořádný výnos ze zrušených anonymních vkladních knížek. Nadace podporuje vzdělávání v oblasti přírodovědných a technických oborů a zvyšování konkurenceschopnosti České republiky. Nadace usiluje o systémová a dlouhodobá řešení. Cílem je vytváření příkladů dobré praxe a jejich následné sdílení s veřejností.

Zábavnou a praktickou výukou přispívá projekt Elixír do škol k oživení hodin fyziky, k tomu slouží i 21 Regionálních center a v roce 2016 nově otevřených 13 tzv. Létajících center. Na zkvalitnění výuky fyziky se zaměřuje i partnerský projekt Heuréka, nadace podporuje i výuku matematiky podle profesora Milana Hejného prostřednictvím organizace H-Mat. Objevitelská matematika se vyučuje podle posledních odhadů již na každé třetí škole v ČR a stovky učitelů se každý měsíc hlásí na školící semináře. Nadace je také partnerem výukového programu Dnešní svět a vědomostní soutěže Eurorebus pro děti ze základních a středních škol, kam je zapojeno více než 2000 partnerských škol. V roce 2016 Nadace také pilotně spustila projekt Učitel naživo pro budoucí kantory či podpořila konferenci Česká škola 21. století.

Česká spořitelna se dlouhodobě podílí na zvýšení finanční gramotnosti. Zapojila se do projektu České bankovní asociace (ČBA) Bankéři do škol anebo přípravy vzdělávacího seriálu Inspektor v nesnázích. Pro žáky základních a středních škol vytvořila komplexní výukový program finančního vzdělávání Dnešní finanční svět a deskovou interaktivní hru Finanční svoboda. V březnu 2016 veřejnosti představila novou online hru s prvky finanční gramotnosti Tajuplná cesta.

Pomáháme dobrým myšlenkám

Za rok 2016 se Future Minds změnilo v projekt Pomáháme dobrým myšlenkám. Ten zahrnuje veškeré aktivity, která Česká spořitelna dělá se studenty. Rozšířila partnerské univerzity a nyní podporuje 6 škol napříč republikou (Vysoká škola ekonomická v Praze, Univerzita Karlova, Česká zemědělská univerzita v Praze, Univerzita Jana Evangelisty Purkyně v Ústí nad Labem, Univerzita Palackého v Olomouci, Univerzita Hradec Králové). Každou univerzitu podporuje jedinečným způsobem, ale všude se snaží studenty motivovat k tomu být lepší, a to i pomocí přednášek a workshopů odborníků. Proto vzniklo Portfolio přednášek a workshopů, kde je více než 40 nabídek z řad bankovních odborníků, kteří chtějí předávat své zkušenosti studentům vysokých i středních škol. Spolupráce studentů a odborníků se promítá i v závěrečných pracích, kterých v roce 2016 vzniklo 19. Česká spořitelna založila stránku na facebooku Pomáháme dobrým myšlenkám, kde informuje o akcích, nabízí stáže a brigády, sdílí dobré věci, která Česká spořitelna dělá. Od dubna 2016 pracovala skupina studentů na Ambadorském programu, který spočívá v roční praxi pro jednoho studenta z každé partnerské univerzity. V říjnu proběhla výběrová řízení a v listopadu hromadné školení. V průběhu stáže budou studenti mapovat prostředí své univerzity, zjišťovat potřeby svých spolužáků a dodávat bance podněty, co může vylepšit. Uspořádali jsme první Inovační den, kde nám týmy složené ze studentů pražských univerzit a zaměstnanců ČS, navrhovali, jak by měla vypadat banka budoucnosti. I nadále podporujeme podnikatelské inkubátory (Point One, xPORT, ICUK), kterým zadáváme praktické projekty. Koncem listopadu jsme pro pražské univerzitní inkubátory uspořádali již druhý ročník United Incubators Contest, soutěž, ve které vybrané týmy z jednotlivých inkubátorů představily své projekty a odborná porota vybrala ten nejlepší. Myšlenky hodné šíření formou TEDx Prague jsme představili i u nás v České spořitelně, kde jsme uspořádali TEDx ČS pro naše zaměstnance. Na této akci organizátoři představili, co TEDx je a jaké má plány do budoucna, poté vystoupili čtyři řečníci, třešničkou na dortu byla soutěž o lístky na TEDx Prague. Na TEDx Women, TEDx Prague a TEDx Youth jsme měli pro hosty připravené zajímavé vedlejší aktivity. Sociální dopad podnikání podporujeme studentskou soutěží Social Impact Award.

Jsme bez bariér

Česká spořitelna je bankou pro všechny. Bojí bariéry na cestě k finančním službám a zároveň v přístupu k lidem s handicapem. V roce 2015 spustila stránky www.bankabezbarier.cz, které shrnují veškeré služby pro klienty s handicapem. Velmi jednoduše a z pohodlí domova si tak kdokoli najde, která pobočka je bezbariérová, vybavená službou pro neslyšící, či nevidomé. Na mapování bezbariérovosti poboček a bankomatů spolupracuje již řadu let s Pražskou organizací vozíčkářů. Jako každý rok se podařilo navýšit počet bankomatů uzpůsobených pro nevidomé na celkem 761 a plně bezbariérových bankomatů má banka 123. Pro lidi s poruchou sluchu disponuje 29 poboček České spořitelny službou Tiché spojení, která poskytuje simultánní přepis mluveného slova a online tlumočení do českého znakového jazyka. Neslyšícího

klienta tak nemusí na pobočku doprovázet asistent, jak tomu bylo doposud. V roce 2016 navýšila Česká spořitelna počet hlasových majáček pro snazší orientaci nevidomých klientů o deset na celkové číslo 36. Pro vybrané pobočky má také zmapované a nahrané trasy z nejbližšího MHD na pobočku. V oblasti rozvoje služeb pro osoby se zdravotním handicapem spolupracuje s předními českými neziskovými organizacemi jako například se Sdruženou organizací nevidomých a slabozrakých a Kontem Bariéry.

Česká spořitelna a životní prostředí

V rámci strategie udržitelného rozvoje se banka zaměřuje na aktivity a opatření vedoucí ke snižování uhlíkové stopy a integraci aspektů udržitelnosti do všech klíčových rozhodnutí a procesů. Nad rámec zákonných povinností věnuje významnou pozornost rozvíjení aktivit, které zmírňují dopad provozních činností na životní prostředí a podporuje rozmanité projekty a inovativní nápady z oblasti životního prostředí. I díky tomu v roce 2016 obhájila první místo z loňského historicky prvního ročníku hodnocení GEEN Zelená banka. Odbornou porotu zaujala šíře a rozsah ekologických aktivit České spořitelny, hlavní cenu jí udělila za aktivní energetický management, na kterém prostřednictvím externího odborného garanta při vývoji a testování analytických metod banka úzce spolupracuje s předními technickými univerzitami. V rámci projektu Chytré město pomáhá městům a firmám připravovat a financovat inovativní projekty, které vytváří z měst lepší a moderní místa k životu a tím ulehčuje i životnímu prostředí. Více než tři čtvrtiny elektrické energie spotřebované v České spořitelně pochází z obnovitelných zdrojů. Soustředila se i na snížení spotřeby energie v pobočkové síti a vytvořila projekt Energetická liga, který v rámci webové aplikace na Intranetu poskytuje zaměstnancům informace o spotřebách energií v objektech užívaných Českou spořitelnou a vytváří žebříček s pořadím spotřeb energií. Od roku 2013 používá pouze recyklovaný papír, jehož proces výroby je certifikován dle ISO 9001 a 14001 a splňuje kritéria Eco-Management and Audit Scheme (EMAS). Používaný papír rovněž získal certifikát Blue Angel. Od listopadu 2014 postupně v rámci projektu bezpapírové banky přesouvá klientskou dokumentaci a s ní spojenou administrativní zátěž z pobočkové sítě do nově vybudované centrální spisovny v Dobřenicích. Od roku 2015 pilotuje provoz elektromobilů a podporuje dojíždění do práce na kolech, proto zbudovala několik parkovacích zón pro kola. Dlouhodobě třídí odpad na centrále i většině poboček. V roce 2016 spustila biometrické podepisování, díky kterému se daří ročně uspořit až 5,3 milionů papírových formulářů pokladních dokladů. V následujících letech připravuje ještě větší rozšíření biometrického podepisování, čímž dosáhne dalších významných úspor tiskového materiálu (papíru a tiskového toneru).

Česká spořitelna pro zaměstnance

Od roku 2013 má banka program volitelných zaměstnaneckých výhod Cafeteria, kde zaměstnanci mohou získat zvýhodněné finanční produkty Finanční skupiny České spořitelny a za přidělené body „nakoupit“ benefity ze široké nabídky podle vlastního výběru – lékařská péče, wellness, fitness, dovolená, zdraví, sport, kulturní akce apod.

Pro zaměstnance má komplexní program rovných příležitostí Diversitas. Mimo jiné umožňuje zapojení žen v několika talentových a rozvojových programech nebo sblízuje generace svých zaměstnanců a nabízí tzv. reverse mentoring. Snaží se usnadnit návrat zaměstnanců po rodičovské dovolené prostřednictvím programu Čáp a podporuje flexibilní formy práce.

Česká spořitelna pro společnost

Firemní strategie i strategie CSR umožňuje České spořitelně přistupovat k naplňování společenské odpovědnosti systematicky a s ohledem na zájmy všech klíčových skupin: klientů, zaměstnanců, akcionářů i celé společnosti.

Vedle standardních nástrojů pro zpětnou vazbu mají klienti možnost využít služby nezávislého ombudsmana České spořitelny. Klienti mají možnost získat cenné informace v oblasti úvěrové odpovědnosti díky Poradně při finanční tísní, jejíž vznik banka iniciovala. Za dobu působení pomohla poradna více než 84 tisícům lidí.

Banka myslí na lidi s handicapem. V rámci rozvojového programu Pět statečných pomáhá zvyšovat znalosti účastníků v různých oblastech a nabízí možnost měsíční stáže v různých odděleních banky.

Podporuje také zaměstnance, aby pomáhali. Ročně mohou využít dva libovolné pracovní dny pro dobrovolnickou činnost a pracovat pro charitativní a obecně prospěšné organizace kdekoliv v České republice nebo využít na jaře či na podzim jednoho ze dvou hromadných Dnů pro charitu. Přínosem je aktivní pomoc potřebným oblastem a zároveň zvýšení motivace a loajality zaměstnanců. Dobrovolníci si vybírají typ pomoci a neziskovou organizaci, kterou chtějí podpořit, na portále www.zapojimse.cz. V roce 2016 zaměstnanci nejvíce pomáhali v organizacích zaměřených na životní prostředí, ekologii a zvířata, děti a mládež a sociální a zdravotní oblast. V roce 2016 využilo volna na charitu 1251 dobrovolníků, kteří odpracovali v přepočtu 2063 dnů na 387 akcích. Celkový počet dobrovolníků meziročně stoupl o 2 %. Manažeři mohou využít své zkušenosti a znalosti v neziskové organizaci dokonce po dobu jednoho týdne v programu Manažeři pro dobrou věc.

Česká spořitelna věnovala v roce 2016 na charitu a obecně prospěšné projekty 10,2 mil. Kč. Nadace ČS pak na projekty svých partnerských organizací rozdělila částku přesahující 21 mil. Kč. Nadace Depositum Bonum přispěla na podporu obecně prospěšných a vzdělávacích projektů částkou 15 mil. Kč.

Rozsáhlé informace o CSR činnosti lze nalézt v CSR zprávě za rok 2016.



Prohlášení České spořitelny, a. s.,

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a. s., (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva společnosti trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na principech OECD z roku 2004 (dále jen Kodex). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti. V roce 2016 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možno najít na internetových stránkách České spořitelny: <http://www.csas.cz/kodex>, případně na stránkách Ministerstva financí ČR. V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti.

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

Společnost v současné době nemá přijatou politiku rozmanitosti uplatňovanou na své orgány. I přes tuto skutečnost společnost některé kritéria, např. kritérium pohlaví, již naplňuje.

A. Organizace Společnosti

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

Stanovy Společnosti určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo

musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Společnosti. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2016 se představenstvo sešlo celkem na 48 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém jazyce nebo v českém jazyce. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva, tajemnice společnosti a přizvaní hosté.

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

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

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 10 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. V říjnu 2016 skončilo funkční období zástupců zaměstnanců paní Elišky Bramborové a Zdeňkovi Jiráskovi. Společnost má nadále třetinové zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě. Současnými zástupci jsou paní Margita Čermáková, Helena Černá a pan Aleš Veverka. Společnost přijala koncepci složení a výkonu dozorčí rady. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou. Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 12 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku Společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním výkazům Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu, ředitele compliance a ředitele strategického řízení rizik. Dále se vyjadřuje k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady. V roce 2016 dozorčí rada zasedala celkem šestkrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

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

Dozorčí rada se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady

per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Výbor pro audit je orgánem společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a systému řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 14 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacími řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2016 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

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

Nejvyšší orgány Společnosti, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Na zasedáních představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor útvaru právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Společnosti zajišťuje pro

členy správních orgánů dlouhodobě vzdělávání v oblasti corporate governance (systém, kterým je společnost vedena a kontrolována) a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Společnost má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Ta zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činnostmi těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve Společnosti postup, který stanovuje základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva a dozorčí rady tajemnice pořizuje zápis. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti.

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

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

Společnost důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům. Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam všech akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Vedle kmenových akcií vydala Společnost také prioritní akcie na jméno. Tyto akcie jsou omezeně převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akcie převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli.

Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy, zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Společnosti. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (<http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/pro-akcionare-a-investory>) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Společnosti,

struktúře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnosti uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

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

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

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

Zasedání valné hromady se účastní členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit (minimálně v počtu zaručujícím usnášedlnost těchto orgánů) a členové výborů dozorčí rady, kteří odpovídají na dotazy akcionářů. Společnost poskytuje dostatečný časový prostor akcionářům na to, aby mohli vznést otázky k jednotlivým bodům pořadu jednání ještě před zahájením hlasování. Veškeré dotazy akcionářů a odpovědi jsou uvedeny v zápisu z valné hromady. Hlasování probíhá po každém bodu jednání valné hromady zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Hlasovat na valné hromadě jsou oprávněni všichni akcionáři, kteří jsou zapsáni

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

C. Informační otevřenost a transparentnost

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

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

Ve společnosti je nastaven transparentní proces anonymního hlášení, tzv. **Whistleblowing**, ve kterém stávající nebo bývalí zaměstnanci společnosti upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti. K řešení neetického jednání na pracovišti má společnost **Manažerku pro etiku**.

Společnost svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení společnosti založeném na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům**

a investorům informace o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti.

Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou roční účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou roční účetní závěrku a podává obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Společnosti, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice **odměňování členů představenstva a dozorčí rady**. Společnost nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

D. Výbory správních orgánů Společnosti

Ve Společnosti jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řady jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsány pravidly a úkoly a postupy rozhodování.

Výbory dozorčí rady

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradenskou funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika a dále při stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia. Zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Výbor má potvrzovací funkci při vymezených úvěrových případech. Členy výboru byli Peter Bosek, Stefan Dörfler, Andreas Treichl.

Výbor pro odměňování

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

Výbor pro jmenování

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

Výbory představenstva

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

Od října 2016 bylo provedeno přehodnocení schvalovacích pravomocí, a tím byl i nově nastaven systém poradních orgánů představenstva takto:

Úvěrový výbor

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

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

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

Výbor produktů a cenotvorby

Výbor je orgánem:

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

Výbory představenstva zrušené k 30. 9. 2016

Následující výbory, které byly zřízeny jako poradní orgány představenstva, byly k 30. 9. 2016 představenstvem zrušeny. Jejich činnosti, pravomoci a odpovědnosti byly postoupeny buď na člena představenstva, nebo na nižší řídicí úroveň.

Výbor řízení rizik finančních trhů

Výbor byl orgánem k rozhodování o operativních otázkách procesů řízení rizik v oblasti finančních trhů.

Investiční výbor

Výbor byl orgánem pro posuzování účelnosti a efektivnosti investičních výdajů včetně ATM, projektů a souvisejících nakupovaných výkonů. Dále výbor posuzoval účelnost a efektivnost poradenských služeb.

Výbor pro marketing a sponzoring Finanční skupiny ČS

Výbor byl poradním orgánem představenstva, který projednával návrhy marketingové a sponzorské strategie, strategické komunikační koncepty a kampaně. Zabýval se brandem a podporou prodejních kanálů, včetně merchandisingu obchodních míst.

Výbor pro retail

Výbor byl orgánem:

- k posuzování a schvalování zavedení, inovací nebo rušení produktů a služeb drobného bankovníctví,
- pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti drobného bankovníctví a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti

Výbor byl orgánem představenstva k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti se vztahem ke compliance v bance.

Výbor produktů finančních trhů a wholesale banking

Výbor byl orgánem:

- k posuzování a schvalování inovací, zavedení nebo rušení produktů a služeb v oblasti ALM, finančních trhů a Wholesale Banking,
- pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti finančních trhů a korporátního bankovníctví.

Výbor business intelligence

Výbor byl orgánem pro naplňování strategie business intelligence.

Výbor pro statistické modely

Výbor byl orgánem ke schvalování rozšíření a změn v interních přístupech pro kalkulaci kapitálových požadavků pro úvěrová, tržní a operační rizika a v metodách stanovení ekonomického kapitálu pro všechny typy rizik.

Výbor schvaloval zejména změny v přístupu IRB (změny v ratingovém systému včetně ratingové politiky, změny v metodách pro odhady rizikových parametrů a změny všech relevantních rizikových parametrů) nebo změny v ICAAP (systém vnitřně stanoveného kapitálu).

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz strana 53).

F. Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Účetnictví společnosti je zpracováno v systému SAP, který splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Vstupy do tohoto systému jsou prováděny manuálně i automaticky z jiných podpůrných systémů.

Účetní jednotka plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou nastaveny postupy tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým

a vnitropodnikovým potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má účetní jednotka samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který reflektuje požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena oblast oprav takových záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a podpůrnými účetními systémy jsou prováděny kontroly úplnosti a správnosti vstupů systémem SAP i manuálně. Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákona o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází účetní jednotka z požadavků uvedených v části čtvrté zákona o účetnictví (s ohledem na obecný princip opatrnosti) a v mezinárodních standardech finančního výkaznictví. Pro tuto oblast má účetní jednotka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito zákonnými normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na požadavky zákona o účetnictví, změny v ocenění, zejména pak tvorbu opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik, např. na přehlednost. Účetní jednotka nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné požadavky na vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci účetní jednotky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž

náplně jsou pravidelně revidovány. Průběžně probíhá kontrola správnosti účtování na analytické účty.

Oblast účtování opravných položek a rezerv v účetní jednotce vychází především ze základních principů daných zákonnými normami, a to jak účetními, tak daňovými. Spolu s tím jsou účetní postupy řízeny interními normami, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby důležitých útvarů ve vazbě na účetní systém v této oblasti (audit, výkaznictví, kontroling, apod.). Metodika i výkon účtování tvorby a rozpuštění opravných položek je ve společnosti soustředěn na jedno místo a zajišťuje ho poměrně úzký okruh lidí, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakýchkoliv prováděných kontrol (kontrola logická, provozní a rekondiční). Ta probíhá v podstatě plynule při každém účtování, a to jak před ním, tak také po zaúčtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jenom jako díleč účetní položka.

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

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2016

Předseda představenstva		Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Členka představenstva	Člen představenstva
Tomáš Salomon		Wolfgang Schopf	Pavel Kráčmar	Daniela Pešková	Karel Mourek
Kancelář společnosti	Řízení provozu a IT	Účetnictví a kontroling	Finanční trhy – obchodování, prodej a finanční instituce	Data Science	Právní služby
Komunikace	Enterprise Architecture	Řízení majetku	Finanční trhy – retailové investice	Sociální bankovníctví	Strategické řízení rizik
Interní audit	Solution Delivery	Řízení bilance finanční skupiny	Financování a poradenství	Strategické změny	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví
Lidské zdroje	Data a integrace	Business Intelligence	Firemní klientela (Regionální korporátní centra)	Plánování prodeje a řízení výkonu	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví
Marketing	IT ONLiNe	Majetkové účasti a vztahy k investorům	Veřejný sektor a realitní obchody	Pobočky a externí prodej (Regiony – pobočková síť)	IS/IT bezpečnost
Ekonomické a strategické analýzy	Governance provozu a IT		Korporátní klienti	Digitální a přímý prodej	Řízení nefinančních rizik a Compliance
Ombudsman a klientská zkušenost	Portfolio strategických projektů		Řízení produktů a podpora prodeje	Klientské nabídky a služby	Podpora a rozvoj řízení rizik
Zlepšování a měření klientské zkušenosti	Back Office platebních karet		Transakční bankovníctví	Podpora a rozvoj	
Compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání	Správa účtů a klientské dokumentace				
	Wholesale Back Office a platební styk				
	Klientské centrum				



Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a. s., za rok 2016

V roce 2016 dozorčí rada České spořitelny, a. s., vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činností společnosti.

Dozorčí rada v rámci své činnosti kromě jiného přezkoumala roční účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2016 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny. Dále se zabývala otázkami makroekonomického vývoje v České republice, stavem úvěrového portfolia, strategií majetkových účastí a změnami v dceřiných společnostech a majetkových účastech ČS, nemovitostní a investiční strategií ČS a správou aktiv. Dále projednávala organizační zajištění IT činnosti ve společnosti, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2017.

Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva a na činnost banky, sledovala klíčová rozhodnutí představenstva a realizaci strategie České spořitelny, a. s.

Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a Stanovami společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2016 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

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

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

V roce 2016 došlo ke změně ve složení dozorčí rady. V říjnu 2016 skončilo funkční období paní Elišky Bramborové a panu Zdeňku Jiráskovi. V prosinci na funkci člena dozorčí rady rezignoval pan Stefan Dörfler. V září byl do dozorčí rady kooptován zaměstnanec společnosti pan Aleš Veverka a v říjnu dvě zaměstnankyně paní Margita Čermáková a paní Helena Černá.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala individuální roční účetní závěrku a konsolidovanou roční účetní závěrku k 31. 12. 2016 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální roční účetní závěrka a konsolidovaná roční účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2016, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a. s. Audit účetní závěrky provedla firma Ernst & Young Audit, s. r. o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrky věrně a poctivě zobrazují aktiva a pasiva České spořitelny, a. s., a Finanční skupiny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2016, nákladů a výnosů a výsledku jejich hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením §83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a dozorčí rada konstatuje, že tuto zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Na základě všech těchto skutečností doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit individuální roční účetní závěrku a konsolidovanou roční účetní závěrku k 31.12.2016 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.



Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a. s., pracoval v roce 2016 jako samostatný orgán společnosti.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a Stanovami České spořitelny, a. s., sledoval výbor pro audit postup sestavování individuální roční účetní závěrky a konsolidované roční účetní závěrky, sledoval účinnost vnitřní kontroly společnosti, systému řízení rizik a interního auditu, sledoval proces povinného auditu individuální roční účetní závěrky a konsolidované roční účetní závěrky, posoudil nezávislost statutárního auditora a doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2016 společnost Ernst & Young Audit, s. r. o. a k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2017 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

V souladu s požadavky České národní banky provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního

systemu v bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2016 projednal výbor pro audit plány činnosti a vyhodnocení strategie interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých managementem banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byl také systém řízení rizik, činnost funkce compliance a plnění přijatých opatření na základě kontrol ČNB.

John James Stack
Předseda dozorčí rady
Předseda výboru pro audit

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2016

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

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti České spořitelny, a. s.	66
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření	70
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	71
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	72
Konsolidovaná výkaz o peněžních tocích	73
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	74

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále také „Banka“) a jejich dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále také „IFRS EU“), která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v části A a kapitole 47 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2016 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti konsolidované

účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené konsolidované účetní závěrce.

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám

Snížení hodnoty úvěrů je velmi subjektivní oblastí, protože management musí při určování výše opravných položek do značné míry uplatnit úsudek. S procesy prováděnými v rámci identifikace možného snížení hodnoty a stanovení tzv. zpětně získatelné částky je spojena určitá nejistota, protože tyto procesy vycházejí z různých předpokladů a faktorů, mimo jiné z finanční situace protistrany, očekávaných budoucích peněžních toků a očekávaných čistých prodejních cen zajištění (kolaterálu). Použitím různých metod modelování a různých předpokladů lze dospět ke zcela rozdílným odhadům výše opravných položek.

Největší nejistota je obvykle spojena s portfolií úvěrů, u nichž se snížení hodnoty posuzuje na základě odhadu budoucích peněžních toků a realizovatelné hodnoty zajištění (kolaterálu) a dále u portfolií, kde se snížení hodnoty kalkuluje s pomocí portfoliových modelů, portfolií která jsou nezajištěná nebo u nichž je potenciální deficit zajištění (kolaterálu).

Vzhledem k významu úvěrů a jiných pohledávek za klienty (představují 54 % celkových aktiv) a s ohledem na nejistotu vyplývající ze souvisejících odhadů považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

V rámci našich auditorských postupů jsme se snížením hodnoty zabývali jak u retailového, tak u korporátního portfolia. U obou portfolií jsme posoudili metodiku použitou pro stanovení portfoliových opravných položek, mimo jiné jsme vyhodnotili, zda jsou údaje za předchozí roky používané při posouzení pravděpodobnosti vzniku ztrát u obou portfolií přiměřené. Dále jsme se zaměřili na pohledávky, které jsou jednotlivě významné a u nichž hrozí riziko snížení hodnoty.

Na provádění auditorských postupů se podíleli i naši interní odborníci na oceňování. Vyhodnotili jsme systém vnitřních kontrol v oblasti schvalování úvěrů a pohledávek, jejich zadávání do systému a následného monitorování, a v oblasti kalkulace snížení jejich hodnoty, včetně kvality podkladových dat a systémů, a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují.

U opravných položek vytvořených jednotlivě ke konkrétním úvěrům jsme ověřili výchozí předpoklady použité pro identifikaci

a kvantifikaci snížení hodnoty. Při tom jsme se zaměřili na úvěrové případy s potenciálně největším dopadem na konsolidovanou účetní závěrku. Dále jsme na základě vlastních poznatků a dostupných tržních informací vyhodnotili předpoklady, z nichž Skupina vycházela při vyčíslení očekávaných budoucích peněžních toků, včetně hodnoty realizovatelného kolaterálu a odhadů inkasa úvěrů v selhání. U portfoliových opravných položek jsme posuzovali použitou metodiku, vstupní data a předpoklady, včetně validace modelů a zpětného testování.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze konsolidované účetní závěrky odpovídajícím způsobem popisují úvěrové riziko, jemuž je Skupina vystavena, a zda jsou v souladu s požadavky IFRS EU. Podrobnější informace viz bod 40.2 Úvěrové riziko.

Rezervy

Tvorba rezerv je proces, který je do značné míry založen na odhadech a úsudku. Existuje tudíž přirozené riziko, že se výše rezerv vytvořených k rozvahovému dni bude významně lišit od skutečných výdajů, které Skupina bude muset v následujících letech vynaložit. Skupina v minulosti vytvořila významné rezervy na některé soudní spory. Vzhledem k závažnosti těchto záležitostí a s ohledem na obtížné posouzení a vyčíslení výdajů na splnění případných závazků vyplývajících z těchto sporů považujeme tyto rezervy za hlavní záležitost auditu.

Naše auditorské postupy v této oblasti zahrnovaly mimo jiné posouzení správy a řízení ve Skupině a vyhodnocení interních procesů a vnitřních kontrol týkajících se tvorby rezerv. Prověřili jsme rovněž dokumentaci k významným rezervám a tyto záležitosti jsme projednali s vedením a jeho interními právními poradci.

Vyžádali jsme si rovněž stanovisko externích právních poradců Skupiny, abychom mohli jejich odborný posudek porovnat s tím, jak výdaje na významné soudní spory ocenilo vedení, a posoudit informace uvedené v této souvislosti v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

Vyhodnotili jsme, zda jsou informace o souvisejících rizicích a předpokladech uvedené v bodech 32 a 45 přílohy ke konsolidované účetní závěrce přiměřené s ohledem na požadavky IFRS EU.

Oceňování finančních nástrojů reálnou hodnotou

Oceňování reálnou hodnotou a související úpravy hodnot vedených v účetnictví představují subjektivní oblast, což platí především pro případy, kdy je nutné využívat oceňovací modely, finanční nástroje jsou málo likvidní nebo jde o tzv. objevování hodnoty (price discovery).

Jak je podrobněji uvedeno v bodě 42 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, pokud jde o hierarchii stanovení reálné hodnoty, 96 % finančních aktiv (a 99 % finančních závazků) oceněných v konsolidovaném výkazu o finanční situaci reálnou hodnotou

patřilo k 31. prosinci 2016 do první nebo druhé úrovně. To znamená, že tyto nástroje byly oceněny cenou, která je objektivně zjištělná na aktivním trhu, nebo s použitím oceňovacích modelů, u nichž jsou veškeré významné vstupy rovněž objektivně zjištělné na trhu. V těchto případech je nicméně nutné si ověřit, zda použité vstupy pocházejí z trhu, který je dostatečně aktivní, aby příslušné informace byly relevantní.

Zbývající 4 % (4 mld. Kč) finančních aktiv (a 1% finančních závazků) náleží do třetí úrovně, protože některé významné vstupy použité v oceňovacích modelech nejsou objektivně zjištělné. Při oceňování těchto finančních nástrojů je často nutné uplatňovat úsudek a používat předpoklady a odhady, které mohou vést k výrazně odlišným částkám reálné hodnoty.

Vzhledem k významnosti finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou a nejistotě souvisejících odhadů považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Na provádění auditorských postupů se podíleli naši interní odborníci na oceňování. Vyhodnotili jsme systém vnitřních kontrol v oblasti oceňování, integrity dat, nezávislé verifikace cen a schvalování modelů a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují.

V oblastech s větším rizikem a významnějšími odhady se naše auditorské postupy zaměřily na porovnání uplatněných úsudků s praxí na trhu. U vzorku vybraných finančních nástrojů jsme navíc provedli položkové ocenění.

Dále jsme u vzorku finančních nástrojů zařazených do první a druhé úrovně hierarchie reálné hodnoty provedli analýzu aktivity na trhu, abychom mohli posoudit relevantnost vstupů použitých v modelech.

U finančních nástrojů zařazených do druhé a třetí úrovně jsme ve spolupráci s našimi interními odborníky na oceňování prověřili metodiku použitou pro jejich ocenění a porovnali jsme ji s odvětvovou praxí a příslušnými předpisy. U vybraných nástrojů zařazených do třetí úrovně jsme navíc provedli další postupy, na základě nichž jsme vyhodnotili klíčové vstupy, předpoklady a modely použité pro ocenění. U vzorku finančních nástrojů jsme provedli nezávislé ocenění a výsledky jsme porovnali s oceněním provedeným Skupinou.

Zaměřili jsme se také na to, zda informace, které Skupina o oceňování finančních nástrojů uvedla v příloze konsolidované účetní závěrky, jsou v souladu s požadavky IFRS EU.

IT systémy a kontroly v oblasti účetního výkaznictví

Provozní činnost Skupiny i její účetní výkaznictví jsou do značné míry závislé na IT systémech, jejichž součástí jsou i automatizované procesy a kontroly v oblasti zachycování, ukládání a vytěžování informací.

Klíčovou složkou těchto kontrol je zajistit zpracování a dodržování protokolů o přístupu uživatelů a o řízení změn. Tyto protokoly jsou důležité, protože jsou zárukou toho, že přístup do IT systémů a k souvisejícím datům a změny těchto systémů a dat jsou prováděny a schvalovány náležitým způsobem.

IT prostředí Skupiny je poměrně složité, skládá se z celé řady vzájemně propojených systémů, rozhraní a databází, a proto považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Zaměřili jsme se na ty IT systémy a kontroly, které jsou důležité pro účetní výkaznictví Skupiny. Vzhledem k tomu, že auditorské postupy v oblasti IT systémů a aplikačních kontrol vyžadují specifickou odbornost, podíleli se na jejich realizaci naši auditní odborníci na IT.

Seznámili jsme se s celkovým kontrolním prostředím Skupiny v oblasti IT a se zavedenými kontrolami, mimo jiné s kontrolami přístupu do systémů, přístupu k datům a s kontrolami systémových změn. Metodiku auditu jsme upravili s ohledem na finanční významnost konkrétního systému a na to, zda systém podporuje nějaké automatizované postupy.

V rámci prováděných auditorských postupů jsme ověřili, zda kontroly v oblasti přístupových práv účinně fungují a zda u aplikací, které jsou z pohledu auditu relevantní, mohou vytvářet, měnit nebo mazat uživatelské účty pouze oprávnění uživatelé. Otestovali jsme rovněž fungování kontrol v oblasti systémového rozvoje a programových změn, abychom ověřili, zda změny systému byly náležitě schváleny, vyvinuty a implementovány. Dále jsme vyhodnotili a otestovali návrh a fungování aplikačních kontrol, které jsou součástí interních procesů relevantních pro audit.

V případě, že automatizované procesy jsou podporovány systémem, který byl vyhodnocen jako neúčinný pro účely auditu, provedli jsme další postupy, abychom identifikovali a otestovali případné alternativní kontroly.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky (dále také jen „představenstvo“).

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrku či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných

(materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v nepřetržitém trvání, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit Banky (dále také „výbor pro audit“).

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně

předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v nepřetržitém trvání. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v nepřetržitém trvání vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v nepřetržitém trvání.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok

auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

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

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. března 2017
Praha, Česká republika

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

za rok končící 31. 12. 2016

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	2016	2015
Čistý úrokový výnos	1	25 512	25 864
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	9 308	10 254
Výnosy z dividend	3	86	70
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	2 853	2 823
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		-10	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	478	732
Náklady na zaměstnance	6	-9 169	-8 804
Ostatní správní náklady	6	-6 863	-7 628
Odpisy majetku	6	-2 114	-2 154
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	1 421	449
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-1 905	-2 648
Ostatní provozní výsledek	9	-672	-1 018
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 925	17 940
Daň z příjmů	10	-3 470	-3 645
Zisk z pokračujících činností po zdanění		15 455	14 295
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		15 455	14 295
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		-2	2
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		15 457	14 293

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2016	2015
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		15 455	14 295
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-841	1 511
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	297	2
Kurzové rozdíly			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-4	-27
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 26	103	-288
Celkem		-445	1 198
Ostatní úplný výsledek hospodaření		-445	15 493
Úplný výsledek hospodaření		15 010	15 493
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		-2	2
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		15 012	15 491

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci České spořitelny, a. s.,

k 31. 12. 2016

V mil. Kč	Bod	2016	2015
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	173 100	111 027
Finanční aktiva k obchodování		20 944	14 725
Deriváty k obchodování	13	13 357	13 995
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14,18	7 587	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15,18	423	907
Realizovatelná finanční aktiva	16,18	81 274	78 053
Finanční aktiva držaná do splatnosti	17,18	167 899	160 988
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	22 328	34 717
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	577 453	532 524
Zajišťovací deriváty	21	519	663
Hmotný majetek	24	10 456	12 318
Investice do nemovitostí	24	2 390	4 949
Nehmotný majetek	25	4 284	3 966
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	22	753	
Pohledávky ze splatné daně	26	611	740
Pohledávky z odložené daně	26	136	146
Aktiva držaná k prodeji	28	320	
Ostatní aktiva	27	3 636	3 861
Aktiva celkem		1 066 526	959 584
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		17 982	14 956
Deriváty k obchodování	13	13 877	14 944
Ostatní finanční závazky k obchodování	29	4 105	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	30	1 997	4 019
Vklady klientů		1 997	4 019
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	31	911 350	811 679
Vklady bank		114 282	83 915
Vklady klientů		786 876	709 817
Emitované dluhové cenné papíry		9 173	15 493
Ostatní finanční závazky		1 019	2 454
Zajišťovací deriváty	21	452	496
Rezervy	32	2 909	2 584
Závazky ze splatné daně	26	109	100
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	28	188	
Závazky z odložené daně	26	125	621
Ostatní závazky	33	9 684	5 166
Vlastní kapitál celkem	34	121 730	119 963
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		166	-23
Vlastní kapitál náležející vlastníků mateřské společnosti		121 564	119 986
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 066 526	959 584

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 7. 3. 2017 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

V mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Kurzové rozdíly	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2015	15 200	11	86 827	-	3 833	26	2 052	-140	107 809	-26	107 783
Dividendy	-	-	-11 400	-	-	-	-	-	-11 400	-	-11 400
Ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	8 107	-	-	-	-	8 107	-	8 107
Převod rezervního fondu	-	-	388	-	-409	-	-	-	-21	1	-20
Úplný výsledek hospodaření	-	-	14 293	-	-	2	1 223	-27	15 491	2	15 493
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	14 293	-	-	-	-	-	14 293	2	14 295
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	2	1 223	-27	1 198	-	1 198
K 31. 12. 2015	15 200	11	90 108	8 107	3 424	28	3 275	-167	119 986	-23	119 963
K 1. 1. 2016	15 200	11	90 108	8 107	3 424	28	3 275	-167	119 986	-23	119 963
Dividendy	-	-	-13 423	-	-	-	-	-	-13 423	-	-13 423
Ostatní	-	-	-11	-	-	-	-	-	-11	191	180
Převod rezervního fondu	-	-	3 037	-	-3 037	-	-	-	-	-	-
Úplný výsledek hospodaření	-	-	15 457	-	-	240	-681	-4	15 012	-2	15 010
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	15 457	-	-	-	-	-	15 457	-2	15 455
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	240	-681	-4	-445	-	-445
K 31. 12. 2016	15 200	11	95 168	8 107	387	268	2 594	-171	121 564	166	121 730

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. 12. 2016

V mil. Kč	Bod	2016	2015 reklasifikováno
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 925	17 940
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6, 24, 25	2 143	2 616
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek a rezerv k pohledávkám)	8, 9, 32	2 694	3 482
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		–1 413	–45
Změna reálné hodnoty derivátů		–31	–420
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		–1 070	279
Ostatní úpravy		1 198	–211
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		5 737	4 221
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		10 142	4 867
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		–47 186	–36 900
Finanční aktiva k obchodování		–6 986	3 885
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		506	407
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje		–4 382	14 886
Finanční aktiva držená do splatnosti		–10 283	–4 413
Ostatní provozní aktiva		1 087	2 594
Vklady bank		27 673	33 098
Vklady klientů		77 108	38 378
Finanční závazky k obchodování		2 056	–8 413
Zvýšení nekontrolních podílů		185	–28
Placená daň z příjmů		–3 651	–3 915
Ostatní provozní závazky		2 649	–82
Peněžní tok z provozních činností		77 101	72 226
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje		867	–1 420
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		201	1 295
Majetkových účastí		–	–
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		–2 016	–2 010
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	47	1 347	–14
Peněžní tok z investičních činností		399	–2 149
Ostatní kapitálové nástroje		–	8 107
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		–13 423	–11 400
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		1	–
Ostatní finanční činnost (především změny podřízených závazků)		8	–247
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		95	575
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		–6 575	–7 602
Peněžní tok z finančních činností		–19 894	–10 567
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		92 278	32 768
Peněžní tok z provozních činností		77 101	75 219
Peněžní tok z investičních činností		399	–5 142
Peněžní tok z finančních činností		–19 894	–10 567
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	149 884	92 278
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–3 651	–3 915
Úroky přijaté		28 565	30 087
Dividendy přijaté		86	70
Úroky placené		–2 683	–2 748
Dividendy placené		–13 423	–11 400

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2016

A. Všeobecné informace

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

V důsledku vnitroskupinové fúze společností EGB Ceps Holding GmbH a Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“) se majoritním akcionářem České spořitelny a mateřskou společností celé skupiny stala Erste Group Bank. Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Česká spořitelna konsolidační celek.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

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

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

B. Důležitá účetní pravidla

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za rok 2016 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání skupiny.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. 12. 2016.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich skupina získala 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 ní ovlivňovat.

Výsledky dceřiných společností, které skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka České spořitelny, a. s., a na základě stejných účetních pravidel. Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

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

Přírůstky skupiny v roce 2016

V roce 2016 nebyly do konsolidace nově zahrnuty žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Úbytky ze skupiny v roce 2016

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

Ostatní změny

Prodej realitního investičního fondu CPDP Prievozská, a. s., splnil kritéria podle IFRS 5, a proto je v účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2016 uveden v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v položkách „Aktiva držena k prodeji“ a „Závazky související s aktivy drženy k prodeji“. Před převedením tohoto majetku do vyřazované skupiny aktiv klasifikované jako držena k prodeji byl v souladu s IAS 36 proveden test snížení hodnoty nefinančních aktiv tohoto fondu. Na základě testu nebyla v souvislosti s těmito nefinančními aktivy vyřazované skupiny v roce 2016 zaúčtována žádná ztráta ze snížení hodnoty. V roce 2016 získala skupina podstatný vliv ve společnosti Global Payments, s. r. o., (prostřednictvím své dceřiné společnosti Holding Card Service, s. r. o.), tato investice je klasifikována jako účast v přidružené společnosti.

Přírůstky skupiny v roce 2015

V roce 2015 nebyly do konsolidace nově zahrnuty žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Úbytky ze skupiny v roce 2015

V červnu 2015 se uskutečnil prodej společnosti Smíchov Real Estate, a. s., která byla původně založena pro účely investování do nemovitostí.

V září 2015 byla prodána společnost CPDP Shopping Mall Kladno, a. s., která byla rovněž založena pro účely investování do nemovitostí.

V listopadu 2015 se uskutečnil prodej společnosti Trenčín Retail Park, a. s., která byla také původně založena pro účely investování do nemovitostí.

Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích

Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích se do konsolidované účetní závěrky zahrnují ekvivalenční metodou. V souladu s touto metodou se účast ve výkazu o finanční situaci oceňuje pořizovací cenou upravenou o změny podílu skupiny na čistých aktivech dané účetní jednotky, k nimž dojde po datu akvizice. Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti nebo společně řízeného podniku se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření. Pro zahrnutí účetních jednotek účtovaných ekvivalenční metodou do konsolidace se používá jejich řádná účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2016.

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv. Podstatný vliv opravňuje k účasti na rozhodování o finanční a provozní politice jednotky, do níž bylo investováno, ale nejedná se o ovládnání ani spoulovládání takové politiky. Obecné pravidlo je, že za podstatný vliv se považuje podíl na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společně řízené podniky jsou společná ujednání, v nichž skupina vykonává kontrolu společně s jedním nebo několika spoluvlastníky. Tito spoluvlastníci mají práva na čistá aktiva ujednání, nikoli na aktiva a závazky týkající se takového ujednání. Společná kontrola existuje pouze v případě, že rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas spoulovládajících stran. Skupina se nepodílí na žádné společné činnosti.

c) Metody účtování a oceňování

Reklasifikace položek přehledu o peněžních tocích

Skupina v roce 2016 přehodnotila strukturu informací uváděných ve výkazu o peněžních tocích v souvislosti s ekonomickým modelem u podkladových finančních nástrojů. Výsledné změny se týkají položek „Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje“ a „Finanční aktiva držena do splatnosti“.

V důsledku reklasifikace jsou peněžní toky z kapitálových nástrojů, které byly uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Realizovatelná finanční aktiva“, nyní vykázány v rámci peněžního toku z investiční činnosti (tj. spolu s peněžními toky z dluhových finančních nástrojů), nikoli peněžního toku z provozní činnosti. Naopak peněžní toky z „Finančních aktiv držena do splatnosti“ jsou zahrnuty do peněžního toku z provozní činnosti, zatímco dříve byly součástí peněžního toku z investiční činnosti.

Cílem reklasifikace bylo poskytnout relevantnější a spolehlivější informace o peněžních tocích skupiny.

V mil. Kč	1–12 2015 původně	Reklasifikace	1–12 2015 reklasifikováno
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	17 940	–	17 940
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje	13 466	1 420	14 886
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	–4 413	–4 413
Neupravené položky	43 813	–	43 813
Peněžní tok z investiční činnosti	75 219	–2 993	72 226
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje	–	–1 420	–1 420
Příjmy z prodeje/splacení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků	17 777	–17 777	–
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků	–22 190	22 190	–
Neupravené položky	–729	–	–729
Peněžní tok z investiční činnosti	–5 142	2 993	–2 149
Peněžní tok z finanční činnosti	–10 567	–	–10 567
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	32 768	–	32 768
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	92 278	–	92 278

Přepočet cizí měny

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

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

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

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

(ii) Přepočet účetních závěrek společností ve skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu skupiny, jíž jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku hospodaření se přepočítávají průměrným čtvrtletním kurzem. Goodwill a nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s pořízením zahraničních dceřiných společností (tj. vztahy se zákazníky a ochranné známky) a rovněž úpravy reálné hodnoty

aktiv a závazků při akvizici se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Kurzové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka kurzových rozdílů, která byla vykázána v ostatní úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

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

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

(i) Prvotní zaúčtování

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě

nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeocnění finančních nástrojů je popsáno níže.

(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

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

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

(iv) Finanční deriváty

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

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

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty

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

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou

vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

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

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

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

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

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

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

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivatové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykázané ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

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

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů

následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

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

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

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

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

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

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

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika skupiny se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

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

a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

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

Majetkové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Skupina takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh.

(viii) Finanční aktiva držená do splatnosti

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

Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta

ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

(ix) Úvěry a pohledávky

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

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

- finanční aktiva, která skupina hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž skupina nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Způsob následného přeceňování pohledávek z titulu finančního leasingu je popsán v sekci „Leasing“. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

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

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

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

(xi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce

se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

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

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

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

Vložené deriváty

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

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“ a „Finančních závazků k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které skupina odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených

v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v penězích“, smluvní prvky, které platbu vážou na jinou proměnnou než úrok, tj. např. na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Reklasifikace finančních aktiv

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

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

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

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo
- skupina převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo

- skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);
- přičemž skupina buď:
- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevzala ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

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

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vyazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vyazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů skupina na konci sjednané lhůty

dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

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

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

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

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

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

Skupina se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. S dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, proto jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance (úleva)). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance skupina poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení, změna splátek revolvingového úvěru.

Úvěry, u nichž skupina poskytla úlevu, jsou nadále vedeny v aktivech a případné snížení hodnoty se u nich posuzuje na základě

upravených podmínek. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny jejich načasování nebo výše, skupina stávající úvěr odúčtuje a úvěr s upravenými podmínkami zaúčtuje jako nový úvěr, který se prvotně oceňuje reálnou hodnotou.

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

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří veškeré opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

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

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

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

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

Pokud u majtkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

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

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

(iii) Podmíněné závazky

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

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění skupina formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80 % – 125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty skupina používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nespĺňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky bude až do splatnosti finančního nástroje

odpisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

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

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nespĺňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Zápočet finančních aktiv a závazků

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

Stanovení reálné hodnoty

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

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

Leasing

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

Skupina jako pronajímatel

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

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

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

Skupina jako nájemce

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

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně zaúčtovaná. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsanych složek záporný rozdíl, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nekontrolní podíly na majetku nabyvaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabyvané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek“.

(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty
Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty

ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy v listopadu, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokovan. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

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

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

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

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

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků sazbou, která zohledňuje současnou tržní sazbu a rizika specifická pro danou peněžotvornou jednotku. Pro určení diskontních sazeb se používá model oceňování kapitálových aktiv (tzv. model CAPM). Podle tohoto modelu se diskontní sazba počítá jako součet bezrizikové úrokové míry a součinu tržní rizikové premie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková

prémie daného státu. Hodnoty použité pro výpočet diskontních sazeb pocházejí z externích informačních zdrojů.

Je-li zpětně ziskatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, rozdíl se zaúčtuje jako ztráta ze snížení hodnoty a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Tato ztráta se nejprve započte proti goodwillu alokovatelnému na danou peněžotvornou jednotku. Případná zbývající ztráta ze snížení hodnoty se započítává proti účetní hodnotě ostatních aktiv patřících do dané peněžotvorné jednotky, nicméně tato účetní hodnota nemůže klesnout pod jejich reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Pokud je zpětně ziskatelná částka peněžotvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykáže v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

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

Investice do nemovitostí

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

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

Výnosy z pronájmu se vykazují v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykáženy ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nemovitosti určené k prodeji (zásoby)

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

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

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele, a to prostřednictvím položky „Ostatní provozní výsledek“. Ve stejné položce se účtují náklady na tento prodej a další náklady s ním související.

Nehmotný majetek

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

Náklady na software vytvořené vlastní činností se aktivují, je-li skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně. V případě skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční síť. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, skupina je aktivuje.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let	
Počítačový software	4-8
Klientela	10-20
Distribuční síť	5,5

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

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

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

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné

jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládáné budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

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

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

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

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

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převýší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Finanční záruky

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

k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

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

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

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

Rezervy

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

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

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulé období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplácena finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech

zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitelné přechodné rozdíly a nevyužitá daňová ztráta převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

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

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

Základní kapitál

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

Aktiva ve správě

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

Dividendy z kmenových akcií

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

Účtování výnosů a nákladů

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

(i) Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí

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

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

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

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

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

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

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

(iii) Výnosy z dividend

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

(iv) Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

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

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

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

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vi) Náklady na zaměstnance

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

(vii) Ostatní správní náklady

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

(viii) Odpisy majetku

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

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

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

(x) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

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

(xi) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností skupiny.

V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

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

Kontrola

V souladu s definicí kontroly v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka investor ovládá jednotku, do níž investoval, pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky: (a) investor má moc nad účetní jednotkou, do níž investoval; (b) na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo; (c) je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Posouzení existence kontroly podle této definice tudíž může vyžadovat významný účetní úsudek a uplatnění předpokladů a odhadů, a to především v situacích, které jsou nestandardní, jako např.: (1) moc, kterou investor má, je dána hlasovacími právy a smluvními ujednáními (resp. týká se především smluvních ujednání); (2) angažovanost vyplývá z investic vykázaných ve výkazu zisku a ztráty i z podrozvahových příslibů a záruk (resp. týká se především z příslibů a záruk); (3) jestliže variabilní výnosy vyplývají nejen z výnosových toků, které jsou snadno určitelné (např. dividendy, úroky, poplatky), ale rovněž z úspor nákladů, úspor z rozsahu a provozních synergii (úsudky a odhady je nutné uplatnit především v tomto druhém případě).

Podstatný vliv

IAS 28 „Investice do přidružených a společných podniků“ definuje podstatný vliv jako moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, přičemž se nejedná o ovládání ani spoluovládání takových politik. Dále IAS 28 uvádí, že jestliže investor drží přímo nebo nepřímo 20% nebo větší podíl na hlasovacích právech jednotky, do níž investoval, má se za to, že investor má podstatný vliv, pokud nemůže být jasně prokázán opak.

V případě skupiny jsou všechny účasti zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou přímo nebo nepřímo účastmi v přidružených společnostech a společně řízených podnicích, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv nebo společnou kontrolu na základě podílu na hlasovacích právech od 20 % do 50 %.

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 42 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Z hlediska snížení hodnoty se každoročně testují rovněž peněžotvorné jednotky, na něž je alokovan goodwill. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité při určování zpětně získatelné částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány výše v sekci Důležitá účetní pravidla, odstavec „Podnikové kombinace a goodwill“ a „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)“.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Skupina musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější

informace o odložených daních jsou uvedeny v bodě 26 „Daňové pohledávky a závazky“.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí skupina uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje o rezervách jsou uvedeny v bodě 32 „Rezervy“, bližší informace o rezervách na podmíněné úvěrové závazky jsou uvedeny v části 40.2 „Úvěrové riziko“. Soudní spory nenaplňující kritéria pro tvorbu rezervy jsou popsány v bodě 45 „Podmíněná aktiva a závazky“.

Leasing

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

Skupina jakožto pronajimatel musí uplatňovat odborný úsudek při rozhodování o tom, zda se jedná o finanční, resp. o operativní leasing, přičemž hlavním kritériem je to, zda došlo k převodu v podstatě veškerých rizik a výhod plynoucích z vlastnictví daného aktiva. Podrobnější informace o leasingu jsou uvedeny v bodě 36 Leasing.

e) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. 1. 2016. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2016 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IAS 1: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce (Disclosure Initiative)
- Novela IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku
- Roční revize IFRS 2012–2014
- Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti

Ostatní nové standardy a novely nemají na konsolidovanou účetní závěrku významný vliv.

Novela IAS 1: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016). Novela IAS 1 přináší následující změny:

Významnost: Novela vysvětluje, že (1) účetní jednotka nesmí snížit srozumitelnost informací v účetní závěrce jejich agregováním či poskytováním nevýznamných informací, (2) hledisko významnosti platí pro všechny části účetní závěrky, (3) i když nějaký standard IFRS vyžaduje zveřejnění určitých informací v účetní závěrce, platí hledisko významnosti, tj. účetní jednotka takové informace uvede ve své účetní závěrce, pouze když jsou významné.

Výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty a výkaz o ostatním úplném výsledku: Novela (1) specifikuje, že řádkové položky v těchto výkazech lze podle potřeby rozčleňovat a agregovat tak, aby to bylo relevantní, a přináší doplňující vysvětlení k mezisoučtům, (2) uvádí, že podíl na ostatním úplném výsledku přidružených podniků a společných podniků účtovaný ekvivalenční metodou se rozčlení na položky v závislosti na tom, zda bude následně reklasifikován do hospodářského výsledku, či nikoli.

Příloha k účetní závěrce: Novela přináší nové příklady, jak lze strukturovat přílohu k účetní závěrce, a zdůrazňuje, že při volbě pořadí bodů přílohy je třeba brát ohled na srozumitelnost a srovnatelnost a že není nutné respektovat pořadí uvedené v odstavci 114 IAS 1. IASB navíc vypustila ustanovení a příklady týkající se identifikace významných účetních pravidel, protože byly považovány za neužitečné.

Tyto úpravy a zpřesnění nemají významný vliv na prezentaci konsolidované účetní závěrky sestavené podle IFRS.

Novela IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)

Novely IAS 16 a IAS 38 byly vydány v květnu 2014 a jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016. V souladu s těmito novelami není metoda odpisování založenou na výnosech možné používat pro dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení) vůbec a pro nehmotný majetek jen v omezených případech. Implementace těchto novel nemá na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Roční revize IFRS 2012–2014 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)

V září 2014 vydala IASB soubor revizí vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016 a jejich implementace nemá na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)

V květnu 2014 vydala IASB novelu IFRS 11, která je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016. V souladu s touto novelou je nabyvatel účasti ve společné činnosti, která představuje podnik ve smyslu definice v IFRS 3, povinen dodržovat všechny zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích stanovené v IFRS 3, případně v dalších standardech IFRS, s výjimkou těch zásad, které jsou v rozporu s ustanoveními IFRS 11.

Implementace této novely nemá na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné.

Následující standardy, novely standardů a interpretace nebyly doposud schváleny Evropskou unií:

- IFRS 16 Leasing
- Zpřesnění IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky
- Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát
- Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce
- Roční revize IFRS 2014–2016
- IFRIC 22 k transakcím a zálohám v cizí měně
- Novela IAS 40 Investice do nemovitostí

Následující standardy již byly schváleny Evropskou unií, ale zatím nejsou závazné:

- IFRS 9: Finanční nástroje
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, včetně novely IFRS 15: Termín závazné platnosti IFRS 15

IFRS 9: Finanční nástroje (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018)

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny, a b) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích. Dluhové nástroje, které splňují

první podmínku, ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření. Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cenných papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku hospodaření. Skupina plánuje využít tuto možnost u některých svých dlouhodobých investic do majetkových cenných papírů, které nemají cenu kotovanou na trhu.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování jsou v IFRS 9 stejné jako v IAS 39. Jediná změna se týká finančních závazků, u nichž je uplatněna fair value option, tj. oceňují se reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U těchto závazků se změna reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika vykazují do ostatního úplného výsledku hospodaření (s výjimkou situací, kdy by tento způsob účtování, tj. do ostatního úplného výsledku, vytvořil nebo zvýšil nesoulad s výsledkem hospodaření, v takovém případě se tyto změny rovněž vykazují do zisku nebo ztráty, tj. do výsledku hospodaření). IFRS 9 umožňuje tento postup již před závazným termínem platnosti standardu, ale skupina nemá v plánu tuto možnost využít.

IFRS 9 zavádí jednotný model pro posuzování ztrát ze snížení hodnoty, který se bude používat jak pro finanční aktiva, tak pro podrozvahové úvěrové angažovanosti (úvěrové přísliby a finanční záruky). Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se budou tvořit opravné položky ve výši očekávané dvanáctiměsíční úvěrové ztráty. Opravné položky na úvěrové ztráty očekávané po celou dobu trvání finančního nástroje se tvoří u všech finančních nástrojů, u nichž po počátečním zaúčtování dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika. Standard zpřesňuje rovněž pravidla pro účtování zisků a ztrát, které vzniknou v důsledku změny smluvních podmínek finančního aktiva.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Pro skupinu budou v tomto ohledu relevantní následující oblasti: povinný bude pouze prospektivní test účinnosti zajišťovacího vztahu, zpětný test již nebude nutné provádět, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80–125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do zisku nebo ztráty, ale do ostatního úplného výsledku hospodaření a bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

Účetní jednotky budou mít při prvním uplatnění IFRS 9 na výběr, zda (a) požadavky tohoto standardu týkající se zajišťovacího účetnictví uplatní hned od začátku v plné šíři, (b) požadavky tohoto standardu týkající se zajišťovacího účetnictví uplatní na počátku v omezeném rozsahu a pro zajištění reálné hodnoty portfolia finančních aktiv nebo finančních závazků proti úrokovému riziku budou nadále používat ustanovení IAS 39, případně (c) budou

nadále v plném rozsahu u zajišťovacího účetnictví postupovat podle požadavků IAS 39. Skupina hodlá zvolit třetí možnost, nicméně bude nezbytné podniknout určitá opatření, aby měla k dispozici informace, které po implementaci IFRS 9 bude muset nově v souladu s IFRS 7 uvést v účetní závěrce.

Skupina nebude při prvním uplatnění IFRS 9 upravovat srovnávací informace za předchozí roky. Jednorázový dopad přechodu na IFRS 9 se promítne do zůstatku vlastního kapitálu k datu první aplikace.

V průběhu roku 2016 Erste Bank (mateřská společnost skupiny) dokončila dokumentaci shrnující provozní opatření, která bude nutné realizovat v souvislosti se změnami skupinových interních směrnic, postupů, procesů a systémů v rámci příprav na přechod na IFRS 9 od 1. 1. 2018. V návaznosti na to skupina zahájila lokalizaci skupinových požadavků, tj. jednak přípravu na lokální implementaci skupinových řešení (např. pro účely oceňování aktiv reálnou hodnotou, konkrétně dluhových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a u jejichž peněžních toků nejde výhradně o platbu jistiny a úroků, případně do určité míry pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát) a jednak úpravu stávajících lokálních řešení podle skupinových požadavků. V rámci těchto aktivit jsou v bance opakovaně prováděny studie finančního dopadu (zaměřující se především na klasifikaci a oceňování finančních aktiv a snížení jejich hodnoty, ale postupně rovněž na regulatorní kapitál a kapitálové poměry), které budou v první polovině roku 2017 dále zpřesňovány. Od druhého pololetí 2017 by měly současně fungovat dva plně funkční soubory procesů pokrývající klasifikaci, oceňování, snížení hodnoty a informace zveřejňované v účetní závěrce, a to jeden stávající podle IAS 39 a jeden podle IFRS 9. Skupina si uvědomuje, že výše zmíněné studie finančního dopadu a simulované výstupy modelu založeného na IFRS 9, který bude fungovat souběžně se stávajícím modelem, budou do určité míry přibližné. Nicméně očekává se, že případné nepřesnosti budou odstraňovány, tak jak budou implementovány, testovány a do provozních systémů skupiny zaváděny další funkce modelu podle IFRS 9.

Dosavadní přípravy implementace nového standardu potvrzují předchozí předpoklad skupiny, že IFRS 9 bude mít významný dopad na položky výkazu o finanční situaci i na metody používané pro oceňování finančních nástrojů.

Pokud jde o modelování očekávaných úvěrových ztrát a s tím související kvantifikaci ztrát ze snížení hodnoty, skupina je přesvědčena, že největší dopady nového modelu snížení hodnoty podle IFRS 9 se budou týkat významného zvýšení kreditního rizika u expozic, u nichž snížení hodnoty nebylo identifikováno. U jednotlivých portfolií a produktových typů bude jako kvantitativní ukazatel pro posouzení významného zvýšení kreditního rizika sloužit negativní změna pravděpodobnosti selhání dlužníka během trvání nástroje a počet dní po splatnosti vyšší než 30. Jako kvalitativní ukazatel se budou používat grafické značky (praporky) systému včasného varování upozorňující na riziko (negativní změna od prvotního zaúčtování), grafické značky (praporky) upozorňující

na poskytnutou úlevu (forbearance) (negativní změna od prvotního zaúčtování) nebo na work-out transfer. Některé kvalitativní ukazatele (tj. označení určitým praporkem) budou ze své podstaty založeny na kompetentním a včasném uplatnění odborného úsudku při posuzování kreditního rizika. Nezbytný rámec v oblasti správy a řízení zajistí zásady a postupy pro kontrolu kreditních rizik na skupinové úrovni a na úrovni jednotlivých subjektů (většina z nich již byla zavedena, některé jsou ve fázi adaptace v souvislosti s přípravou na IFRS 9). Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se bude vyhodnocovat rovněž významné zvýšení kreditního rizika pro celé portfolio, jestliže informace o zvýšení kreditního rizika u jednotlivého finančního nástroje nebo pro klienta jako celek budou k dispozici až s určitým zpožděním. Mezi faktory označovanými jako „portfolio triggers“ by mělo být rovněž neočekávané zvýšení kreditního rizika na úrovni portfolia. Přesná definice těchto „portfolio triggers“ zatím však není ustálená. Dalším významným aspektem týkajícím se předpokládaných dopadů modelu snížení hodnoty v souladu s IFRS 9 bude podle skupiny používání prognostických makroekonomických informací. V této souvislosti skupina vyvinula metodiku pro výpočet pravděpodobnosti selhání, která vyžaduje aplikaci makroekonomických dat. Pravděpodobnost selhání se upravuje s použitím makroekonomické funkce sloužící pro účely stresového testování (tj. funkce spojující vybrané makroekonomické proměnné s pravděpodobností selhání). S ohledem na tyto metodické požadavky lze očekávat, že se opravné položky vytvořené k úvěrovým expozicím bez selhání zvýší více než nevýznamně.

Skupina také předpokládá, že bude nutné upravit strukturu účetní závěrky (jak jednotlivé výkazy, tak přílohu k účetní závěrce), a to především v souvislosti s novými požadavky IFRS 7 vyplývajícími z IFRS 9. Při těchto úpravách účetní závěrky budou zohledněny rovněž nové požadavky na výkaznictví (v prvé řadě požadavky nové prováděcí technické normy FINREP), s nimiž přijdou regulační orgány EU či národní regulátoři v souvislosti s přípravou na implementaci IFRS 9, ať už se budou týkat evropského bankovního sektoru, či pouze domácího bankovníctví.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018)

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Zpřesňující novela vyšla v dubnu 2016. IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Standard definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky. Nově upravuje rovněž variabilní protihodnotu a aktivaci nákladů. Vzhledem k tomu, že se tento standard nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb, skupina neočekává, že by jeho implementace měla na konsolidovanou účetní závěrku významný vliv.

Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2017)

Novela IAS 7 byla vydána v lednu 2016 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017. Novela požaduje, aby v příloze k účetní závěrce byly uvedeny informace, které jejím uživatelům umožní posoudit změny závazků z financování, a to jak změny peněžních toků, tak nepeněžní změny.

Skupina nepředpokládá, že v souvislosti s touto novelou bude nutné uvést v příloze ke konsolidované účetní závěrce nové informace, protože finanční činnost ve výkazu o peněžních tocích se týká pouze vlastních zdrojů, nikoli finančních závazků.

IFRS 16 Leasing (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019)

V lednu 2016 vydala IASB standard IFRS 16, který bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 upravuje účtování leasingových ujednání a jejich vykazování v účetní závěrce. Oproti dosavadním zásadám, které stanoví IAS 17, dochází k zásadním změnám především u účtování operativního leasingu na straně nájemce. V souladu s novým standardem bude nájemce vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo na užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku kvůli nevýznamnosti bude možné uplatnit u krátkodobých leasingových ujednání a u leasingu drobného majetku. Naproti tomu změny v účtování na straně pronajímatele jsou ve srovnání s IAS 17 jen minimální. Informace, které se budou o leasingu uvádět v příloze podle IFRS 16, budou podstatně komplexnější než stávající údaje podle IAS 17.

Dopad, který nový standard bude mít na konsolidovanou účetní závěrku, bude předmětem posouzení.

Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2017)

Novela IAS 12 byla vydána v lednu 2016 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017. Novela vysvětluje, že v souvislosti s nerealizovanými ztrátami z dluhových nástrojů oceněných pro účetní účely reálnou hodnotou, ale pro daňové účely pořizovací cenou mohou vzniknout přechodné rozdíly, které jsou daňově uznatelné. Dále novela specifikuje, že při odhadu budoucích zdanitelných zisků se nevychází z účetní hodnoty aktiva, ale ze základu daně a že lze při výpočtu vycházet z vyšší hodnoty, než je hodnota účetní. Budoucí zdanitelné zisky nezahrnují daňové odpočty z titulu zrušení daňově uznatelných přechodných rozdílů.

Dopad, který novela bude mít na konsolidovanou účetní závěrku, bude předmětem posouzení, nepředpokládá se nicméně, že by byl zásadní.

Roční revize IFRS 2014–2016

V prosinci 2016 vydala IASB soubor novel vybraných účetních standardů IFRS pro roky 2014–2016. Jedná se o následující tři

standards: IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách. Novely dvou prvně zmíněných standardů budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Novela IFRS 12 bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017.

Implementace těchto novel nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IFRIC 22 k transakcím a zálohám v cizí měně

IASB vydala 8. 12. 2016 interpretaci IFRIC 22 „Transakce a zálohy v cizí měně“. Zpracoval ji Výbor pro interpretace IFRS a jejím cílem je blíže vysvětlit účtování transakcí, jejichž součástí je inkaso nebo platba zálohy v cizí měně.

Interpretace vymezuje cizoměnové transakce, resp. části transakcí takto:

- protihodnota je vyjádřena v cizí měně;
- účetní jednotka zaúčtuje zálohu (aktivum) nebo výnosy příštích období (závazek) z titulu protihodnoty, a to dříve, než zaúčtuje související aktivum, náklad nebo příjem;
- aktivum z titulu zálohy nebo závazek – výnosy příštích období mají nepeněžní charakter.

Výbor pro interpretace IFRS dospěl k následujícím závěrům:

- datem transakce pro účely stanovení směnného kurzu je datum prvotního zaúčtování nepeněžního aktiva z titulu zálohy, resp. závazku – výnosů příštích období;
- v případě, že se předem uskuteční více plateb nebo inkas, datum transakce se stanoví pro každou platbu nebo inkaso samostatně.

Interpretace IFRIC 22 bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018.

Tato interpretace nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Novela IAS 40 Investice do nemovitostí

IASB vydala 8. 12. 2016 novelu IAS 40 nazvanou „Převody investic do nemovitostí“.

Novela upravuje znění odstavce 57 v tom smyslu, že účetní jednotka převede nemovitost z účtu investic do nemovitostí, resp. na tento účet výlučně tehdy, jestliže došlo ke změně užívání. Ke změně užívání dojde, jestliže nemovitost splní, resp. přestane splňovat definici investice do nemovitostí. Změna záměru vedení, pokud jde o užívání nemovitosti, sama o sobě není důkazem o změně užívání.

Novela bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018.

Implementace této novely nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

C. Doplnující informace ke konsolidovanému výkazu o úplném výsledku hospodaření a konsolidovanému výkazu o finanční situaci České spořitelny, a. s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2016	2015
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	1 088	254
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13	12
Realizovatelná finanční aktiva	726	688
Úvěry a pohledávky	21 924	23 030
Finanční investice držené do splatnosti	4 471	4 907
Zajišťovací úrokové deriváty	115	74
Ostatní aktiva	104	9
Úrokové výnosy celkem	28 441	28 974
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-977	-212
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-2 059	-3 203
Zajišťovací úrokové deriváty	110	305
Ostatní závazky	-3	-
Úrokové náklady celkem	-2 929	-3 110
Čistý úrokový výnos	25 512	25 864

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 27 340 mil. Kč (2015: 28 708 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -1 952 mil. Kč (2015: -2 898 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 25 388 mil. Kč (2015: 25 810 mil. Kč).

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 295 mil. Kč (2015: 417 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2016	2015
Poplatky a provize z cenných papírů	1 024	1 054
Clearing a vypořádání	206	248
Asset management	719	513
Správa, úschova a uložení hodnot	176	214
Platební styk	4 813	5 344
Distribuce produktů pro zákazníka	755	830
Úvěrové činnosti	1 689	1 985
Ostatní	-74	66
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 308	10 254
Výnos z poplatků a provizí	12 777	14 261
Náklady na poplatky a provize	-3 469	-4 007

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2016	2015
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43	32
Realizovatelná finanční aktiva	43	38
Výnosy z dividend	86	70

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

V mil. Kč	2016	2015
Čistý zisk z obchodních operací	2 908	2 938
Obchodování s cennými papíry a deriváty	1 546	1 977
Devizové operace	1 362	961
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–44	–146
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–7	–55
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–37	–91
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	–11	31
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 853	2 823

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity skupiny (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2016	2015
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	572	440
Deriváty	–	10
Operace s cizími měnami	211	262
Celkem	783	712

5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

V mil. Kč	2016	2015
Investice do nemovitostí	418	639
Ostatní operativní pronájem	60	93
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	478	732

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2016	2015
Náklady na zaměstnance	-9 169	-8 804
Mzdy	-6 566	-6 292
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 046	-1 974
Ostatní náklady na zaměstnance	-557	-538
Ostatní správní náklady	-6 863	-7 628
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-200	-1 011
Náklady na informační technologie	-2 513	-2 501
Náklady na kancelářské prostory	-1 391	-1 443
Náklady na provoz kanceláří	-680	-807
Náklady na reklamu a marketing	-917	-941
Poradenství a právní služby	-405	-349
Ostatní správní náklady	-757	-576
Odpisy majetku	-2 114	-2 154
Software a ostatní nehmotný majetek	-918	-828
Nemovitosti užívané skupinou	-703	-683
Investice do nemovitostí	-124	-184
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-369	-459
Všeobecné správní náklady	-18 146	-18 586

Snížení příspěvku do Fondu pojištění vkladů oproti loňskému roku je důsledkem změny způsobu výpočtu stanovené ČNB v roce 2016.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2016	2015
Odměny	79	88

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky.

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2016	2015
Zaměstnanci	10 299	10 501

7. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2016	2015
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	1 423	279
Z prodeje finančních aktiv držných do splatnosti	-	45
Z prodeje úvěrů a pohledávek	-2	-
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-	125
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 421	449

Zisk z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe Ltd. ve výši 1 423 mil. Kč byl vykázán k 31. 12. 2016.

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2016	2015
Realizovatelná finanční aktiva	3	–
Úvěry a pohledávky	–1 909	–2 651
Tvorba rezerv na rizika	–4 472	–5 494
Rozpuštění rezerv na rizika	2 088	2 541
Odpis pohledávek	–168	–144
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	643	446
Finanční aktiva držená do splatnosti	1	3
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–1 905	–2 648

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2016	2015
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	273	–388
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	–6	–20
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	–319	–158
Ostatní provozní náklady/výnosy	–620	–452
Ostatní provozní výsledek	–672	–1 018

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2016 skupina vykázala do položky „Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 1 040 mil. Kč. Zisk z prodeje podílu (51 %) v podnicích zabývajících se zpracováním karetých transakcí ve výši 1 148 mil. Kč byl v roce 2016 vykázán v téže položce. V roce 2016 roční příspěvek do rezolučního fondu ve výši 398 mil. Kč byl vykázán do položky „Ostatní provozní náklady/výnosy“ (2015: 0 Kč).

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou pro každou společnost skupiny na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2016	2015
Daň z příjmů splatná – náklad	–3 789	–3 774
Běžné období	–3 785	–3 722
Předchozí období	–4	–52
Daň z příjmů odložená – výnos / náklad	319	129
Běžné období	319	129
Předchozí období	–	–
Celkem	–3 470	–3 645

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku skupiny před zdaněním a aktuálně platné sazby daně z příjmů právnických osob.

V mil. Kč	2016	2015
Zisk/ztráta před zdaněním	18 925	17 940
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	–3 596	–3 409
Výnosy nepodléhající zdanění	811	231
Daňově neodčitatelné náklady	–732	–361
Ostatní	51	–54
Daňové vratky a doměrky z minulých let	–4	–52
Celkem	–3 470	–3 645
Efektivní sazba daně	18,33 %	20,32 %

V roce 2016 měl na nezdaňované výnosy pozitivní dopad zejména zisk z prodeje podílu v podniku zabývajícím se zpracováním karetých transakcí.

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2016			2015		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-841	160	-681	1 511	-288	1 223
Nerealizovaný zisk nebo (-) ztráta z přecenění	585	-112	473	1 790	-341	1 449
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-1 426	271	-1 155	-279	53	-226
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	297	-57	240	2	-	2
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	297	-57	240	2	-	2
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-544	103	-441	1 513	-288	1 225

11. Rozdělení zisku

Vedení skupiny navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2016 dividendy v celkové částce 11 552 mil. Kč, což představuje 76 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2015: 12 798 mil. Kč, tj. 84,20 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (popis těchto kapitálových nástrojů viz bod 34 přílohy Vlastní kapitál celkem) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení skupiny navrhuje vyplatit výnos ve výši 623,7 mil. Kč (2015: 659 mil. Kč). Vedení skupiny dále navrhuje počínaje rokem 2016 přesunout celý zůstatek Zákonného rezervního fondu banky ve výši 3 040 mil. Kč do Nerozděleného zisku. Jak výplata výnosu týkající se AT1, tak přesun zůstatku Zákonného rezervního fondu musí být schváleny řádnou valnou hromadou.

12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost	24 144	23 777
Hotovost u centrálních bank	146 720	82 999
Ostatní vklady na požádání	2 236	4 251
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	111 027

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 6 419 mil. Kč (2015: 10 141 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

V mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost	24 144	23 777
Nostro účty u centrálních bank	140 301	72 858
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	-	4 301
Nostro účty u bank	1 121	3 300
Loro účty u bank	-15 683	-11 958
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	149 884	92 278

13. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2016			2015		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	578 244	11 548	-11 271	509 663	12 277	-12 274
Úrokové	315 612	8 976	-8 684	315 224	9 927	-9 840
Akciové	550	24	-7	3 552	65	-10
Měnové	260 778	2 458	-2 492	187 909	2 123	-2 177
Kreditní	-	-	-	324	1	-1
Komoditní	1 304	90	-88	2 654	161	-246
Ostatní	-	-	-	-	-	-
Deriváty v bankovním portfoliu	62 537	1 809	-2 606	54 161	1 718	-2 670
Úrokové	14 708	1 155	-19	9 818	1 073	-23
Akciové	-	-	-	-	-	-
Měnové	47 829	654	-2 587	44 343	645	-2 647
Kreditní	-	-	-	-	-	-
Komoditní	-	-	-	-	-	-
Ostatní	-	-	-	-	-	-
Celkem	640 781	13 357	-13 877	563 824	13 995	-14 944

V roce 2015 skupina z obchodního do bankovního portfolia převedla portfolio derivátů sloužících k ekonomickému zajištění úrokových sazeb u bankovního portfolia.

14. Ostatní finanční aktiva k obchodování

V mil. Kč	2016	2015
Kapitálové nástroje	-	11
Dluhové cenné papíry	351	619
Vládní instituce	97	120
Úvěrové instituce	254	499
Úvěry a pohledávky	7 236	100
Ostatní finanční aktiva k obchodování	7 587	730

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv (tj. vykázány v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“) k obchodování činily 7 236 mil. Kč (2015: 100 mil. Kč).

15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2016	2015
Kapitálové nástroje	29	570
Dluhové cenné papíry	331	337
Vládní instituce	17	17
Úvěrové instituce	314	320
Úvěry a pohledávky	63	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	423	907

16. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2016	2015
Kapitálové nástroje	1 355	2 222
Dluhové cenné papíry	79 919	75 831
Vládní instituce	61 992	64 068
Úvěrové instituce	8 978	6 443
Ostatní finanční instituce	2 257	270
Nefinanční podniky	6 692	5 050
Realizovatelná finanční aktiva	81 274	78 053

Kapitálové nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva činily 1 355 mil. Kč (2015: 2 222 mil. Kč). Akciové nástroje zahrnují akcie a ostatní akciové nástroje.

17. Finanční aktiva držaná do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Vládní instituce	155 267	148 370	–	–	155 267	148 370
Úvěrové instituce	11 783	11 108	–4	–3	11 779	11 105
Ostatní finanční instituce	851	852	–	–1	851	851
Nefinanční podniky	3	664	–1	–2	2	662
Finanční aktiva držaná do splatnosti	167 904	160 994	–5	–6	167 899	160 988

18. Cenné papíry

V mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Aktiva k obchodování		V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti		Celkem	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	2 099	2 285	351	619	331	336	79 919	75 830	167 899	160 988	250 599	240 058
Kótované	–	–	53	79	17	17	67 576	65 559	153 390	146 698	221 036	212 353
Nekótované	2 099	2 285	298	540	314	319	12 343	10 271	14 509	14 290	29 563	27 705
Majetkové cenné papíry	–	–	–	11	29	571	1 256	2 126	–	–	1 285	2 708
Kótované	–	–	–	11	12	481	74	502	–	–	86	994
Nekótované	–	–	–	–	17	90	1 182	1 624	–	–	1 199	1 714
Majetkové účasti	–	–	–	–	–	–	99	97	–	–	99	97
Celkem	2 099	2 285	351	630	360	907	81 274	78 053	167 899	160 988	251 983	242 863

Investiční fondy jsou zahrnuty do majetkových cenných papírů.

Finanční aktiva držaná do splatnosti zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry kótované na aktivních trzích, skupina je hodlá držet do splatnosti. Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 38 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. 12. 2016				
Dluhové cenné papíry	1 312	–	–7	1 305
Úvěrové instituce	1 312	–	–7	1 305
Úvěry a pohledávky	21 027	–1	–3	21 023
Úvěrové instituce	21 027	–1	–3	21 023
Celkem	22 339	–1	–10	22 328

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. 12. 2015				
Dluhové cenné papíry	1 731	–	–9	1 722
Úvěrové instituce	1 731	–	–9	1 722
Úvěry a pohledávky	33 000	–1	–4	32 995
Úvěrové instituce	33 000	–1	–4	32 995
Celkem	34 731	–1	–13	34 717

K 31. 12. 2016 skupina poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 4 535 mil. Kč (2015: 560 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 4 606 mil. Kč (2015: 655 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

V mil. Kč	K 31. 12. 2015	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2016
Individuální opravné položky	–1	–7	7	–	–1
Úvěry a pohledávky	–1	–7	7	–	–1
Úvěrové instituce	–1	–7	7	–	–1
Portfoliové opravné položky	–13	–3	6	–	–10
Dluhové cenné papíry	–9	–	2	–	–7
Úvěrové instituce	–9	–	2	–	–7
Úvěry a pohledávky	–4	–3	4	–	–3
Úvěrové instituce	–4	–3	4	–	–3
Celkem	–14	–10	13	–	–11

V mil. Kč	K 31. 12. 2014	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2015
Individuální opravné položky	–1	–3	4	–1	–1
Úvěry a pohledávky	–1	–3	4	–1	–1
Úvěrové instituce	–1	–3	4	–1	–1
Portfoliové opravné položky	–8	–9	4	–	–13
Dluhové cenné papíry	–7	–2	–	–	–9
Úvěrové instituce	–7	–2	–	–	–9
Úvěry a pohledávky	–1	–7	4	–	–4
Úvěrové instituce	–1	–7	4	–	–4
Celkem	–9	–12	8	–1	–14

20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2016				
Dluhové cenné papíry klientů	795	–	–2	793
Nefinanční podniky	795	–	–2	793
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	592 197	–13 015	–2 522	576 660
Vládní instituce	19 128	–1	–10	19 117
Ostatní finanční instituce	10 464	–145	–33	10 286
Nefinanční podniky	225 151	–6 861	–1 673	216 617
Domácnosti	337 454	–6 008	–806	330 640
Celkem	592 992	–13 015	–2 524	577 453

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2015				
Dluhové cenné papíry klientů	565	–	–2	563
Nefinanční podniky	565	–	–2	563
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	548 271	–14 307	–2 003	531 961
Vládní instituce	19 934	–1	–1	19 932
Ostatní finanční instituce	11 846	–127	–17	11 702
Nefinanční podniky	204 971	–6 874	–1 254	196 843
Domácnosti	311 520	–7 305	–731	303 484
Celkem	548 836	–14 307	–2 005	532 524

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31. 12. 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. 12. 2016	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-14 307	-3 828	2 855	1 638	295	334	-2	-13 015	-168	643
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-14 307	-3 828	2 855	1 638	295	334	-2	-13 015	-168	643
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-127	-52	-	34	-	-	-	-145	-	-
Nefinanční podniky	-6 874	-2 078	835	802	129	327	-2	-6 861	-120	60
Domácnosti	-7 305	-1 697	2 020	801	166	7	-	-6 008	-48	583
Portfoliové opravné položky	-2 005	-634	-	437	-	-323	1	-2 524	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 003	-553	-	356	-	-323	1	-2 522	-	-
Vládní instituce	-1	-10	-	-	-	-	-	-11	-	-
Ostatní finanční instituce	-17	-20	-	5	-	-	-	-32	-	-
Nefinanční podniky	-1 254	-403	-	273	-	-288	1	-1 671	-	-
Domácnosti	-731	-120	-	78	-	-35	-	-808	-	-
Celkem	-16 312	-4462	2 855	2 075	295	11	-1	-15 539	-168	-643

V mil. Kč	K 31. 12. 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. 12. 2015	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-16 366	-4 634	4 703	1 882	419	-342	31	-14 307	-144	446
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-16 366	-4 634	4 703	1 882	419	-342	31	-14 307	-144	446
Vládní instituce	-2	-8	-	9	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-131	-8	-	12	-	-	-	-127	-	-
Nefinanční podniky	-6 776	-2 413	1 480	957	185	-338	31	-6 874	-42	245
Domácnosti	-9 457	-2 205	3 223	904	234	-4	-	-7 305	-102	201
Portfoliové opravné položky	-1 784	-848	-	651	-	-25	3	-2 005	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-	-2	-	-	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-	-2	-	-	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 784	-848	-	651	-	-25	3	-2 003	-	-
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-32	-40	-	55	-	-	-	-17	-	-
Nefinanční podniky	-1 175	-576	-	519	-	-25	3	-1 254	-	-
Domácnosti	-576	-231	-	76	-	-	-	-731	-	-
Celkem	-18 150	-5 482	4 703	2 533	419	-367	34	-16 312	-144	446

21. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2016			K 31. prosinci 2015		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	4 453	21	-12	8 000	342	-6
Zajištění úrokového rizika	4 453	21	-12	8 000	342	-6
Zajištění kurzového rizika	-	-	-	-	-	-
Zajištění peněžních toků	45 997	498	-440	29 806	321	-490
Zajištění úrokového rizika	29 898	455	-54	21 137	321	-97
Zajištění kurzového rizika	16 099	43	-386	8 669	-	-393
Celkem	50 450	519	-452	37 806	663	-496

22. Účasti zaúčtované ekvivalenční metodou

V mil. Kč	2016	2015
Úvěrové instituce	-	-
Finanční instituce	753	-
Neúvěrové instituce	-	-
Celkem	753	-

Tabulka níže zachycuje úhrnné finanční informace o společnostech zahrnutých do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou:

V mil. Kč	2016	2015
Aktiva celkem	3 022	-
Závazky celkem	3 022	-
Zisk	1 040	-
Ztráta	-20	-

Žádná ze společností s účastí skupiny účtovanou ekvivalenční metodou není kotována.

Významné účasti zaúčtované ekvivalenční metodou, se kterými má skupina strategický zájem

V mil. Kč	2016
	Global Payments, s. r. o.
Sídlo společnosti	Česká republika
Místo podnikání	Česká republika
Hlavní činnost	Platební styk
Obchodní podíl v %	10 %
Hlasovací práva v %	10 %
Klasifikace IFRS (SP/PP)	Přidružený podnik
Měna vykazování	Kč
Výnosy z dividend	–
Zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení (na kumulovaném základě)	–
Zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení (za účetní období)	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	–
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	43
Ostatní oběžná aktiva	1 366
Dlouhodobá aktiva	1 613
Krátkodobé závazky	1 470
Dlouhodobé závazky	1 552
Provozní výnosy	–
Zisk z pokračujících činností po zdanění	–20
Zisk z ukončených činností po zdanění	–
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–
Úplný výsledek hospodaření	–20
Odpisy majetku	–114
Úrokové výnosy	–
Úrokové náklady	–6
Daňový náklad/výnos	–20
Čistá aktiva připadající skupině	344
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	409
Znehodnocení (na kumulovaném základě)	–
Účetní hodnota	753

23. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2016	2015
Účetní hodnota aktiv	437	570
Reálná hodnota čerpané likvidity	–	38
Celkem	437	608

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi skupiny, ale skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl skupiny má většinou formu podílových listů, které jsou v konsolidované rozvaze oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva k obchodování.

24. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

V mil. Kč

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. 1. 2015	21 040	4 772	2 441	28 253	11 533
Přírůstky (+)	520	215	91	826	22
Úbytky (-)	-659	-309	-567	-1 535	-3 209
Převody (+/-)	-10	-13	6	-17	-
Pohyby směnných kurzů (+/-)	-	-	-	-	-11
K 31. 12. 2015	20 891	4 665	1 971	27 527	8 335
Přírůstky (+)	284	266	218	768	18
Úbytky (-)	-989	-344	-231	-1 564	-4 321
Převody (+/-)	-	7	-7	-	-
Aktiva držaná k prodeji (-)	-	-	-	-	-418
Pohyby směnných kurzů (+/-)	-	-	-	-	-
K 31. 12. 2016	20 186	4 594	1 951	26 731	3 613

b) Oprávky

V mil. Kč

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. 1. 2015	-9 226	-3 535	-2 061	-14 822	-4 191
Odpisy (-)	-683	-306	-153	-1 142	-184
Úbytky (+)	512	299	580	1 391	995
Znehodnocení (-)	-651	-	-	-651	-30
Zrušení znehodnocení (+)	1	-	-	1	6
Převody (+/-)	2	8	4	14	-
Pohyby směnných kurzů (+/-)	-	-	-	-	18
K 31. 12. 2015	-10 045	-3 534	-1 630	-15 209	-3 386
Odpisy (-)	-703	-242	-127	-1 072	-124
Úbytky (+)	840	334	224	1 398	1 940
Znehodnocení (-)	-1 390	-2	-	-1 392	109
Zrušení znehodnocení (+)	-	-	-	-	-
Převody (+/-)	-	-	-	-	-
Aktiva držaná k prodeji (+)	-	-	-	-	238
Pohyby směnných kurzů (+/-)	-	-	-	-	-
K 31. 12. 2016	-11 298	-3 444	-1 533	-16 275	-1 223

c) Účetní hodnota

V mil. Kč

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. 1. 2015	11 814	1 237	380	13 431	7 342
K 31. 12. 2015	10 846	1 131	341	12 318	4 949
K 31. 12. 2016	8 888	1 150	418	10 456	2 390

Účetní hodnota investic do nemovitostí zahrnuje rovněž investice do nemovitostí používané formou operativního pronájmu v částce 1 mil. Kč v roce 2016 (2015: 1 mil. Kč).

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí v roce 2016 činily 418 mil. Kč (2015: 639 mil. Kč), viz bod 5. Provozní náklady na tyto nemovitosti činily 124 mil. Kč (2015: 184 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí v roce 2016 činila 2 569 mil. Kč (2015: 4 297 mil. Kč). Kolaterál u úvěrů na financování investic do nemovitostí v roce 2016 dosáhl částky 211 mil. Kč (2015: 1 283 mil. Kč).

Zůstatky k 31. 12. 2016 v tabulce výše zahrnují nedokončené investice v celkové hodnotě 459 mil. Kč (2015: 636 mil. Kč).

K 31. 12. 2016 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 4 676 mil. Kč (2015: 5 129 mil. Kč).

25. Nehmotný majetek

a) Pořizovací cena

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady			
	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	43	10 432	6 154	16 629
Přírůstky (+)	–	1 117	66	1 183
Úbytky (–)	–	–143	–529	–672
Převody (+/–)	–	41	–27	14
K 31. 12. 2015	43	11 447	5 664	17 154
Přírůstky (+)	–	1 158	90	1 248
Úbytky (–)	–	–394	–254	–648
Převody (+/–)	–	514	–514	–
K 31. 12. 2016	43	12 725	4 986	17 754

b) Oprávky

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady			
	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	–9	–7 248	–5 779	–13 036
Odpisy (–)	–	–732	–96	–828
Úbytky (+)	–	160	529	689
Znehodnocení (–)	–	–3	–1	–4
Převody	–	–8	–1	–9
K 31. 12. 2015	–9	–7 831	–5 348	–13 188
Odpisy (–)	–	–817	–101	–918
Úbytky (+)	–	395	252	647
Znehodnocení (–)	–	–11	–	–11
Převody (+/–)	–	–682	682	–
K 31. 12. 2016	–9	–8 946	–4 515	–13 470

c) Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	34	3 184	375	3 593
K 31. 12. 2015	34	3 616	316	3 966
K 31. 12. 2016	34	3 779	471	4 284

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2016 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 275 mil. Kč (2015: 1 665 mil. Kč).

K 31. 12. 2016 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 4 992 mil. Kč (2015: 7 583 mil. Kč).

26. Daňové pohledávky a závazky

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlednutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2018 v celkové částce 151 mil. Kč (2015: 108 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:

V mil. Kč	Daňové pohledávky 2016	Daňové pohledávky 2015	Daňové závazky 2016	Daňové závazky 2015	Čistá změna 2016			Čistá změna 2015		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření
Pohledávky za bankami a klienty	329	306	–	–	23	23	–	38	38	–
Realizovatelná finanční aktiva	6	–	–608	–763	155	–5	160	–287	1	–288
Hmotný majetek	–	–	–12	–472	466	466	–	57	57	–
Odpis účastí v dceřiných podnicích (daňově efektivní v následujících letech)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou (vklady a emitované dluhopisy)	7	11	–	–	–4	–4	–	–6	–6	–
Ostatní rezervy	208	148	–	–	60	60	–	23	23	–
Převod daňové ztráty minulých let	–	–	–	–	0	0	–	0	0	–
Ostatní	631	314	–613	–19	–278	–221	–57	16	16	–
Dopad zápočtu pozic brutto	–1 045	–633	1 045	633	–	–	–	–	–	–
Odložená daň celkem	136	146	–188	–621	422	319	103	–159	129	–288
Daň splatná	611	740	–109	–100						
Daň celkem	747	886	–297	–721						

27. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2016	2015
Náklady a příjmy příštích období	1 213	1 215
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	95	160
Různá aktiva	2 328	2 486
Ostatní aktiva	3 636	3 861

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především státní podporu v částce 776 mil. Kč (2015: 881 mil. Kč) a nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 432 mil. Kč (2015: 526 mil. Kč).

Státní podpora, která je součástí položky „Různá aktiva“, představuje nároky účastníků stavebního spoření nabízeného Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s. Státní podporu poskytuje Ministerstvo financí České republiky v závislosti na výši naspořené částky na konci roku, maximálně však do výše 2 000 Kč na jednoho účastníka.

28. Aktiva držaná k prodeji a závazky související s aktivy drženy k prodeji

V mil. Kč	2016	2015
Aktiva držaná k prodeji	320	–
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	125	–

Hmotný majetek a prodej realitního investičního fondu CPD Prievozká, a. s., splnil kritéria podle IFRS 5, a proto je v účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2016 vykázán ve výkazu o finanční situaci v položkách „Aktiva držaná k prodeji“ a „Závazky související s aktivy drženy k prodeji“.

29. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	2016	2015
Vklady	4 105	12
Úvěrové instituce	–	–
Ostatní finanční instituce	4 009	11
Nefinanční podniky	96	1
Ostatní finanční závazky k obchodování	4 105	12

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým dnům.

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

V mil. Kč	2016	2015
Vklady	1 997	4 019
Vládní instituce	–	3
Nefinanční podniky	2	24
Domácnosti	1 995	3 992
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 997	4 019

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní (kombinované) nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů, které od daných hybridních (kombinovaných) nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2016	2015	2016	2015
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	–4	–25	3	7
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

31. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2016	2015
Vklady	901 158	793 732
Vklady bank	114 282	83 915
Vklady klientů	786 876	709 817
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	15 493
Dluhopisy	9 173	15 493
Ostatní finanční závazky	1 019	2 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	911 350	811 679

V roce 2015 ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky k věřitelům v částce 782 mil. Kč, závazky k zaměstnancům, včetně pojistného na sociální zabezpečení, v hodnotě 552 mil. Kč a závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 496 mil. Kč. V roce 2016 ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 519 mil. Kč.

Vklady bank

V mil. Kč	2016	2015
Jednodenní vklady	15 695	11 957
Termínované vklady	70 713	58 968
Repo obchody	27 874	12 990
Vklady bank	114 282	83 915

Vklady klientů

V mil. Kč	2016	2015
Běžné účty/Jednodenní vklady	679 889	596 080
Vládní instituce	55 874	44 619
Ostatní finanční instituce	19 402	15 449
Nefinanční podniky	123 163	114 234
Domácnosti	481 450	421 778
Termínované vklady	105 574	107 790
Vládní instituce	70	38
Ostatní finanční instituce	7 926	268
Nefinanční podniky	1 170	1 692
Domácnosti	96 408	105 792
Repo obchody	1 413	5 947
Vládní instituce	1 413	5 947
Ostatní finanční instituce	–	–
Nefinanční podniky	–	–
Vklady klientů	786 876	709 817
Vládní instituce	57 357	50 604
Ostatní finanční instituce	27 328	15 717
Nefinanční podniky	124 333	115 926
Domácnosti	577 858	527 570

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2016	2015
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	Říjen 2005	Říjen 2015	4,75 %	–	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Únor 2006	Únor 2016	4,80 %	–	4 701
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	Červen 2007	Říjen 2015	4,50 %	–	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	2 064	2 095
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	474	486
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85 %	4 986	5 049
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90 %	876	891
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	70	92
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	Duben 2011	Duben 2015	0,30 %	–	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	Červen 2011	Červen 2016	0,30 %	–	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	83	81
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	183	183
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	Prosinec 2012	Prosinec 2016	1,50 %	–	50
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	42	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	83	78
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	292	282
Dluhopisy	CZ0003702037	Říjen 2009	Říjen 2016	xx)	–	576
Dluhopisy	CZ0003702078	Listopad 2009	Listopad 2016	xx)	–	612
Depozitní směnky					–	–
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					20	1 314
Emitované dluhopisy					9 173	15 493

^{x)} Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

^{xx)} Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 455 mil. Kč (2015: 8 318 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše vznikl v důsledku oceňovacího rozdílu a dále vyloučením dluhopisů vlastněných podniky ve skupině.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 95 680 mil. Kč (2015: 82 294 mil. Kč).

32. Rezervy

V mil. Kč	2016	2015
Restrukturalizace	149	–
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 857	1 862
Přísliby a poskytnuté záruky	725	406
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	431	139
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	294	267
Ostatní rezervy	178	316
Rezervy na nevýhodné smlouvy	15	16
Ostatní	163	300
Rezervy	2 909	2 584

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 45.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách a dále odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky zaměstnanců (mj. odstupné) vyplývající ze zásadní reorganizace zahájené ke konci roku 2016.

Rezerva na restrukturalizaci byla vytvořena koncem roku 2016 z důvodu reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary banky a jejich zaměstnanci. Samotná restrukturalizace byla zahájena ke konci roku 2016 a měla by být dokončena do konce roku 2018.

Rezervy v roce 2016

V mil. Kč	31. 12. 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	31. 12. 2016
Rezerva na restrukturalizaci	–	149	–	–	149
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 862	1431	–	–1 436	1 857
Přísliby a poskytnuté záruky	406	537	–	–218	725
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	139	406	–	–114	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	267	132	–	–105	294
Ostatní rezervy	316	565	–687	–16	178
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	7	–2	–6	15
Ostatní	300	558	–685	–10	163
Rezervy	2 584	2 682	–687	–1 670	2 909

Vzhledem k ukončení jednoho významného soudního sporu se skupina rozhodla rozpustit rezervu ve výši 1 432 mil. Kč; v důsledku zhoršení situace v případě jiného významného soudního sporu se banka rozhodla vytvořit rezervu ve výši 1 421 mil. Kč.

Rezervy v roce 2015

V mil. Kč	31. 12. 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	31. 12. 2015
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 834	37	–6	–3	1 862
Přísliby a poskytnuté záruky	248	351	–7	–186	406
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	67	163	–7	–84	139
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	181	188	–	–102	267
Ostatní rezervy	336	494	–69	–445	316
Rezervy na nevýhodné smlouvy	1	16	–1	–	16
Ostatní	335	478	–68	–445	300
Rezervy	2 418	882	–82	–634	2 584

33. Ostatní závazky

V mil. Kč	2016	2015
Výnosy a výdaje příštích období	220	376
Různé závazky	9 464	4 790
Ostatní závazky	9 684	5 166

„Různé závazky“ zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 972 mil. Kč (2015: 908 mil. Kč), náklady na odměny zaměstnanců za rok 2016 ve výši 1 422 mil. Kč (2015: 1 279 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 1 177 mil. Kč (2015: 317 mil. Kč).

V roce 2016 zahrnovaly různé závazky rovněž položky z vyrovnání interních platebních transakcí ve výši 2 518 mil. Kč a závazky k věřitelům v částce 1 111 mil. Kč.

34. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2016	2015
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	11	11
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	98 246	96 668
Vlastníci mateřské společnosti	121 564	119 986
Nekontrolní podíly	166	-23
Vlastní kapitál celkem¹⁾	121 730	119 963

¹⁾ Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31.12.2015 upsaný základní kapitál tvoří 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a. s., emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 ("AT 1"), denominovaných v EUR, v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykázána ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury, stabilizace dlouhodobého financování v EUR a příprava na regulační změny (plné uplatňování CRR, TLAC/MREL), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Vzhledem k tomu, že dodatečný kapitál AT1 nepředstavuje finanční závazky ve smyslu IAS 32.11, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT1 nespĺňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) banka nemá povinnost dodat držitelům AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů.
- AT1 nemají na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2016		2015	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

Nekontrolní podíl

V mil. Kč	2016	2015
K 1. lednu	-23	-26
Zisk za účetní období	-2	2
Výnosy z prodeje dceřiných společností	-	-
Dividendy placené menšinovým akcionářům	-	-
Emise kmenových akcií	191	1
K 31. prosinci	166	-23

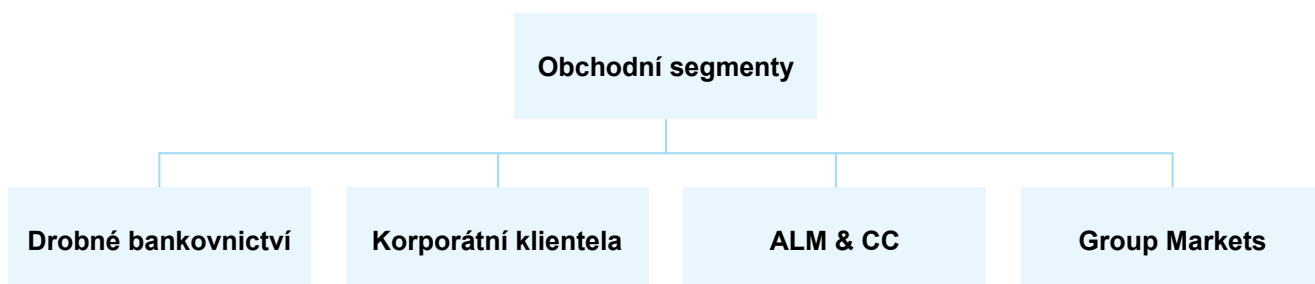
35. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů ve skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který reflektuje pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentů a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci skupiny vykonávají funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí členové představenstva České spořitelny, a. s.

V návaznosti na revizi strategie skupiny Erste ohledně provozních segmentů a metodiky používané k alokaci kapitálu došlo od 1. ledna 2016 ke změnám v segmentové analýze, tak aby bylo vykazování skupiny s tímto v souladu. Výsledky za rok 2015 byly přepočteny pro zajištění srovnatelnosti.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty reflektující manažerskou strukturu skupiny.

**Drobné bankovníctví (Retail)**

Segment zahrnuje obchodní aktivity, za které zodpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cílovými zákazníky jsou především fyzické osoby, mikro-podniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi, např. v oblasti leasingu, či správy aktiv. Široká nabídka produktů obsahuje úvěry, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje jako například leasing, pojištění, či produkty stavebního spoření.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Česká spořitelna penzijní společnost, a. s., ČS do domu, a. s., Věrnostní program iBod, a. s., Autoleasing, a. s., s Autoleasing SK, s. r. o., Holding Card Service, s. r. o., a MOPET CZ, a. s.

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu a s klienty z veřejného sektoru.

Malé a střední podniky (SME) jsou klienti, kterým jsou poskytovány služby v rámci sítě regionálních korporátních center. Jde především o podniky s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč.

Local Large Corporates jsou podniky s konsolidovaným ročním obrátem přesahujícím 2 mld. Kč, které zároveň nejsou definovány jako zákazníci segmentu Group Large Corporates.

Veřejný sektor sestává z následujících tří typů zákazníků: veřejný sektor, veřejné korporace a neziskové podniky.

Veřejný sektor zahrnuje např. ministerstva a státní fondy a agentury, neziskové subjekty založené nebo spravované vládními institucemi, samosprávné kraje a organizace jimi financované, organizace veřejného zdravotního a sociálního pojištění. Obecně veřejný sektor neobsahuje banky a nebankovní finanční instituce, penzijní fondy, emitenty dluhových cenných papírů (včetně vládních) a organizace založené za účelem správy aktiv; tyto jsou zařazeny v segmentu Group Markets.

Veřejné korporace jsou všechny nefinanční státní podniky a korporace, v nichž stát nebo samosprávné jednotky drží více než 50% podíl, vyjma veřejně obchodovaných akciových společností.

Neziskový sektor zahrnuje následující typy neziskových organizací: církve, odborové organizace, nadace, instituce soukromého vzdělávání a humanitární organizace.

Group Large Corporates jsou korporace se značnou částí aktivit provozovaných na hlavních trzích skupiny Erste a s konsolidovaným ročním obratem obecně přesahujícím 500 mil. EUR.

Komerční nemovitosti se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované skupinou.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Factoring České spořitelny, a. s., Erste Leasing, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., Energie ČS, a. s., Euro Dotacie, a. s., a Erste Grantika Advisory, a. s.

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

Řízení aktiv a pasiv (ALM) sestává z řízení bilance banky s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likvidností. Dále ALM provádí aktivity financování, hedgingu a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Lokální korporátní centrum (CC) zahrnuje neobchodní aktivity jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. IT, služby procurementu, správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci skupiny, dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva), jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo toto lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál, který je v podmínkách skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

V lokálním korporátním centru jsou zohledňovány výsledky dceřiných společností Brokerjet České spořitelny, a. s., Czech TOP Venture Fund B.V. a s IT Solutions CZ, s. r. o.

Segment skupinových trhů (Group Markets)

Segment Group Markets zahrnuje služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnost s finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy skupiny. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize skupiny za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity. Zahrnuty jsou rovněž zisky a výsledky z přecenění na reálnou hodnotu, které nejsou přímo přiřaditelné ke

klientským operacím a obecně i rizikové marže a poplatky z provedení těchto obchodů.

Finanční instituce jsou podniky, které poskytují svým klientům nebo členům finanční služby, a které vystupují jako profesionální a aktivní účastník finančních trhů za účelem obchodování s vlastními zdroji, či v zastoupení svých klientů (banky, centrální banky, rozvojové banky, investiční banky, investiční fondy, brokerské společnosti, pojišťovny, penzijní fondy, družstevní záložny, stavební spořitelny, společnosti zabývající se správou aktiv, vydavatelé státních dluhových cenných papírů, vládní majetkové fondy, směnárny).

Obchodní činnost spojená s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích spadá k finančním institucím.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Retail		Corporates			ALM & LCC		Group Markets		Skupina celkem
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Čistý úrokový výnos	20 305	20 363	4 740	4 679	346	682	121	140	25 512	25 864
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 004	7 903	1 348	1 380	-109	-	1 065	971	9 308	10 254
Výnosy z dividend	24	22	3	-	59	48	-	-	86	70
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 278	1 126	920	597	-291	237	946	863	2 853	2 823
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	-10	-	-	-	-10	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	7	6	418	639	53	87	-	-	478	732
Všeobecné správní náklady	-14 063	-14 429	-2 751	-2 938	-657	-537	-675	-682	-18 146	-18 586
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-2	-3	-	246	1 423	206	-	-	1 421	449
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-665	-1 461	-1 247	-1 220	15	31	-8	2	-1 905	-2 648
Ostatní provozní výsledek	157	-3	618	355	-1 380	-1 370	-67	-	-672	-1 018
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	14 045	13 524	4 049	3 738	-551	-616	1 382	1 294	18 925	17 940
Daň z příjmů	-2 662	-2 550	-566	-667	20	-195	-262	-233	-3 470	-3 645
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	11 383	10 974	3 483	3 071	-531	-811	1 120	1 061	15 455	14 295
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	-	-	-	-2	2	-	-	-	2	-2
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	11 383	10 974	3 483	3 069	-529	-811	1 120	1 061	15 457	14 293
Provozní výnosy	28 618	29 420	7 429	7 295	48	1 054	2 132	1 974	38 227	39 743
Provozní náklady	-14 063	-14 429	-2 751	-2 938	-657	-537	-675	-682	-18 146	-18 586
Provozní výsledek	14 555	14 991	4 678	4 357	-609	517	1 457	1 292	20 081	21 157
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	158 870	155 190	233 595	186 031	22 540	45 143	11 787	13 544	426 792	399 908
Průměrný alokovaný kapitál	19 350	18 271	17 223	17 056	82 185	71 904	1 619	2 792	120 377	110 023
Poměr nákladů k výnosům	49,1 %	49,0 %	37,0 %	40,3 %	1368,8 %	50,9 %	31,7 %	34,5 %	47,5 %	46,8 %
Návratnost alokovaného kapitálu	58,8 %	60,1 %	20,2 %	18,0 %	-0,6 %	-1,1 %	69,2 %	38,0 %	12,8 %	13,0 %
Aktiva celkem (ke konci období)	431 232	409 181	234 226	210 388	376 892	319 426	24 176	20 589	1 066 526	959 584
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	627 214	588 731	160 222	115 141	114 642	95 985	42 718	39 764	944 796	839 621

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

36. Leasing

a) Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykázány v rozvaze v položce „Pohledávky za klienty“.

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení. Rekonciliace hrubých investic do leasingu vůči současným hodnotám minimálních leasingových splátek související s pohledávkami z finančního leasingu zahrnutými v dané položce je následující:

V mil. Kč	2016	2015
Neuhrazené minimální leasingové splátky	2 340	2 453
Hrubé investice	2 340	2 453
Nerealizované finanční výnosy	-135	-181
Čisté investice	2 205	2 272
Současná hodnota minimálních splátek	2 205	2 272

Analýza splatnosti hrubých investic do leasingu a současně hodnoty minimálních leasingových splátek z nezrušitelných smluv o leasingu je následující (zbytková splatnost):

V mil. Kč	2016	2015
Do 1 roku	451	503
Od 1 roku do 5 let	1 494	1 491
Nad 5 let	396	459
Celkem	2 341	2 453

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá skupina nemovitosti ostatním stranám.

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a. s., jako pronajímatele

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2016	2015
Do 1 roku	22	7
Od 1 roku do 5 let	30	18
Nad 5 let	8	-
Celkem	60	25

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a. s., jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2016	2015
Do 1 roku	582	636
Od 1 roku do 5 let	512	550
Nad 5 let	247	241
Celkem	1 341	1 427

37. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank.

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 společnostmi Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné.

K 31. 12. 2016 skupina vytvořila rezervu na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami v celkové výši 0 mil. Kč (2015: 123 mil. Kč).

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2016			2015		
	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	657	59	–	2 495	1 804	–
Finanční aktiva k obchodování	3 705	1	–	4 374	195	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	3	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	–	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	–	–	–	–	12 832	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	15 268	–	–	25 610	11 918	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	191	15	–	17 062	20
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	90	–	–	6	–	–
Ostatní aktiva	22	39	–	3	227	–
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	4 308	–	–	4 032	64	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	73 329	1 334	32	43 736	45 135	21
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	40	–	–	11	187	–
Ostatní závazky	110	201	–	59	302	–
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	607	18	–	439	–35	–
Čistý výnos z poplatků a provizí	–2	544	–	16	1 309	–
Výnosy z dividend	–	6	–	–	6	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	145	1	–	607	–125	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	10	–	–	40	–
Ostatní správní náklady	–259	–687	–79	–161	–1 833	–88
Ostatní provozní výsledek	53	42	–	74	401	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	16	68	–	14	5 352	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	977	–	–	–	–	–

38. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2016		2015	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Repo obchody				
Realizovatelná finanční aktiva			75	75
Finanční aktiva držená do splatnosti	25 658	29 294	16 429	18 863
Dohody o zpětném odkupu celkem	25 658	29 294	16 504	18 938
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva držená do splatnosti	5 292	5 834	–	–
Zápůjčky cenných papírů celkem	5 292	5 834	–	–
Celkem	30 950	35 128	16 504	18 938

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 25 658 mil. Kč (2015: 16 504 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů ve výši 29 294 mil. Kč (2015: 18 938 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě skupiny tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2016			2015		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	–	–	–	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	75	75	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	29 376	29 314	62	18 930	18 867	63
Celkem	29 376	29 314	62	19 005	18 942	63

39. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	13 875	13 875	8 244	3 801	–	1 830
Dohody o zpětném odprodeji	4 535	4 535	–	–	4 606	–71
Celkem	18 410	18 410	8 244	3 801	4 606	1 759

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	14 509	–	14 509	8 345	699	–	5 465
Dohody o zpětném odkupu	33 263	–	33 263	–	–	29 604	3 659
Celkem	47 772	–	47 772	8 345	699	29 604	9 124

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2015

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	14 658	14 658	8 922	1 824	–	3 912
Dohody o zpětném odprodeji	560	560	–	–	655	–95
Celkem	15 218	15 218	8 922	1 824	655	3 817

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2015

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	15 440	15 440	8 922	171	–	6 347
Dohody o zpětném odkupu	18 937	18 937	–	–	16 503	2 434
Celkem	34 377	34 377	8 922	171	16 503	8 781

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci Finanční nástroje. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných

papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převážených cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

40. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Skupina používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik České spořitelny nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii skupiny České spořitelny patří mezi klíčová rizika z hlediska Erste Group úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnější z těchto rizik je úvěrové riziko. Investiční portfolio skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolio se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- úsek řízení nefinančních rizik a compliance; a
- úsek bezpečnosti IS/IT.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik;
- výbor pro řízení úvěrového rizika;
- výbor pro řízení aktiv a pasiv;

- výbor pro operativní řízení likvidity;
- výbor řízení rizik na finančních trzích; a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvech. Úsek strategického řízení rizik banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolia dceřiných společností. Řízení tržních rizik, včetně úrokového rizika a rizika likvidity, provádí v celé skupině banka.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

40.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu skupiny České spořitelny je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení skupiny. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulatorních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika;
- Hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace;
- Stresové testování;
- Výpočet únosnosti rizik;
- Plánování rizik a prognózy;
- Alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika; a
- Plány obnovy a řešení problémů.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrogradní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS skupiny České spořitelny je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu

jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv po vedení banky.

Skupina rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro skupinu významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci skupiny. Skupina zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Proces řízení rizika koncentrace ve skupině České spořitelny zahrnuje analýzu koncentrace v rámci jednoho rizika (intra-risk) i v rámci různých rizik (inter-risk). Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů skupiny.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, skupina používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci skupiny.

Metodologie skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky. Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko skupiny je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného

kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulačním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

V mil. Kč	2016	2015
Původní kapitál (Pilíř I)	94 203	95 627
Kapitál Tier 1 + Tier 2	97 217	96 129
Expozice vůči úvěrovému riziku	411 494	389 127
Expozice vůči tržnímu riziku	8 361	5 476
Expozice vůči operačnímu riziku	64 464	48 451
Expozice vůči riziku celkem	484 319	443 054
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	19,5 %	21,6 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1 + Tier 2)	20,1 %	21,7 %

* Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi zahrmla do Původního kapitálu Tier 1 úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

40.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika skupiny. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích

pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroloving a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 17 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za neznehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio skupiny děleno následujícím způsobem:

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, faktoringové pohledávky a pohledávky z leasingu. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.
- Pohledávky ze specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi jsou specializované finanční produkty, jež mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifickým. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných

papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinelých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL III.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikci ztrátovosti skupina při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky skupina sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností („Erste Group“), nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obrátem 60 až 2 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféře a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 17 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky

formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se

selháním (interní rating “R”). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Skupina používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování Korporátní klienti	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby Municipální klienti	Behaviorální a aplikační scoring Model založený na analýze rozpočtů

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány skupiny, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, skupina používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu skupina rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede skupina 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulatorními požadavky dohody BASEL III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontrolování úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem. Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti ve skupině. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing, a. s., Erste Factoring, a. s., a brokerjet České spořitelny, a. s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významně expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před rizikem koncentrace.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia se snížil z hodnoty roku 2015 tj. z 2,49 % (tj. 16 064 mil. Kč) na 1,40 % (tj. 10 411 mil. Kč) v roce 2016; což znamená, že došlo ke snížení rizikovosti očekávaných ztrát daného portfolia z 0,32 % v roce 2015 na 0,24 % v roce 2016.

Uvedenou změnu lze v první řadě vysvětlit zlepšením distribuce ratingu napříč hlavními segmenty portfolia (banky a instituce, globální a lokální korporace). Za druhé došlo k mírnému nárůstu koncentrace v segmentech s nízkým rizikem (korporátní a územně samosprávné celky země CEE a korporátní klienti s kvalitním ratingem).

Rovněž z hlediska srovnání ukazatele VaR a kapitálu Tier 1 (na konsolidované úrovni) se ukazatel snížil z 16,16 % v roce 2015 na 10,53 % v roce 2016.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření skupiny a na rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva a/nebo výbor pro statistické modely, přičemž výbor pro řízení rizik dozorčí rady má pouze poradní funkci ve vztahu k úvěrovému výboru představenstva. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL III a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Skupina vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Skupina využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL III.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích skupiny a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci skupiny. Před přijetím zajištění skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch skupiny,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísní, a porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“), hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírůzích použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírůzky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 40.2.

Expozice s úlevou

V roce 2014 Česká spořitelna zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a skupina se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se

považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozice s úlevou se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice s úlevou musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance).

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

V mil. Kč	2016	2015
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	2 236	4 251
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	13 357	13 995
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	7 587	719
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	394	337
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	79 919	75 831
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	22 328	34 717
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	577 453	532 524
Vládní instituce	19 117	19 932
Ostatní finanční instituce	10 286	11 702
Nefinanční podniky	217 410	197 406
Domácnosti	330 640	303 484
Finanční investice držené do splatnosti	167 899	160 988
Zajišťovací deriváty	519	663
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	19 465	20 960
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	100 971	87 876
Celkem	992 128	932 861

Od roku 2015 pracuje skupina s novou definicí NPL / NPE dle EBA. Na základě této definice je pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank považována za samostatné portfolio, které je z celkové expozice vůči úvěrovému riziku vyloučeno.

Výsledná úvěrová expozice k 31. 12. 2016 a 2015 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 60,5 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2015: 60,5 %); 25,8 % představují investice do dluhových cenných papírů (2015: 25,4 %).

Skupina nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

V mil. Kč	2016	2015
Pohledávky za bankami	–	2 225
Pohledávky za klienty	274 305	234 652
Aktiva k obchodování	4 042	–
Celkem	278 347	236 877

Výše uvedené pohledávky jsou zajištěny následovně:

V mil. Kč	2016	2015
Záruky	22 066	17 336
Nemovitosti	232 494	199 477
Ostatní (cenné papíry a ostatní finanční aktiva)	23 787	20 064
Celkem	278 347	236 877

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2016

	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou		
V mil. Kč	Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	15 652	–	–	–	–	91	1 758	17 501
Těžební průmysl	–	–	1 939	–	–	–	–	1	296	2 236
Zpracovatelský průmysl	–	–	55 923	–	–	–	1 531	404	18 107	75 965
Energetika a vodní hospodářství	–	–	21 210	–	–	–	1 305	642	6 364	29 521
Stavebnictví	–	–	8 033	–	–	–	–	15	13 056	21 104
Obchod	–	–	38 517	–	–	–	–	188	11 704	50 409
Doprava a komunikace	–	–	16 587	–	–	–	3 856	638	9 453	30 534
Pohostinství a ubytování	–	–	3 264	–	–	–	–	35	379	3 678
Finanční a pojišťovací služby	2 236	22 339	10 475	12 634	7 441	377	11 236	7 992	4 572	79 302
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	69 795	3	–	–	–	290	6 750	76 838
Sektor služeb	–	–	17 416	–	–	–	–	105	5 171	22 692
Veřejná správa	–	–	17 886	155 267	146	17	61 991	3 363	3 934	242 604
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 415	–	–	–	–	101	833	7 349
Soukromé domácnosti	–	–	309 880	–	–	–	–	11	38 059	347 950
Ostatní	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	2 236	22 339	592 992	167 904	7 587	394	79 919	13 876	120 436	1 007 683

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2015

	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou		
V mil. Kč	Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	14 262	–	–	–	–	106	1 243	15 611
Těžební průmysl	–	–	2 052	–	–	–	–	–	86	2 138
Zpracovatelský průmysl	–	–	49 894	121	–	–	1 142	452	19 509	71 118
Energetika a vodní hospodářství	–	–	21 207	–	–	–	810	805	7 268	30 090
Stavebnictví	–	–	7 459	–	–	–	–	12	12 149	19 620
Obchod	1	–	35 156	–	–	–	–	146	9 604	44 907
Doprava a komunikace	–	–	13 817	540	–	–	3 098	902	12 286	30 643
Pohostinství a ubytování	–	–	2 975	–	–	–	–	6	283	3 264
Finanční a pojišťovací služby	4 250	34 731	10 878	12 044	599	337	6 714	8 435	1 601	79 589
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	67 511	3	–	–	–	297	5 540	73 351
Sektor služeb	–	–	11 827	–	–	–	–	35	3 945	15 807
Veřejná správa	–	–	34 536	148 286	120	–	64 067	3 362	2 066	252 437
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 301	–	–	–	–	94	786	7 181
Soukromé domácnosti	–	–	270 961	–	–	–	–	6	32 470	303 437
Ostatní	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	4 251	34 731	548 836	160 994	719	337	75 831	14 658	108 836	949 193

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

Následující tabulka zachycuje expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. 12. 2016 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. 12. 2015.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. 12. 2016	915 736	67 814	3 941	20 192	1 007,683
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,9 %	6,7 %	0,4 %	2,0 %	100,0 %
Celková expozice k 31. 12. 2015	847 451	72 620	5 983	23 139	949 193
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	89,3 %	7,7 %	0,6 %	2,4 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2016	68 285	-4 806	-2 041	-2 948	58 490
Změna v %	8,1 %	-6,6 %	-34,1 %	-12,7 %	6,2 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2016

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	13 730	3 218	192	361	17 501
Těžební průmysl	2 192	32	-	12	2 236
Zpracovatelský průmysl	63 631	7 670	370	4 294	75 965
Energetika a vodní hospodářství	27 046	1 865	183	427	29 521
Stavebnictví	15 637	3 885	433	1 149	21 104
Obchod	39 074	8 203	371	2 761	50 409
Doprava a komunikace	25 911	4 361	79	183	30 534
Pohostinství a ubytování	1 990	1 204	74	410	3 678
Finanční a pojišťovací služby	75 066	3 997	1	238	79 302
Trh nemovitostí a bydlení	61 808	12 721	574	1 735	76 838
Sektor služeb	16 457	5 254	234	747	22 692
Veřejná správa	242 158	275	11	160	242 604
Školství, zdravotnictví a umění	5 912	1 288	13	136	7 349
Soukromé domácnosti	325 124	13 841	1 406	7 579	347 950
Ostatní	-	-	-	-	-
Celkem	915 736	67 814	3 941	20 192	1 007 683

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2015

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	12 657	2 394	215	345	15 611
Těžební průmysl	1 799	331	0	8	2 138
Zpracovatelský průmysl	55 260	11 104	991	3 763	71 118
Energetika a vodní hospodářství	25 684	3 603	487	315	30 090
Stavebnictví	13 963	3 302	549	1 805	19 620
Obchod	32 975	8 156	496	3 280	44 907
Doprava a komunikace	27 998	2 011	429	206	30 643
Pohostinství a ubytování	1 454	793	160	857	3 264
Finanční a pojišťovací služby	74 750	4 210	309	320	79 589
Trh nemovitostí a bydlení	55 445	15 401	569	1 937	73 351
Sektor služeb	10 228	4 816	337	426	15 807
Veřejná správa	251 194	1 209	34	-	252 437
Školství, zdravotnictví a umění	5 488	1 550	15	128	7 181
Soukromé domácnosti	278 556	13 740	1 392	9 749	303 437
Ostatní	-	-	-	-	-
Celkem	847 451	72 620	5 983	23 139	949 193

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 vykazuje skupina následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. 12. 2016	Expozice vůči úvěrovému riziku					
	V mil. Kč	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Centrální banky	–	–	–	–	–	–
Vládní instituce	12	–	–	–	–	–
Úvěrové instituce	9	–	–	1	–	–
Ostatní finanční instituce	23	–	–	–	–	–
Nefinanční podniky	3 179	228	77	19	4	
Domácnosti	1 748	572	278	–	–	
Celkem	4 973	800	356	19	4	

K 31. 12. 2015	Expozice vůči úvěrovému riziku					
	V mil. Kč	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Centrální banky	–	–	–	–	–	–
Vládní instituce	4	–	–	–	–	–
Úvěrové instituce	134	–	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	31	98	1	–	–	
Nefinanční podniky	4 220	212	92	3	9	
Domácnosti	2 250	760	340	2	21	
Celkem	6 639	1 070	433	5	30	

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

V mil. Kč	2016	2015
Vládní instituce	14	5
Úvěrové instituce	11	135
Ostatní finanční instituce	168	158
Nefinanční podniky	10 040	11 094
Domácnosti	7 755	9 555
Celkem	17 988	20 947

f) Expozice s úlevou (forbearance) – kvantitativní informace

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Skupina nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza splácených („performing“) a nespłácených („non-performing“) expozic s úlevou

2016

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	7	4	3	2
Nefinanční podniky	2 566	491	2 075	1 902
Domácnosti	3 410	977	2 433	1 929
Celkem	5 983	1 472	4 511	3 833

2015

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	5	5	–	–
Nefinanční podniky	3 091	309	2 783	2 303
Domácnosti	3 781	823	2 957	2 847
Celkem	6 877	1 137	5 740	5 150

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2016

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	2	7	–	–
Domácnosti	895	612	1 903	3 410	1 206	1 060
Nefinanční podniky	322	428	1 816	2 566	1 074	797
Celkem	1 222	1 040	3 721	5 983	2 280	1 857

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2015

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	–	5	–	–
Domácnosti	834	99	2 847	3 780	1 243	1 478
Nefinanční podniky	717	72	2 303	3 092	1 018	1 329
Celkem	1 556	171	5 150	6 877	2 261	2 807

Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

V mil. Kč	2016			2015		
	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
Vládní instituce	19 117	7	0,0 %	19 932	5	0,0 %
Úvěrové instituce	21 023	–	0,0 %	34 717	–	0,0 %
Ostatní finanční instituce	10 286	–	0,0 %	11 702	–	0,0 %
Nefinanční podniky	216 617	1 493	0,7 %	197 407	2 073	1,1 %
Domácnosti	330 640	2 203	0,7 %	303 484	2 537	0,8 %
Celkem	597 683	3 703	0,6 %	567 242	4 615	0,8 %

Skupina neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2016			2015		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	1 128	78	1 206	1 146	97	1 243
Nefinanční podniky	1 008	66	1 074	908	110	1 018
Celkem	2 136	144	2 280	2 054	207	2 261

Vývoj Expozic s úlevou (forbearance) v letech 2016 a 2015

2016

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2016	5	3 091	3 781	6 877
Přírůstky (+)	2	362	677	1 041
Úbytky (-)	-1	-124	-255	-380
Změny v expozičních (+/-)	1	-763	-793	-1 555
K 31. Prosinci 2016	7	2 566	3 410	5 983

2015

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2015	-	2 360	3 907	6 267
Přírůstky (+)	5	2 067	1 662	3 734
Úbytky (-)	-	-1 200	-1 659	-2 859
Změny v expozičních (+/-)	-	-136	-129	-265
K 31. Prosinci 2015	5	3 091	3 781	6 877

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2016

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	-	-
Nefinanční podniky	43	-
Domácnosti	125	-
Celkem	168	-

2015

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	-	-
Nefinanční podniky	92	-
Domácnosti	176	-
Celkem	268	-

Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2016	2015
Vládní instituce	-	1
Nefinanční podniky	93	113
Domácnosti	236	256
Celkem	329	370

Členění Expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy

2016

V mil. Kč	Úprava	Refinancování	Celkem
Vládní instituce	7	–	7
Domácnosti	3 376	33	3 410
Nefinanční podniky	2 490	77	2 566
Celkem	5 873	110	5 983

Údaje za rok 2015 nejsou k dispozici.

40.3 Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci investičního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

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

- Kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- Kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- Řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- Měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- Měnové opce;
- Úrokové swapy;
- Asset swapy;
- Forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- Cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- Úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- Komoditní deriváty; a
- Úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- Futures na dluhopisy;
- Futures na akcie a akciové indexy;
- Futures na úrokové sazby;
- Futures na komodity; a
- Opce na dluhopisové futures.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořených derivátů.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisku a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pravděpodobnostní hladinu 99,9 %. Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny

dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty

a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokovan na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 na 99 % hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a. s.:

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	-2	9	1	-	1	-
Měsíční hodnota	42	-8	42	3	-	5	1
Průměr denních hodnot za rok	10	-2	9	2	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	46	-11	43	10	1	1	1
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	491	-65	496	-	-	-	60
Měsíční hodnota	2 305	-305	2 327	-	-	-	283
Průměr denních hodnot za rok	421	-69	417	-	-	-	73
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 973	-325	1 956	-	-	-	342

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	11	-4	11	4	-	-	-
Měsíční hodnota	52	-21	52	19	1	-	-
Průměr denních hodnot za rok	8	-3	7	2	-	-	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	38	-12	34	10	-	1	4
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	312	-90	301	4	-	-	96
Měsíční hodnota	1 463	-421	1 413	19	-	-	452
Průměr denních hodnot za rok	317	-68	238	1	-	-	140
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 487	-318	1 117	4	-	-	656

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přečeňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických mezních hodnot i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky

jsou reportovány na FMRMC. Na čtvrtletní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování skupiny. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci skupiny.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of basis point - současná hodnota základního bodu), neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP gap limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření skupiny, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2017		2016	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	2 345	-1 578	1 849	-465
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-1 252	1 336	-1 582	880
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	6	179	95	-29
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-348	386	-131	33

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů.

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve

skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmu v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

Akciové riziko

Skupina používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část

komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

Skupina obchoduje na trhu s elektřinou, kde na makroúrovni zajišťuje obchody uzavřené se svými zákazníky. Nepatrná reziduální pozice je následně spravována v obchodním portfoliu skupiny a prostřednictvím obchodní desky Strukturovaných produktů v rámci schválených limitů trhu.

40.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je finanční skupinou České spořitelny definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu, a riziko likvidity financování, což je riziko, že úvěrové instituce ve skupině nebudou schopny efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost skupiny, nebo na finanční podmínky členů skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů skupiny na refinancování nebo rozpětí.

Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Od září 2015 oznamuje banka hodnotu LCR národnímu regulačnímu orgánu v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Na konci roku 2016 byla hodnota obou ukazatelů banky, LCR a NSFR, vyšší než 100 %.

V roce 2016 banka v souladu s regulačním požadavkem úspěšně dokončila implementaci metodiky dodatečných monitorovacích nástrojů pro likviditu (Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM)), kterými doplňuje již existující standardy Basel III pro řízení likvidity o dodatečné detailní zprávy/opatření týkající se rizika likvidity.

Metody a nástroje snížení rizik

Erste Group definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje Komplexní plán nouzového financování, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní GAP

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě neterminovaný vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Likviditní GAP	201 007	183 946	-131 391	-105 167	6 263	-6 230	8 369	16 242

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami, k nimž má skupina přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Česká spořitelna pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity skupiny podle termínů na konci roku 2016 a 2015:

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Do 1 týdne
Hotovost, přebytečné rezervy	155 872
Likvidní aktiva	176 820
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	-
V tom držené zajištěné dluhopisy	-
V tom úvěrové pohledávky	-
Vyrovnávací kapacita	332 692

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Do 1 týdne
Hotovost, přebytečné rezervy	93 562
Likvidní aktiva	187 611
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	-
V tom držené zajištěné dluhopisy	-
V tom úvěrové pohledávky	-
Vyrovnávací kapacita	281 172

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	911 350	912 920	768 216	93 206	39 503	11 995
Závazky k bankám	114 282	114 446	51 166	33 809	19 900	9 571
Závazky ke klientům	786 876	788 047	716 031	51 015	19 271	1 730
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	9 408	-	8 382	332	694
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Ostatní finanční závazky	1 019	1 019	1 019	-	-	-
Derivátové závazky	14 509	14 509	583	1 424	7 540	4 962
Podmíněné závazky	120 436	120 436	1 025	81 653	23 418	14 340
Finanční záruky	19 465	19 465	919	9 123	6 949	2 474
Neodvolatelné přísliby	100 971	100 971	106	72 530	16 469	11 866
Celkem	1 046 295	1 047 865	769 824	176 283	70 461	31 297

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	815 710	818 068	676 673	72 395	50 058	18 942
Závazky k bankám	83 915	83 375	38 523	10 281	20 975	13 596
Závazky ke klientům	713 836	716 206	635 683	56 803	22 566	1 154
Emitované dluhové cenné papíry	15 493	16 021	1	5 311	6 517	4 192
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–
Ostatní finanční závazky	2 466	2 466	2 466	–	–	–
Derivátové závazky	15 440	15 593	88	1 448	6 512	7 545
Podmíněné závazky	108 836	108 836	1 319	68 750	25 825	12 942
Finanční záruky	20 960	20 960	1 309	9 262	8 147	2 242
Neodvolatelné přísliby	87 876	87 876	10	59 488	17 678	10 700
Celkem	939 986	942 497	678 080	142 593	82 395	39 429

40.5 Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula skupina speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení, ...). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1.7.2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojišťovací program, který skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se skupina začlenila do pojišťovacího programu Erste Group, který dále rozšířil pojišťovací ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů ve vztahu k předpokládané rentabilitě). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process, PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předsedové – oblast řízení rizik / Chief Risk Officer).

40.6 Kapitál a Kapitálové požadavky

Regulační oblast působnosti

ČS níže mimo jiné plní požadavky na zveřejňování informací v souladu s nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky („CRR“), konkrétně v souladu s článkem 436 (b) – (e) CRR a článkem 437 (1) (a), (d), (e) a (f) CRR.

Regulatorní požadavky

Od 1. ledna 2014 provádí ČR výpočet regulatorního kapitálu a regulatorních kapitálových požadavků v souladu s Basel 3. Na úrovni EU byly tyto požadavky implementovány nařízením CRR a směrnicí Evropského parlamentu a rady 2013/36/EU, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky („CRD IV“). CRD IV byla transponována do národní legislativy prostřednictvím zákona o bankách a vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a také různých technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA).

Skupina v plné míře uplatňuje veškeré požadavky tak, jak jsou definovány v nařízení CRR, v zákoně o bankách a v technických normách EBA, za účelem splnění regulatorních požadavků a požadavků na zveřejňování informací.

Účetní zásady

Ekonomické a regulatorní údaje zveřejněné ČR vycházejí ze složek regulatorního kapitálu podle IFRS. Odpovídající složky kapitálu vycházejí z výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty, které byly sestaveny v souladu s IFRS. Je potřeba zvážit úpravy účetních údajů z důvodu rozdílné definice rozsahu konsolidace (podrobné informace najdete v následující kapitole „Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely“; týká se položek, u nichž regulatorní přístup neodpovídá účetním požadavkům).

Jednotné datum konsolidované účetní závěrky a konsolidovaných regulatorních údajů ČR je shodně 31. prosince.

Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436 odst. b) CRR

Rozsah konsolidace

Podrobné informace o finálním rozsahu konsolidace jsou uvedeny v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“, především v části „Principy konsolidace“.

Termín regulatorní rozsah konsolidace používáme jako synonymum pro rozsah konsolidace, který je v souladu s regulatorními požadavky na konsolidaci definovanými v nařízení CRR.

Regulatorní rozsah konsolidace

Regulatorní rozsah konsolidace definuje část jedna, hlava II, kapitola 2, oddíl 3 nařízení CRR.

Definice subjektů, na které se vztahuje povinnost konsolidace pro regulatorní účely, jsou uvedeny především v článku 4, odst. 1, 3 a 16 až 27 CRR ve spojení s články 18 a 19 CRR. Na základě odpovídajících ustanovení článku 4 CRR se subjekty, které mají být konsolidovány, určí podle činnosti

Hlavní rozdíly mezi účetním rozsahem a regulatorním rozsahem na základě různých požadavků stanovených IFRS, CRR a zákonem o bankách:

- Podle nařízení CRR je v rámci regulatorního rozsahu konsolidace potřeba zohlednit především úvěrové instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 1) CRR, investiční podniky podle článku 4, odst. 1, bodu 2) CRR, podniky pomocných služeb podle článku 4, odst. 1, bodu 18) CRR a finanční instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 26) CRR. Podle IFRS musí být do konsolidace v ekonomickém rozsahu zahrnuty všechny ostatní subjekty, které nemusí být konsolidovány podle CRR, jestliže se na ně vztahuje IFRS 10.
- Vyloučení subjektů z regulatorního rámce konsolidace lze uplatnit na základě článku 19 CRR. Podle článku 19, odst. 1 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do regulatorního rámce konsolidace, pokud je celková hodnota jejich aktiv a podrozvahových položek nižší než nižší z těchto dvou hodnot: 10 milionů EUR nebo 1 % celkové hodnoty aktiv a podrozvahových položek mateřského podniku. ČR se řídí článkem 19 odst. 1 CRR.
- V souladu s článkem 19 odst. 2 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do konsolidace také v případě, že limity definované v článku 19 odst. 1 CRR jsou překročeny, ale nejsou relevantní pro regulatorní účely. Vyloučení podle článku 19 odst. 2 CRR musí předem schválit kompetentní orgán. ČR neuplatňuje článek 19 odst. 2 CRR.

Rozdíly mezi účetním rozsahem konsolidace a regulatorním rozsahem konsolidace jsou zřejmé z rozdílu mezi výkazem o finanční situaci sestaveným v souladu s IFRS a regulatorním výkazem o finanční situaci, jak ukazuje Tabulka 5.

Metody konsolidace

Pro výpočet konsolidovaného kapitálu ČR obecně používá stejné metody konsolidace jako pro účely účetnictví. Rozdíl se týká pouze článku 18 odst. 4 CRR, který vyžaduje poměrnou konsolidaci podle podílů na kapitálu držených v institucích a finančních institucích, které jsou řízeny podnikem zahrnutým do konsolidace spolu s jedním nebo více podniky nezahrnutými do konsolidace, je-li ručení těchto podniků omezeno do výše drženého podílu na kapitálu. ČR neuplatňuje u žádného subjektu poměrnou konsolidaci.

Zohlednění metod konsolidace při výpočtu konsolidovaného kapitálu podle CRR

Částky sloužící k výpočtu kapitálu jsou převzaty z výkazu o finanční situaci na základě definice regulatorního rozsahu konsolidace podle nařízení CRR. Částky, které se týkají vlastních akcií a menšinových podílů v subjektech zahrnutých do konsolidace v plném rozsahu, jsou proto určeny na základě regulatorního rozsahu konsolidace v souladu s CRR. Menšinové podíly jsou vypočteny na základě požadavků stanovených v článku 81 až 88 CRR. Menšinové podíly, které se netýkají úvěrových institucí, nejsou zahrnuty do kapitálu. Menšinové podíly, které se týkají úvěrových institucí, jsou

omezeny na kapitálové požadavky týkající se menšinových podílů v relevantních úvěrových institucích. ČS využila článek 84 CRR. Částky, které se týkají menšinových podílů v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zahrnuty do konsolidovaného kapitálu ČS podle ustanovení CRR.

Zohlednění nekonsolidovaných subjektů finančního sektoru a odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a plynoucích z přechodných rozdílů při kalkulaci konsolidovaného kmenového kapitálu Tier 1 ČS

Účetní hodnotu investic do subjektů finančního sektoru definovaných v článku 4 odst. 27 CRR, které pro regulatorní účely nejsou zahrnuty do konsolidace v plném rozsahu nebo jsou zahrnuty do konsolidace s použitím metody ekvivalence, je nutno odečíst od kapitálu na základě požadavků stanovených v článku 36, odst. 1, písmeno h), čl. 45 a čl. 46 CRR u nevýznamných investic a v článku 36, odst. 1, písm. i) CRR, čl. 43, čl. 45, čl. 47 a čl. 48 CRR u významných investic. Pro tyto účely jsou nevýznamné investice definovány jako investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní maximálně 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem; za významné jsou považovány investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní více než 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem.

K určení míry účasti v subjektech finančního sektoru se účast vypočte na základě přímé, nepřímé nebo syntetické kapitálové investice do příslušného subjektu.

V souladu s čl. 46, odst. 1, písm. a) CRR je nutno odečíst nevýznamné investice pouze v případě, že souhrnná hodnota těchto investic, včetně položek zahrnutých do vedlejšího kapitálu Tier 1 podle čl. 56, odst. c a čl. 59 CRR a položek zahrnutých do kapitálu Tier 2 podle čl. 66 odst. c a čl. 70 CRR, převyšuje 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní u částky přesahující uvedenou prahovou hodnotu 10 %. Částka, která je rovna nebo nižší než 10 % položek kapitálu CET1 vykazující instituce, se neodečítá a podléhá příslušným rizikovým vahám v souladu s částí třetí, hlavou II, kapitolou 2 nebo 3 a případně požadavkům stanoveným v části třetí, hlavě IV v rámci RWA (rizikově vážená aktiva) na základě požadavků čl. 46, odst. 4 CRR.

Pro účely odpočtu významných investic do nástrojů subjektů finančního sektoru zahrnutých v CET1 je prahová hodnota definována v čl. 48, odst. 2 CRR. Podle čl. 48, odst. 2 CRR, významné investice v CET1 subjektů finančního sektoru je nutno odečíst pouze v případě, že převyšují 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní pouze u částky, o kterou byla překročena uvedená prahová hodnota 10 %. Zbývající částka se neodečítá a zahrne se do výpočtu RWA. Riziková váha je stanovena na úrovni 250 % v čl. 48 odst. 4 CRR.

Vedle výše uvedené prahové hodnoty článek 48, odst. 2 CRR definuje kombinovanou prahovou hodnotu pro odpočet významných

investic podle čl. 36, odst. 1, písm. i) CRR a pro odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů podle čl. 36, odst. 1, písm. c) CRR a podle čl. 38 CRR. Kombinovaná prahová hodnota podle čl. 48, odst. 2 CRR je definována ve výši 17,65 % objemu CET1 vykazující instituce. Pokud dojde k překročení uvedené prahové hodnoty, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka bude zahrnuta do RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % u částky, která nepřekročila stanovenou prahovou hodnotu 17,65 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Vedle kombinované prahové hodnoty 17,65 % se u odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů podle čl. 48 odst. 3 CRR uplatní prahová hodnota ve výši 10 % objemu kapitálu CET1 vykazující instituce. V případě, že výše odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů překročí stanovenou prahovou hodnotu 10 % CET1 instituce, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka, která je rovna nebo nižší než prahová hodnota definovaná v čl. 48, odst. 3 CRR, bude zahrnuta do kalkulace RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

ČS k datu vykazování nepřekročila žádnou z výše uvedených prahových hodnot. Přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do subjektů finančního sektoru tudíž nebyly odečteny od konsolidovaného kapitálu ČS, a jsou vykázány v rámci RWA.

Výpočet prahových hodnot podle čl. 46 a čl. 48 CRR

Tabulka 1

V mil. Kč	Prosinec 2016	Prosinec 2015
Nevýznamné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 073	9 130
Investice do CET1	217	59
Investice do AT1	–	–
Investice do T2	–	–
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 856	9 071
Významné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 073	9 130
Investice do CET1	6	6
Rozdíl oproti prahové hodnotě	9 067	9 124
Odložené daňové pohledávky		
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 073	9 130
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	214	146
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 858	8 984
Kombinovaná prahová hodnota pro odložené daňové pohledávky a významné investice		
Prahová hodnota (17,65 % CET1)	16 013	16 114
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů a nástroje subjektů finančního sektoru zahrnuté do CET1 a představující významnou investici instituce	220	152
Rozdíl oproti prahové hodnotě	15 793	15 962

Prezentace rozsahu konsolidace**Počet subjektů zahrnutých do různého rozsahu konsolidace**

Tabulka 2A

	Prosinec 2016						
	IFRS Plná	IFRS Ekvivalence	CRR Plná	CRR Poměrná	CRR De minimis	CRR Ekvivalence	
Úvěrové instituce	2	–	2	–	–	–	
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	–	11	–	2	–	
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	8	1	8	–	3	–	
Ostatní	8	–	–	–	–	–	

	Prosinec 2015						
	IFRS Plná	IFRS Ekvivalence	CRR Plná	CRR Poměrná	CRR De minimis	CRR Ekvivalence	
Úvěrové instituce	2	–	2	–	–	–	
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	–	11	–	3	–	
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	8	–	8	–	3	–	
Ostatní	13	–	–	–	–	–	

Podle IFRS bylo k 31. prosinci 2016 konsolidováno 30 společností (k 31. prosinci 2015 to bylo 34 společností). Podle regulatorních kapitálových požadavků bylo k 31. prosinci 2016 i 2015 konsolidováno 21 společností, s výjimkou subjektů, na které se vztahuje čl. 19, odst. 1 a 2 CRR.

Změny v rámci subjektů plně konsolidovaných v regulatorním rozsahu konsolidace

Tabulka 2B

	Prosinec 2015	Nové	Vyřazené z konsolidace	Prosinec 2016
Úvěrové instituce	2	–	–	2
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	1	1	11
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	8	–	–	8
Celkem	21	1	1	21

V roce 2015 k žádným změnám nedošlo.

Překážky bránící převodu kapitálu

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. c) CRR

V současné době neexistují žádná omezení nebo významné překážky bránící převodu finančních prostředků nebo regulatorního kapitálu v rámci skupiny úvěrových institucí ČS. Bližší informace najdete v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“.

Souhrnná částka, o níž je skutečný kapitál všech dceřiných podniků nezahrnutých do konsolidace nižší, než je požadováno

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. d) a e) CRR

K 31. prosinci 2016 neměla žádná společnost ČS zahrnutá do konsolidace kapitál nižší než požadovaný.

Kapitál

V souladu s nařízením CRR se kapitál skládá z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a kapitálu Tier 2 (T2). Při určování požadovaných kapitálových poměrů je třeba zohlednit každou složku kapitálu – po uplatnění příslušných regulatorních odpočtů a filtrů – ve vztahu k celkovému riziku.

Minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv činí: 10,0 % pro kmenový kapitál Tier 1 (CET1) (tj. 4,5 % CET1, 2,5 % bezpečnostní kapitálová rezerva, 3,0 % kapitálová rezerva na krytí systémového rizika a 0,0 % proticyklická kapitálová rezerva), 11,5 % pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a 13,5 % pro celkový kapitál.

Požadavky na kapitálové rezervy stanoví § 12 zákona o bankách a blíže specifikuje hlava II Vyhlášky ČNB č. 163/2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Podle § 12n zákona o bankách je ČS povinna vytvořit bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %.

Podle § 12i zákona o bankách a rozhodnutí ČNB je ČS povinna vytvořit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika ve výši 3 %.

Požadavek na tvorbu proticyklické kapitálové rezervy je stanoven následovně:

1. Požadavek na proticyklickou rezervu, který je specifický pro každou instituci, vychází z váženého průměru sazeb proticyklické kapitálové rezervy platných v jurisdikci, kde jsou umístěny významné úvěrové rizikové pozice, násobeného celkovým objemem rizik v souladu s článkem 92, odst. 3 nařízení CRR.
2. Pro výpočet váženého průměru se kvóta proticyklické kapitálové rezervy pro národní oblast stanovená příslušným orgánem vynásobí výsledkem srovnání kapitálového požadavku, který se týká významných pozic úvěrového rizika v dané národní oblasti, a celkového kapitálového požadavku tak, jak je definován v části 3, hlavě II a IV nařízení CRR.
3. Pokud kompetentní orgán jiného členského státu nebo třetí země určí pro národní oblast sazbu vyšší než 2,5 %, použije se sazba 2,5 %.
4. Pokud odpovědný orgán třetí země zvýší národní sazbu rezervy, tato sazba je platná dvanáct měsíců od data, kdy příslušný orgán třetí země vyhlásil změnu sazby rezervy; toto však neplatí, pokud dojde ke snížení sazby.

Směrnice CRD IV umožňuje členským státům od r. 2014 stanovit pro banky povinnost vytvořit a udržovat tři druhy rezerv – bezpečnostní kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. ČNB se rozhodla implementovat tyto požadavky týkající se rezerv již v roce 2014, přičemž přijme diferencovaný přístup k jednotlivým rezervám. Pokud jde o kapitálovou bezpečnostní rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového

kapitálu Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna pouze u čtyř institucí, včetně ČS. Pokud jde o proticyklickou kapitálovou rezervu, bankovní rada ČNB se rozhodla na konci roku 2014 stanovit počáteční nulovou výši rezervy, kterou banky uplatní po dobu dalších dvou let. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od roku 2017.

Kapitálová struktura podle CRR

Tabulka 3

V mil. Kč	Článek CRR	Prosinec 2016	Prosinec 2015
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	26 (1) (a) (b), 27 to 30, 36 (1) (f), 42	14 081	15 202
Vlastní nástroje CET1	36 (1) (f), 42	–	–
Nerozdělený zisk	26 (1) (c), 26 (2)	79 214	75 612
Mezitímní zisk	26 (2)	1 566	567
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	4 (1) (100), 26 (1) (d)	2 708	3 138
Ostatní rezervní fondy		385	3 422
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	33 (1) (a)	–293	–86
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty ze změn vlastního úvěrového rizika u závazků oceňovaných reálnou hodnotou	33 (1) (b)	–3	–7
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty reálné hodnoty z titulu vlastního úvěrového rizika u derivátových závazků	33 (1) (c), 33 (2)	–198	–305
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	34, 105	–347	–129
Ostatní nehmotný majetek	4 (1) (115), 36 (1) (b), 37 (a)	–4 060	–3 756
Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	36 (1) (d), 40, 158, 159	–2 328	–2 360
Změny auditorem neověřených rezerv na rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014)		–	–
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	50	90 725	91 298
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	51 (a), 52 to 54, 56 (a), 57	8 107	8 107
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	61	8 107	8 107
Kapitál Tier 1 – kmenový kapitál Tier 1 (CET1) a vedlejší kapitál Tier 1 (AT1) celkem	25	98 832	99 405
Kapitál Tier 2 (T2)			
Kapitálové nástroje a podřízené závazky použitelné pro T2	62 (a), 63 to 65, 66 (a), 67	1 121	–
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	62 (d)	1 933	454
Ostatní přechodné úpravy T2	476, 477, 478, 481	–	–
Kapitál Tier 2 (T2)	71	3 054	454
Kapitál celkem	4 (1) (118) a 72	101 886	99 859
Kapitálový požadavek	92 (3), 95, 96, 98	40 571	37 460
Kapitálový poměr pro CET1	92 (2) (a)	17,89 %	19,50 %
Kapitálový poměr pro Tier 1	92 (2) (b)	19,49 %	21,23 %
Kapitálový poměr celkem	92 (2) (c)	20,09 %	21,33 %

Tato tabulka kapitálové struktury vychází z finálního návrhu EBA pro implementaci odborných standardů upravujících poskytování informací o kapitálu. Návrh byl vydán v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013. Pozice, které nejsou pro ČR relevantní, byly z tabulky vypuštěny. Konečné údaje podle pravidel Basel 3 (plná výše) byly vypočítány na základě stávajících požadavků podle CRR. Je možné, že po přijetí finálních Regulačních technických norem (RTS), které zatím nejsou k dispozici, dojde ke změnám. Procentuální sazby u přechodného opatření na technické rezervy se týkají běžného roku.

Struktura rizik podle CRR

Tabulka 4

V mil. Kč	Článek CRR	Prosinec 2016		Prosinec 2015	
		Základ pro výpočet / celkové riziko	Kapitálový požadavek	Základ pro výpočet / celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	92 (3), 95, 96, 98	507 137	40 571	468 250	37 460
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	92 (3) (a) (f)	421 028	33 682	402 367	32 189
Standardizovaný přístup		22 916	1 833	23 267	1 861
Přístup IRB (interní rating)		398 112	31 849	379 100	30 328
Vypořádací riziko	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	–	–	–	–
Obchodní portfolio, měnové riziko a komoditní riziko	92 (3) (b) (i) a (c) (i) a (iii), 92 (4) (b)	8 361	669	5 475	438
Operační riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	73 913	5 913	56 919	4 554
Expozice pro CVA (úprava úvěrového ocenění)	92 (3) (d)	3 835	307	3 489	279
Ostatní objemy expozice vč. úrovně Basel 1	3, 458, 459, 500	–	–	–	–

Pozice, které nejsou pro ČS relevantní, byly z tabulky vypuštěny. Je možné, že po přijetí finálních Regulačních technických norem (RTS), které zatím nejsou k dispozici, dojde ke změnám.

Se souhlasem ČNB, který byl poskytnut dne 9. února 2016, zahrnula ČS roční zisk do kapitálu.

Sesouhlasení kapitálu

Pro účely zveřejnění informací týkajících se kapitálu ČS postupuje podle požadavků článku 437 CRR a požadavků, které stanoví Prováděcí technické normy (EU) č. 1423/2013 zveřejněné v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013.

Dle požadavků EBA obsažených ve výše uvedených Prováděcích technických normách je nutno zveřejnit následující informace:

- úplné sesouhlasení položek kapitálu CET1 – vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), položek kapitálu Tier 2 (T2) a filtrů a odpočtů uplatněných podle článků 32, 36, 56, 66 a 79 – na kapitál ve výkazu o finanční situaci instituce v souladu s čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR.
- tabulku navrženou EBA, která ukazuje kapitálovou strukturu regulatorního kapitálu. Prezentace této tabulky, která ukazuje podrobné informace o kapitálové struktuře skupiny ČS včetně složek kapitálu a případných regulatorních odpočtů a omezitelných filtrů. Informace vykázané v tabulce zahrnují požadavky na zveřejnění definované v čl. 437, odst. 1, písm. d) CRR – oddělené zpřístupnění informací o povaze a objemech každého omezitelného filtru uplatněného podle čl. 32 až 35 CRR, každého odpočtu provedeného podle článků 47, 48, 56, 66 a 79 CRR a položek, které nebyly odečteny v souladu s články 47, 48, 56, 66 a 79 CRR.

Sesouhlasení výkazu o finanční situaci

D Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR

Níže uvedená tabulka představuje rozdíl mezi ekonomickým rozsahem konsolidace a regulatorním rozsahem konsolidace:

Tabulka 5

V mil. Kč	Prosinec 2016			Prosinec 2015		
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	-39	173 061	111 027	-460	110 567
Finanční aktiva k obchodování	20 944	100	21 044	14 725	195	14 920
Deriváty k obchodování	13 357	100	13 457	13 995	195	14 190
Ostatní finanční aktiva k obchodování	7 587	-	7 587	730	-	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	423	-	423	906	-	906
Finanční aktiva – realizovatelná	81 274	-	81 274	78 053	-	78 053
Finanční aktiva držaná do splatnosti	167 899	-	167 899	160 988	-	160 988
Úvěry a jiné pohledávky	599 782	1 705	601 487	567 242	2 598	569 840
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	20 488	1 829	22 317	34 718	-11	34 707
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	579 294	-124	579 170	532 524	2 609	535 133
Zajišťovací deriváty	519	-	519	663	-	663
Změny reálné hodnoty portfolia zajištěných položek	-	-	-	-	-	-
Hmotný majetek	10 456	-	10 456	12 318	-	12 318
Investice do nemovitostí	2 390	-2 390	-	4 949	-4 949	-
Nehmotný majetek	4 284	-11	4 273	3 966	-10	3 956
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	786	467	1 253	33	1 217	1 250
Pohledávky ze splatné daně	610	1	611	740	-	740
Pohledávky z odložené daně	136	-	136	146	-	146
Realizovatelná aktiva	320	-197	123	-	-	-
Ostatní aktiva	3 603	-392	3 211	3 828	-526	3 302
Aktiva celkem	1 066 526	-756	1 065 770	959 584	-1 935	957 649

V mil. Kč	Prosinec 2016			Prosinec 2015		
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR
Závazky a vlastní kapitál						
Finanční závazky k obchodování	17 982	179	18 161	14 956	64	15 020
Deriváty	13 877	179	14 056	14 944	64	15 008
Ostatní finanční závazky k obchodování	4 105	–	4 105	12	–	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 997	–	1 997	4 019	–	4 019
Vklady bank	–	–	–	–	–	–
Vklady klientů	1 997	–	1 997	4 019	–	4 019
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	–
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	911 350	42	911 392	811 679	–1 065	810 614
Vklady bank	114 282	–92	114 190	83 915	–1 283	82 632
Vklady klientů	786 875	134	787 009	709 817	213	710 030
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	–	9 173	15 493	–	15 493
Ostatní finanční závazky	1 019	–	1 019	2 454	5	2 459
Zajišťovací deriváty	452	–	452	496	–	496
Změny reálné hodnoty portfolia zajištěných položek	–	–	–	–	–	–
Rezervy	2 909	–	2 909	2 584	–	2 584
Závazky ze splatné daně	109	–27	82	100	–30	70
Závazky z odložené daně	188	–54	134	621	–57	564
Závazky spojené s realizovatelnými aktivy	126	–126	–	–	–	–
Ostatní závazky	9 683	–187	9 496	5 166	–352	4 814
Vlastní kapitál celkem	121 730	–583	121 147	119 963	–495	119 468
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	166	5	171	–23	–5	–28
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	121 564	–588	120 976	119 986	–490	119 496
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 066 526	–756	1 065 770	959 584	–1 935	957 649

Další informace týkající se počtu subjektů v rámci různého rozsahu konsolidace jsou uvedeny v Tabulce 2.

Vlastní kapitál celkem

Tabulka 6

V mil. Kč	Prosinec 2016					
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Upsaný základní kapitál	15 200	–	15 200	–	15 200	a
Kapitálové fondy	12	–	12	–10	2	b
Hybridní kapitál	8 107	–	8 107	–	8 107	c
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	23 319	–	23 319	–10	23 309	
Rezervní fondy	387	–2	385	–	385	d
Nerozdělený zisk	79 709	–495	79 214	–	79 214	e
Zisk běžného roku	15 457	–108	15 349	–13 782	1 567	f
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	1 692	16	2 708	–293	2 415	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	362	–	362	–362	–	
Zajištění čistých investic do cizoměnových účastí	–30	–	–30	–	–30	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných fin. aktiv	3 202	–	3 202	–	3 202	
Kurzové rozdíly	–170	16	–154	–	–154	
Odložená daň	–672	–	–672	69	–603	
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské spol.	121 564	–589	120 975	–14 085	106 890	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	166	5	171	–171	–	
Vlastní kapitál celkem	121 730	584	121 146	–14 256	106 890	
Regulatorní úprava nenáležející konkrétním položkám vlastního kapitálu	x	x	x	–5 004	–5 004	
Kapitál celkem (Tier 1 + Tier 2)	121 730	584	121 146	–19 260	101 886	

V mil. Kč	Prosinec 2015					
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Upsaný základní kapitál	5 200	–	15 200	–	15 200	a
Kapitálové fondy	12	–	12	–10	2	b
Hybridní kapitál	8 107	–	8 107	–	8 107	c
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	23 319	–	23 319	–10	23 309	
Rezervní fondy	3 424	–1	3 423	–	3 423	d
Nerozdělený zisk	75 812	–200	75 612	–	75 612	e
Zisk běžného roku	14 293	–289	14 004	–13 749	255	f
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	3 138	–	3 138	–86	3 052	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	105	–	105	–105	–	
Zajištění čistých investic do cizoměnových účastí	–70	–	–70	–	–70	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných fin. aktiv	4 044	–	4 044	–	4 044	
Kurzové rozdíly	–166	–	–166	–	–166	
Odložená daň	–775	–	–775	19	–756	
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské spol.	119 986	–490	119 496	–13 845	105 651	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	–23	–5	–28	28	–	
Vlastní kapitál celkem	119 963	–495	119 468	–13 817	105 651	
Regulatorní úprava nenáležející konkrétním položkám vlastního kapitálu	x	x	x	–5 792	–5 792	
Kapitál celkem (Tier 1 + Tier 2)	119 963	–495	119 468	–19 609	99 859	

Další informace týkající se změn vlastního kapitálu podle IFRS jsou uvedeny v části III – „Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

Nehmotný majetek

Tabulka 7

V mil. Kč	Prosinec 2016					
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Nehmotný majetek	4 284	(11)	4 273	(213)	4 060	g
V mil. Kč	Prosinec 2015					
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Nehmotný majetek	3 966	10	3 956	200	3 756	g

Podrobné informace týkající se změn nehmotného majetku jsou uvedeny v bodě 25 „Nehmotný majetek“.

Odložené daně

Tabulka 8

V mil. Kč	Prosinec 2016			
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR / kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplyvající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků	–	–	–	
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	136	–	136	
Odložené daňové pohledávky	136	–	136	h
V mil. Kč	Prosinec 2015			
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR / kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplyvající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků	–	–	–	
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	146	–	146	
Odložené daňové pohledávky	146	–	146	h

Podle definice prahových hodnot podle čl. 48 CRR odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů nejsou pro ČR odčitatelné na konci roku 2016. V souladu s čl. 48, odst. 4 CRR neodčitatelné položky podléhají rizikové váze 250 % a jsou zařazeny do úvěrového rizika.

Podrobné informace týkající se odložených daňových pohledávek jsou uvedeny v bodě 26 „Daňové pohledávky a závazky“.

Podřízené závazky

Tabulka 9

V mil. Kč	Prosinec 2016					
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Podřízené emise a vklady a dodatkový kapitál	–	–	–	3 054	3 054	
Kapitálové nástroje Tier 2 (včetně souvisejících účtů emisního ážia) emitované mateřskou společností	–	–	–	3 054	3 054	i
Hybridní emise	–	–	–	–	–	
Podřízené závazky	–	–	–	3 054	3 054	
V mil. Kč	Prosinec 2015					
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka 10 – odkaz
Podřízené emise a vklady a dodatkový kapitál	–	–	–	454	454	
Kapitálové nástroje Tier 2 (včetně souvisejících účtů emisního ážia) emitované mateřskou společností	–	–	–	454	454	i
Hybridní emise	–	–	–	–	–	
Podřízené závazky	–	–	–	454	454	

ČS žádné podřízené závazky na konci roku 2016 a 2015 nevykázala. Částka vykázána v rámci kapitálu Tier 2 představuje úpravy úvěrového rizika (přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB).

Přechodná ustanovení

Přechodná ustanovení, která ČS uplatňuje, vycházejí z doplňujícího nařízení k CRR podle příslušných opatření obecné povahy přijatých ČNB.

Vzor kapitálu během přechodného období

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437, odst. 1, písm. d) a e) CRR

ČS nezohledňuje při výpočtu konsolidovaného kapitálu čl. 437, odst. 1, písm. f) CRR.

Níže uvedená tabulka prezentuje složení regulatorního kapitálu během přechodného období na základě Implementačních technických norem týkajících se zveřejnění informací o kapitálu publikovaných v Úředním věstníku EU.

Ve sloupci A je uvedena stávající částka po zohlednění veškerých přechodných požadavků. Sloupec C ukazuje zbývající částku, z čehož vyplývá plná míra implementace CRR.

Tabulka 10

V mil. Kč	Prosinec 2016	Prosinec 2015	Článek CRR	Částky podléhající před-regulační úpravě podle CRR nebo předepsaná zbývající částka podle CRR	Odkaz na sesouhlasovací tabulky
	A1	A2	B	C	D
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)					
1 Kmenový kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy	14 081	15 202	26 (1), 27, 28, 29, EBA list 26 (3)	–	
Z toho:			EBA list 26 (3)	–	
Kmenové akcie	14 079	14 079		–	a
Prioritní akcie	–	1 121		–	a
Emisní ážio	2	2		–	b
2 Nerozdělený zisk	79 214	75 612	26 (1) (c)	–	e
3 Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a ostatní rezervní fondy, zahrnují nerealizované zisky a ztráty dle příslušných účetních standardů)	3 093	6 560	26 (1)	–	d
5a Nezávisle ověřený mezitímní zisk po odečtení předpokládaných nákladů nebo dividend	1 567	567	26 (2)	–	f
6 Kapitál CET1 před regulačními úpravami	97 955	97 941		–	
7 Dodatečná úprava hodnoty (záporná částka)	–347	–129	34, 105	–	
8 Nehmotná aktiva (po odečtení souvisejícího daňového závazku) (záporná částka)	–4 060	–3 756	36 (1) (b), 37, 472 (4)	–	g
11 Reálná hodnota rezerv týkajících se zisku/ztráty ze zajištění peněžních toků	–293	–86	33 (a)	–	d
12 Záporné hodnoty vyplývající z výpočtu výše očekávaných ztrát	–2 329	–2 360	36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)	–	
14 Zisky nebo ztráty ze závazků instituce oceněných reálnou hodnotou vyplývající ze změn vlastního úvěrového hodnocení instituce	–201	–312	33 (b)	–	f
28 Regulační úpravy kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) celkem	–7 230	–6 643		–	
29 Kapitál CET1	90 725	91 298		–	
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)					
30 Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	8 107	8 107	51, 52	–	
31 Zařazené v souladu s příslušnými účetními standardy do vlastního kapitálu	8 107	8 107		–	
36 AT1 před regulačními úpravami	8 107	8 107		–	c
43 Regulační úpravy vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) celkem	–	–		–	
44 Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	8 107	8 107		–	
45 Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)	98 832	99 405		–	
Kapitál Tier 2 (T2)					
46 Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	1 121	–	62, 63	–	a
50 Úpravy o úvěrové riziko	1 933	454	62 (c) (d)	–	i
51 Kapitál Tier 2 (T2) před regulační úpravou	3 054	454		–	
57 Regulační úpravy kapitálu Tier 2 (T2) celkem	–	–		–	
58 Kapitál Tier 2 (T2)	3 054	454		–	
59 Kapitál celkem (TC = T1 + T2)	101 886	99 859		–	
60 Rizikově vážená aktiva celkem	507 137	468 250		–	
Kapitálové poměry a kapitálové rezervy					
61 Kmenový kapitál Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	17,89 %	19,50 %	92 (2) (a), 465	–	
62 Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	19,49 %	21,23 %	92 (2) (b), 465	–	
63 Kapitál celkem (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	20,09 %	21,33 %	92 (2) (c)	–	
64 Požadavek na tvorbu rezerv specifický pro instituci (požadavek týkající se CET1 v souladu s čl. 92, odst. 1, písm. a) plus požadavky na bezpečnostní a proticyklickou kapitálovou rezervu plus rezervu na krytí systémových rizik plus rezervu systémově významné instituce vyjádřeno jako poměrná část celkového objemu rizikové expozice)	50 729	46 825	CRD 128, 129, 140	–	
65 Požadavek na bezpečnostní kapitálovou rezervu	12 678	11 706		–	
66 Požadavek na proticyklickou rezervu	16	0		–	
67 Požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika	15 214	14 048		–	
68 Kmenový kapitál Tier 1 k dispozici na pokrytí rezerv (jako procentní podíl objemu rizikové expozice)	9,89 %	10,00 %	CRD 131	–	
Částky pod prahovou hodnotou pro odpočet (před vážením rizik)					
72 Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů subjektů finančního sektoru, v nichž instituce nemá významnou investici (částka nižší než 10 % prahová hodnota a po odečtení použitelných krátkých pozic)	217	59	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4)	–	
73 Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů zahrnutých do CET1 subjektů finančního sektoru, v nichž instituce má významnou investici (částka nižší než 10 % prahová hodnota a po odečtení použitelných krátkých pozic)	6	6	36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)	–	
75 Odložené daňové pohledávky vyplývající z přechodných rozdílů (částka nižší než 10 % prahová hodnota, po odečtení souvisejícího daňového závazku, při splnění podmínek čl. 38 odst. 3)	214	146	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)	–	h
Příslušné limitní hodnoty pro zařazení OP do Tier 2					
77 Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě standardizovaného přístupu	286	291	62	–	
78 Úpravy úvěrového rizika zařazené do T2 u expozic podléhajících přístupu IRB na základě interního ratingu (před uplatněním limitu)	1 933	12 586	62	–	
79 Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě přístupu IRB	2 389	2 275	62	–	

Výše uvedená tabulka kapitálu ukazuje pouze pozice, které jsou relevantní pro skupinu ČS, přičemž číslování je podle úplné vzorové šablony.

Změny kapitálu

Pohyby regulatorního kapitálu:

Tabulka 11

V mil. Kč	2016	2015
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1) – pohyby		
CET1 k 1. lednu	91 298	84 165
Zvýšení / snížení nástrojů CET1	-1 121	-
Zvýšení – nerozdělený zisk	4 602	3 667
Zvýšení – ostatní úplný výsledek hospodaření	-430	2 705
Zvýšení (snížení) – rezervní fondy	-3 037	3
Snížení – obezřetnostní filtry	-315	-4
Změny v regulatorních odpočtech		
Ostatní nehmotný majetek	-304	-172
Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	32	422
Ostatní	-	512
Změny v CET1	-573	7 133
CET1 k 31. prosinci	90 725	91 298
Vedlejší Tier 1 – pohyby		
AT1 k 1. lednu	8 107	0
Čisté zvýšení / snížení AT1	-	8 107
Změny v regulatorních odpočtech	-	-
Změny v AT1	-	8 107
AT1 k 31. prosinci	8 107	8 107
Tier 2 – pohyby		
T2 k 1. lednu	454	197
Čisté zvýšení / snížení T2	1 121	-261
Změny v regulatorních odpočtech	-	104
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB a úpravy úvěrového rizika SA	1 479	414
Změny v Tier 2	2 600	257
T2 k 31. prosinci	3 054	454
Kapitál celkem	101 886	99 859

41. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) skupiny. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnici, která určuje pozici úrokového rizika, je Strategie skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO skupiny na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Erste Group. Politika Erste Group obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čím je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané skupinou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 11 mil. Kč (2015: 31 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výsledovce; částka 362 mil. Kč (2015: 105 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2016 činila 115 mil. Kč (2015: ztráta 286 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2016 představoval 108 mil. Kč (2015: 317 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2016		2015	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	21	12	342	5
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	498	440	321	491
Celkem	519	452	663	496

Na konci roku 2016 vykazovala banka 67 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2024. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor). Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění	Nominální hodnota zajištění	Nominální hodnota zajištění
	V mil. Kč	V mil. EUR	V mil. USD
2018	2 000		–
2019	2 350	44	–
2020	1 300	20	–
2021	3 610	315	–
2022	9 802	75	–
2023	4 578	295	50
2024	–	20	–
Celkem	23 640	769	50

Na konci roku 2015 vykazovala banka 42 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2023. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor).

Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění	
	V mil. Kč	V mil. EUR
2018	2 000	–
2019	2 350	–
2020	1 300	20
2021	3 050	250
2022	9 910	575
2023	–	50
Celkem	18 610	895

42. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

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

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů

informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištěné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjištělné parametry

obvykle používají historické ukazatele PD přiřazené ke koši likvidních dluhopisů a CDS.

Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou v rozvaze

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

Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíly v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy opce, jako např. splatnost na požádání, cap/floor, vázanost na index, apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsanych v derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika Erste Group se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

OTC derivátové finanční nástroje

Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kótované

cenné papíry a indexy, swapy úvěrového selhání, komoditní swapy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá skupina data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“ a denně upravuje derivátovou pozici na úrovni portfolia podle rozpětí nabídky a poptávky.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání skupiny vychází z úrovně zpětných odkupů emisí skupiny.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše –287 mil. Kč (2015: –472 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 178 mil. Kč (2015: 304 mil. Kč).

Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úroveň hierarchie reálné hodnoty.

V mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3		Celkem	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	53	89	19 834	13 438	1 057	1 198	20 944	14 725
Deriváty	–	–	12 300	12 797	1 057	1 198	13 357	13 995
Ostatní finanční aktiva k obchodování	53	89	7 534	641	–	–	7 587	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	498	314	319	80	90	423	907
Realizovatelná finanční aktiva	67 650	66 061	10 710	10 272	2 914	1 720	81 274	78 053
Dluhové cenné papíry	74	502	–	–	1 281	1 720	1 355	2 222
Akciové nástroje	67 576	65 559	10 710	10 272	1 633	–	77 919	75 831
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	519	663	–	–	519	663
Aktiva celkem	67 732	66 648	31 377	24 692	4 051	3 008	103 160	94 348
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	–	–	17 967	14 926	15	30	17 982	14 956
Deriváty	–	–	13 862	14 914	15	30	13 877	14 944
Ostatní finanční závazky k obchodování	–	–	4 105	12	–	–	4 105	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	1 997	4 019	–	–	1 997	4 019
Vklady klientů	–	–	1 997	4 019	–	–	1 997	4 019
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	–	–	–
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	452	496	–	–	452	496
Závazky celkem	–	–	20 416	19 441	15	30	20 431	19 471

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou v rozvaze.

V mil. Kč	2016		2015	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–	–	–1 615	–1 539
Čistý přesun z úrovně 2	–	–	1 539	1 615
Čistý přesun z úrovně 3	–442	269	–	–
Nákupy/prodeje/ukončení	1 526	7 057	1 360	–28 011
Změny v derivátech	–	–641	–	–5 029
Změny od počátku roku k danému datu celkem	1 084	6 685	1 284	–32 964

Přesun z úrovně 1 do úrovně 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen majetkových cenných papírů k 31. 12. 2016.

Nekotované dluhopisy byly převedeny z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu nedostupnosti kotovaných cen (objektivně zjištěných vstupů) k 31. 12. 2016.

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

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

V mil. Kč	Prosinec 2015	Zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo – ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	Retranslační rezerva	2016
AKTIVA									
Finanční aktiva k obchodování	1 198	39	–	28	–31	–	–177	–	1 057
Deriváty	1 198	39	–	28	–31	–	–177	–	1 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	90	22	–	103	–135	–	–	–	80
Realizovatelná finanční aktiva	1 720	–	317	50	–1 586	2 413	–	–	2 914
Aktiva celkem	3 008	61	317	181	–1 752	2 413	–177	–	4 051

V mil. Kč	Prosinec 2014	Zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo – ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	Retranslační rezerva	2015
AKTIVA									
Finanční aktiva k obchodování	1 129	172	–	118	–	168	–389	–	1 198
Deriváty	1 129	172	–	118	–	168	–389	–	1 198
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	108	–28	–	13	–	–	–	–3	90
Realizovatelná finanční aktiva	413	0	1 343	22	–58	–	–	–	1 720
Aktiva celkem	1 650	144	1 343	153	–58	168	–389	–3	3 008

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu byla kategorizována do úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v úrovni 3 byla rekatégorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2016 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech, přesunuta do úrovně 3.

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

V mil. Kč	2016	2015
	Nerealizované zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	39	172
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	-28
Celkem	61	144

Finanční aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- Tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nezjistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- Nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nezjistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Prosinec 2016	Prosinec 2015	Prosinec 2016	Prosinec 2015
Deriváty	25	66	-25	-92
Výkaz zisku a ztráty	25	66	-25	-92
Kapitálové nástroje	51	99	-68	-166
Výkaz zisku a ztráty	51	2	-68	-4
Ostatní úplný výsledek hospodaření	60	97	-120	-162
Celkem	1	165	-2	-258
Výkaz zisku a ztráty	59	68	-118	-96
Ostatní úplný výsledek hospodaření	185	97	-316	-162

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) odpovídající tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupů:

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

Skupina zvážila dopad přecenění akciových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách Kapitálové nástroje a Ostatní úplný výsledek hospodaření).

Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2016 a ke konci roku 2015.

2016 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu – úroveň 3
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	173 100	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	167 899	202 628	171 750	30 868	10
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	22 328	22 816	–	1 311	21 505
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	577 453	583 845	–	–	583 845
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	911 350	927 576	–	23 558	904 018
Vklady bank	114 282	113 714	–	–	113 714
Vklady klientů	786 876	787 261	–	–	787 261
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	24 936	–	23 558	1 378
Ostatní finanční závazky	1 019	1 019	–	–	1 019
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	19 465	611	–	–	611
Neodvolatelné přísliby	100 971	1 014	–	–	1 014
2015					
V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu – úroveň 3
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	111 027	111 027	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	160 988	198 187	167 490	30 697	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 717	35 194	–	–	35 194
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	532 524	552 385	–	576	551 809
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	811 679	826 718	–	31 313	795 405
Vklady bank	83 915	83 223	–	–	83 223
Vklady klientů	709 817	709 728	–	–	709 728
Emitované dluhové cenné papíry	15 493	31 313	–	31 313	–
Ostatní finanční závazky	2 454	2 454	–	–	2 454
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	20 960	20 960	–	–	20 960
Neodvolatelné přísliby	87 876	87 876	–	–	87 876

Reálná hodnota úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům a úvěrovým institucím byla vypočtena na základě diskontování budoucích peněžních toků s ohledem na dopady úroku a úvěrového rozpětí. Vliv úrokové sazby vychází z pohybu tržních sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny z parametru PD použitého pro výpočet interních rizik. Pro účely výpočtu reálné hodnoty byly úvěry a zálohy utříděny do skupin homogenních portfolií na základě ratingové metody, ratingového stupně, splatnosti a země, kdy byly poskytnuty.

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

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci

vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních úrokových sazeb a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulačního koeficientu pro přepočtení úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2016 a 2015:

2016 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích -úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů -úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu – úroveň 3
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky					
Investice do nemovitostí	2 390	2 569	–	–	2 569
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze					
Aktiva držená k prodeji (IFRS 5)	320	320	–	197	123
<hr/>					
2015 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu – úroveň 3
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky					
Investice do nemovitostí	4 949	4 297	–	–	4 297

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávací a investiční metody a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu, včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

Aktiva držena k prodeji (prodávané nemovitostní fondy) se oceňují reálnou hodnotou na jednorázové bázi, kdy je jejich účetní hodnota snížena na reálnou hodnotu sníženou o náklady spojené s prodejem. Oceňovací techniky jsou založené na totožných vstupech a technikách jako jsou uvedeny výše v případě Investic do nemovitostí.

43. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Skupina rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL II dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 163/2014“). Skupina používá několik technik k řízení rizik pro bankovní a účetní knihu (viz bod přílohy 40).

Tabulka níže zobrazuje třídy finančních aktiv a závazků reportovaných skupinou podle požadavků IFRS 7.

V mil. Kč	K 31. prosinci 2016								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing dle IAS 17	Celkem
Kategorie finančních nástrojů									
AKTIVA									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	–	–	–	–	–	–	–	173 100
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	22 328	–	–	–	–	–	–	–	22 328
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	562 301	–	–	–	–	–	15 152	–	577 453
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	13 357	–	–	–	519	–	13 876
Aktiva k obchodování	–	–	7 587	–	–	–	–	–	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	423	–	–	–	–	423
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	81 274	–	–	–	81 274
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	167 899	–	–	–	–	–	–	167 899
Finanční aktiva celkem	757 729	167 899	20 944	423	81 274	–	519	15 152	1 043 940
ZÁVAZKY									
Vklady bank	–	–	–	–	–	114 282	–	–	114 282
Vklady klientů	–	–	–	1 997	–	786 876	–	–	788 873
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	9 173	–	–	9 173
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	1 019	–	–	1 019
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	13 877	–	–	–	452	–	14 329
Závazky z obchodování	–	–	4 105	–	–	–	–	–	4 105
Finanční závazky celkem	–	–	17 982	1 997	–	911 350	452	–	931 781

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing dle IAS 17	Celkem
Kategorie finančních nástrojů									
AKTIVA									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	111 027	–	–	–	–	–	–	–	111 027
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 717	–	–	–	–	–	–	–	34 717
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	518 302	–	–	–	–	–	14 222	–	532 524
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	13 995	–	–	–	663	–	14 658
Aktiva k obchodování	–	–	730	–	–	–	–	–	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	907	–	–	–	–	907
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	78 053	–	–	–	78 053
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	160 988	–	–	–	–	–	–	160 988
Finanční aktiva celkem	664 046	160 988	14 725	907	78 053	–	663	14 222	933 604
ZÁVAZKY									
Vklady bank	–	–	–	–	–	83 915	–	–	83 915
Vklady klientů	–	–	–	4 019	–	709 817	–	–	713 836
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	15 493	–	–	15 493
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	2 454	–	–	2 454
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	14 944	–	–	–	496	–	15 440
Závazky z obchodování	–	–	12	–	–	–	–	–	12
Finanční závazky celkem	–	–	14 956	4 019	–	811 679	496	–	831 150

44. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje základní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (České spořitelny, a. s., a dceřiných společností; auditorem byla především společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.) za rok 2016 a 2015:

V mil. Kč	2016	2015
Poplatky za audit	50	44
Poplatky za ostatní poradenství	166	4
Celkem	216	48

45. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprovozených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti skupině.

Proti skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy skupiny.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude

nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje skupina o rezervě na tento soudní spor (viz bod 32 přílohy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost skupiny. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2016 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2016 činila celková částka těchto opravných položek 725 mil. Kč (2015: 406 mil. Kč), viz bod 32 přílohy.

V mil. Kč	2016	2015
Závazky ze záruk a akreditivů	19 465	20 960
Nečerpané úvěrové přísliby	100 971	87 876
Celkem	120 436	108 836

46. Analýza zbytkové splatnosti

Níže je uveden přehled aktiv a závazků skupiny na základě předpokládané splatnosti k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

V mil. Kč	2016		2015	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	–	111 027	–
Finanční aktiva k obchodování	20 651	293	14 364	361
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14	409	473	435
Realizovatelná finanční aktiva	9 033	72 241	2 619	75 435
Úvěry a pohledávky	122 983	476 798	132 452	434 790
Finanční aktiva držaná do splatnosti	13 097	154 802	7 413	153 574
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	519	–	663	–
Hmotný majetek	–	10 456	–	12 318
Investice do nemovitostí	–	2 390	–	4 949
Nehmotný majetek	–	4 284	–	3 966
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	–	753	–	–
Daňové pohledávky	611	136	740	146
Aktiva držaná k prodeji	320	–	–	–
Ostatní aktiva	3 636	–	3 858	–
AKTIVA CELKEM	343 964	722 562	273 609	685 974
Finanční závazky k obchodování	17 982	–	14 956	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 997	–	3 610	409
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	435 576	475 774	346 299	465 380
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	452	–	496	–
Rezervy	–	2 006	–	1 862
Přísliby a poskytnuté záruky	–	725	–	406
Ostatní rezervy	1	177	2	314
Daňové závazky	109	188	100	621
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	125	–	–	–
Ostatní závazky	9 554	130	4 983	183
ZÁVAZKY CELKEM	465 796	479 000	370 446	469 175

47. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných skupinou k 31. prosinci 2016

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly.

Název a sídlo společnosti	2016	2015	
	Podíl v %	Podíl v %	
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio 2 a. s., („CPDP 2 a. s.“)	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio B.V. („CPDP B.V.“)	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
CS Investment Limited	Guernsey	0,0 %	100,0 %
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B.V.“)	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
Czech TOP Venture Fund B.V. („CTVF B.V.“)	Nizozemí	84,0 %	84,0 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Leasing, a. s.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
MOPET CZ, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %*
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing SK, s. r. o.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
BECON, s. r. o.	Praha	0,0 %	100,0 %
BGA Czech, s. r. o.	Praha	100,0 %	100,0 %
Campus Park, a. s.	Praha	0,0 %	100,0 %
CP Praha, s. r. o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP 2003, s. r. o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno II, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Prievozská, a. s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	99,9 %	99,9 %
ČS do domu, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Energie ČS, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Grantika Advisory, a. s.	Brno	100,0 %	100,0 %
Euro Dotácie, a. s.	Slovensko	66,0 %	66,0 %
Gallery MYŠÁK, a. s.	Praha	0,0 %	100,0 %
Nové Butovice Development, s. r. o.	Praha	0,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	100,0 %	100,0 %*
Holding Card Sevice, s. r. o.	Praha	69,0 %***	100,0 %
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín	40,0 %	40,0 %
Investičníweb, s. r. o.**)	Praha	100,0 %	100,0 %
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Rakousko	40,0 %	40,0 %
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a. s.	Praha	23,3 %	23,3 %
RVG Czech, s. r. o.	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Slovensko	0,00 %	23,5 %
S SERVIS, s. r. o.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Global Payments, s. r. o.	Praha	10,0 %	0,0 %
Trenčín Retail Park 1, a. s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 2, a. s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %

* Zvýšení (pohyb) přímého podílu na základním kapitálu nebyl k 31. 12. 2015 zapsán v obchodním rejstříku.

** Česká spořitelna, a. s., koupila od své dceřiné společnosti brokerjet České spořitelny, a. s., majetkový podíl ve společnosti Investičníweb, s. r. o., tato změna nebyla k 31. 12. 2015 zapsána v obchodním rejstříku.

*** Od roku 2016 plně konsolidovaná účetní jednotka.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely, a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

- V průběhu roku 2016 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:
- V lednu proběhla likvidace společnosti CS Investment Limited.
- V lednu, červnu a prosinci společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V. a CS Property Investment Limited vrátily část emisního ážia bance.
- V srpnu proběhla likvidace společnosti s IT Solutions SK, spol. s r. o.
- V říjnu skupina prodala 100 % svého podílu ve společnostech BECON, s. r. o., Nové Butovice Development, s. r. o., Campus Park, a. s., a Gallery MYŠÁK, a. s. V říjnu změnila společnost Erste Energy Services, a. s., název na Energie ČS, a. s.
- V roce 2016 získala skupina podstatný vliv na společnosti Global Payments, s. r. o., (prostřednictvím své dceřiné společnosti Holding Card Service, s. r. o.). V září 2016 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti Holding Card Service, s. r. o., z 0,2 mil. Kč na 423,4 mil. Kč (z toho nepeněžitý vklad byl ve výši 423 mil. Kč). Zároveň Slovenská sporiteľňa, a. s., investovala do společnosti Holding Card Service, s. r. o., 190,2 mil. Kč. Vzhledem ke vkladu společnosti Slovenská sporiteľňa, a. s., se podíl České spořitelny v Holding Card Service, s. r. o., snížil ze 100 % na 69 %.

Ostatní změny:

K 1. 1. 2017 bude zahájena likvidace společností s IT Solution CZ, s. r. o., a Brokerjet.

- V průběhu roku 2015 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:
- V červnu 2015 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Smíchov Real Estate, a. s.
- V září 2015 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti CPDP Shopping Mall Kladno, a. s.
- V září 2015 banka zvýšila svůj podíl ve společnosti MOPET CZ, a. s., prostřednictvím úpisu dalších akcií v částce 25 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 93,9 % na 95,4 %.
- V listopadu 2015 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Trenčín Retail Park, a. s.
- V prosinci 2015 banka odkoupila další akcie společnosti MOPET CZ, a. s., za 1 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 95,4 % na 100 % – tato změna nebyla k 31. 12. 2015 zapsána do obchodního rejstříku.
- V prosinci 2015 banka od stávajících akcionářů odkoupila další akcie společnosti s IT Solutions CZ, s. r. o.,

za 24 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu ze 40 % na 100 % – tato změna nebyla k 31. 12. 2015 zapsána do obchodního rejstříku.

48. Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2016

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

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti České spořitelny, a. s.	166
Výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření	170
Výkaz o finanční situaci	171
Výkaz o změnách vlastního kapitálu	172
Výkaz o peněžních tocích	173
Příloha k individuální účetní závěrce	174

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále také „Banka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále také „IFRS EU“), která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Bance jsou uvedeny v části A přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Banky k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené účetní závěrce.

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám

Snížení hodnoty úvěrů je velmi subjektivní oblastí, protože management musí při určování výše opravných položek do značné míry uplatnit úsudek. S procesy prováděnými v rámci identifikace možného snížení hodnoty a stanovení tzv. zpětně získatelné částky je spojena určitá nejistota, protože tyto procesy vycházejí z různých předpokladů a faktorů, mimo jiné z finanční situace protistrany, očekávaných budoucích peněžních toků a očekávaných čistých prodejních cen zajištění (kolaterálu). Použitím různých metod modelování a různých předpokladů lze dospět ke zcela rozdílným odhadům výše opravných položek.

Největší nejistota je obvykle spojena s portfolií úvěrů, u nichž se snížení hodnoty posuzuje na základě odhadu budoucích peněžních toků a realizovatelné hodnoty zajištění (kolaterálu) a dále u portfolií, kde se snížení hodnoty kalkuluje s pomocí portfoliových modelů, portfolií která jsou nezajištěná nebo u nichž je potenciální deficit zajištění (kolaterálu).

Vzhledem k významu úvěrů a jiných pohledávek za klienty (představují 54 % celkových aktiv) a s ohledem na nejistotu vyplývající ze souvisejících odhadů považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

V rámci našich auditorských postupů jsme se snížením hodnoty zabývali jak u retailového, tak u korporátního portfolia. U obou portfolií jsme posoudili metodiku použitou pro stanovení portfoliových opravných položek, mimo jiné jsme vyhodnotili, zda jsou údaje za předchozí roky používané při posouzení pravděpodobnosti vzniku ztrát u obou portfolií přiměřené. Dále jsme se zaměřili na pohledávky, které jsou jednotlivě významné a u nichž hrozí riziko snížení hodnoty.

Na provádění auditorských postupů se podíleli i naši interní odborníci na oceňování. Vyhodnotili jsme systém vnitřních kontrol v oblasti schvalování úvěrů a pohledávek, jejich zadávání do systému a následného monitorování, a v oblasti kalkulace snížení jejich hodnoty, včetně kvality podkladových dat a systémů, a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují.

U opravných položek vytvořených jednotlivě ke konkrétním úvěrům jsme ověřili výchozí předpoklady použité pro identifikaci a kvantifikaci snížení hodnoty. Při tom jsme se zaměřili na úvěrové případy s potenciálně největším dopadem na účetní závěrku. Dále jsme na základě vlastních poznatků a dostupných tržních informací vyhodnotili předpoklady, z nichž Banka vycházela při vyčíslení očekávaných budoucích peněžních toků, včetně hodnoty

realizovatelného kolaterálu a odhadů inkasa úvěrů v selhání. U portfoliových opravných položek jsme posuzovali použitou metodiku, vstupní data a předpoklady, včetně validace modelů a zpětného testování.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze účetní závěrky odpovídajícím způsobem popisují úvěrové riziko, jemuž je Banka vystavena, a zda jsou v souladu s požadavky IFRS EU. Podrobnější informace viz bod 39.2 Úvěrové riziko.

Rezervy

Tvorba rezerv je proces, který je do značné míry založen na odhadech a úsudku. Existuje tudíž přirozené riziko, že se výše rezerv vytvořených k rozvahovému dni bude významně lišit od skutečných výdajů, které Banka bude muset v následujících letech vynaložit. Banka v minulosti vytvořila významné rezervy na některé soudní spory. Vzhledem k závažnosti těchto záležitostí a s ohledem na obtížné posouzení a vyčíslení výdajů na splnění případných závazků vyplývajících z těchto sporů považujeme tyto rezervy za hlavní záležitost auditu.

Naše auditorské postupy v této oblasti zahrnovaly mimo jiné posouzení správy a řízení v Bance a vyhodnocení interních procesů a vnitřních kontrol týkajících se tvorby rezerv. Prověřili jsme rovněž dokumentaci k významným rezervám a tyto záležitosti jsme projednali s vedením a jeho interními právními poradci.

Vyžádali jsme si rovněž stanovisko externích právních poradců Banky, abychom mohli jejich odborný posudek porovnat s tím, jak výdaje na významné soudní spory ocenilo vedení, a posoudit informace uvedené v této souvislosti v příloze k účetní závěrce.

Vyhodnotili jsme, zda jsou informace o souvisejících rizicích a předpokladech uvedené v bodech 31 a 44 přílohy k účetní závěrce přiměřené s ohledem na požadavky IFRS EU.

Oceňování finančních nástrojů reálnou hodnotou

Oceňování reálnou hodnotou a související úpravy hodnot vedených v účetnictví představují subjektivní oblast, což platí především pro případy, kdy je nutné využívat oceňovací modely, finanční nástroje jsou málo likvidní nebo jde o tzv. objevování hodnoty (price discovery).

Jak je podrobněji uvedeno v bodě 41 přílohy k účetní závěrce, pokud jde o hierarchii stanovení reálné hodnoty, 96 % finančních aktiv (a 99 % finančních závazků) oceněných ve výkazu o finanční situaci reálnou hodnotou patřilo k 31. prosinci 2016 do první nebo druhé úrovně. To znamená, že tyto nástroje byly oceněny cenou, která je objektivně zjištělná na aktivním trhu, nebo s použitím oceňovacích modelů, u nichž jsou veškeré významné vstupy rovněž objektivně zjištělné na trhu. V těchto případech je nicméně nutné

si ověřit, zda použité vstupy pocházejí z trhu, který je dostatečně aktivní, aby příslušné informace byly relevantní.

Zbývající 4 % (4 mld. Kč) finančních aktiv (a 1% finančních závazků) náleží do třetí úrovně, protože některé významné vstupy použité v oceňovacích modelech nejsou objektivně zjištělné. Při oceňování těchto finančních nástrojů je často nutné uplatňovat úsudek a používat předpoklady a odhady, které mohou vést k výrazně odlišným částkám reálné hodnoty.

Vzhledem k významnosti finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou a nejistotě souvisejících odhadů považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Na provádění auditorských postupů se podíleli naši interní odborníci na oceňování. Vyhodnotili jsme systém vnitřních kontrol v oblasti oceňování, integrity dat, nezávislé verifikace cen a schvalování modelů a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují.

V oblastech s větším rizikem a významnějšími odhady se naše auditorské postupy zaměřily na porovnání uplatněných úsudků s praxí na trhu. U vzorku vybraných finančních nástrojů jsme navíc provedli položkové ocenění.

Dále jsme u vzorku finančních nástrojů zařazených do první a druhé úrovně hierarchie reálné hodnoty provedli analýzu aktivity na trhu, abychom mohli posoudit relevantnost vstupů použitých v modelech.

U finančních nástrojů zařazených do druhé a třetí úrovně jsme ve spolupráci s našimi interními odborníky na oceňování prověřili metodiku použitou pro jejich ocenění a porovnali jsme ji s odvětvovou praxí a příslušnými předpisy. U vybraných nástrojů zařazených do třetí úrovně jsme navíc provedli další postupy, na základě nichž jsme vyhodnotili klíčové vstupy, předpoklady a modely použité pro ocenění. U vzorku finančních nástrojů jsme provedli nezávislé ocenění a výsledky jsme porovnali s oceněním provedeným Bankou.

Zaměřili jsme se také na to, zda informace, které Banka o oceňování finančních nástrojů uvedla v příloze účetní závěrky, jsou v souladu s požadavky IFRS EU.

IT systémy a kontroly v oblasti účetního výkaznictví

Provozní činnost Banky i její účetní výkaznictví jsou do značné míry závislé na IT systémech, jejichž součástí jsou i automatizované procesy a kontroly v oblasti zachycování, ukládání a vytěžování informací.

Klíčovou složkou těchto kontrol je zajistit zpracování a dodržování protokolů o přístupu uživatelů a o řízení změn. Tyto protokoly jsou důležité, protože jsou zárukou toho, že přístup do IT systémů

a k souvisejícím datům a změny těchto systémů a dat jsou prováděny a schvalovány náležitým způsobem.

IT prostředí Banky je poměrně složité, skládá se z celé řady vzájemně propojených systémů, rozhraní a databází, a proto považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Zaměřili jsme se na ty IT systémy a kontroly, které jsou důležité pro účetní výkaznictví Banky. Vzhledem k tomu, že auditorские postupy v oblasti IT systémů a aplikačních kontrol vyžadují specifickou odbornost, podíleli se na jejich realizaci naši auditní odborníci na IT.

Seznámili jsme se s celkovým kontrolním prostředím Banky v oblasti IT a se zavedenými kontrolami, mimo jiné s kontrolami přístupu do systémů, přístupu k datům a s kontrolami systémových změn. Metodiku auditu jsme upravili s ohledem na finanční významnost konkrétního systému a na to, zda systém podporuje nějaké automatizované postupy.

V rámci prováděných auditorских postupů jsme ověřili, zda kontroly v oblasti přístupových práv účinně fungují a zda u aplikací, které jsou z pohledu auditu relevantní, mohou vytvářet, měnit nebo mazat uživatelské účty pouze oprávnění uživatelé. Otestovali jsme rovněž fungování kontrol v oblasti systémového rozvoje a programových změn, abychom ověřili, zda změny systému byly náležitě schváleny, vyvinuty a implementovány. Dále jsme vyhodnotili a otestovali návrh a fungování aplikačních kontrol, které jsou součástí interních procesů relevantních pro audit.

V případě, že automatizované procesy jsou podporovány systémem, který byl vyhodnocen jako neúčinný pro účely auditu, provedli jsme další postupy, abychom identifikovali a otestovali případné alternativní kontroly.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj.

zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit za účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je Banka schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Bance odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Banky pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Banky pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato

povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. března 2017
Praha, Česká republika

Výkaz o úplném výsledku hospodaření České spořitelny, a. s., za rok končící 31. 12. 2016

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	2016	2015
Čistý úrokový výnos	1	23 857	24 304
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	8 254	9 280
Výnosy z dividend	3	436	427
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	2 691	3 016
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	87	116
Náklady na zaměstnance	6	-8 113	-7 713
Ostatní správní náklady	6	-6 784	-7 434
Odpisy majetku	6	-1 889	-1 857
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	1 423	324
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-1 403	-2 170
Ostatní provozní výsledek	9	-875	-746
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		17 684	17 547
Daň z příjmů	10	-3 176	-3 403
Zisk z pokračujících činností po zdanění		14 508	14 144
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		14 508	14 144

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2016	2015
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		14 508	14 144
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-844	1 508
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	257	-81
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 25	110	-269
Celkem		-477	1 158
Ostatní úplný výsledek hospodaření		-477	1 158
Úplný výsledek hospodaření		14 031	15 302

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o finanční situaci České spořitelny, a. s.,

k 31. 12. 2016

V mil. Kč	Bod	2016	2015
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	151 877	100 895
Finanční aktiva k obchodování		21 045	14 914
Deriváty k obchodování	13	13 458	14 184
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14,18	7 587	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15,18	394	354
Realizovatelná finanční aktiva	16,18	80 979	77 796
Finanční aktiva držaná do splatnosti	17,18	159 874	151 682
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	21 823	34 120
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	538 359	494 915
Zajišťovací deriváty	21	519	663
Hmotný majetek	22	10 070	11 947
Nehmotný majetek	23	3 994	3 675
Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	24	8 200	8 432
Pohledávky ze splatné daně	25	578	689
Pohledávky z odložené daně	25	–	–
Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv klasifikované jako držené k prodeji	27	123	–
Ostatní aktiva	26	1 176	1 196
Aktiva celkem		999 011	901 278
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		18 161	15 020
Deriváty k obchodování	13	14 056	15 008
Ostatní finanční závazky k obchodování	28	4 105	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	1 997	4 019
Vklady klientů		1 997	4 019
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	30	851 018	759 445
Vklady bank		120 019	92 313
Vklady klientů		711 400	636 694
Emitované dluhové cenné papíry		18 859	28 319
Ostatní finanční závazky		740	2 119
Zajišťovací deriváty	21	452	495
Rezervy	31	2 796	2 482
Závazky ze splatné daně	25	–	–
Závazky z odložené daně	25	55	509
Ostatní závazky	32	8 580	3 972
Vlastní kapitál celkem	33	115 952	115 336
Závazky a vlastní kapitál celkem		999 011	901 278

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 7. 3. 2017 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

V mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2015	15 200	12	82 866	–	3 040	151	2 042	103 311
Dividendy	–	–	–11 384	–	–	–	–	–11 384
Ostatní kapitálové nástroje	–	–	–	8 107	–	–	–	8 107
Úplný výsledek hospodaření	–	–	14 144	–	–	–64	1 222	15 302
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	–	–	14 144	–	–	–	–	14 144
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	–64	1 222	1 158
K 31. 12. 2015	15 200	12	85 626	8 107	3 040	87	3 264	115 336
K 1. 1. 2016	15 200	12	85 626	8 107	3 040	87	3 264	115 336
Dividendy	–	–	–13 423	–	–	–	–	–13 423
Ostatní	–	–	8	–	–	–	–	8
Převody	–	–	3 040	–	–3 040	–	–	–
Úplný výsledek hospodaření	–	–	14 508	–	–	207	–684	14 031
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	–	–	14 508	–	–	–	–	14 508
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	207	–684	–477
K 31. 12. 2016	15 200	12	89 759	8 107	–	294	2 580	115 952

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. 12. 2016

V mil. Kč	Bod	2016	2015 re-klasifikováno
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		17 684	17 547
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek k pohledávkám)	8,9,31	2 158	2 675
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6	1 889	1 857
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetku		-1 181	-57
Změna reálné hodnoty derivátů		-125	-478
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-2 056	-1 447
Ostatní úpravy		751	-191
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		4 077	2 820
Pohledávky za bankami		10 048	4 157
Pohledávky za klienty		-44 831	-31 799
Aktiva k obchodování		-6 986	3 884
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		-5	367
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje		-4 346	14 884
Finanční aktiva držená do splatnosti		-10 704	-6 192
Ostatní provozní aktiva		649	315
Vklady bank		24 055	22 743
Vklady klientů		74 713	49 460
Závazky k obchodování		2 058	-8 411
Ostatní provozní závazky		2 927	13
Placená daň z příjmů		-3 753	-3 738
Peněžní tok z provozních činností		67 022	68 409
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje		870	-1 421
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku	22,23	1 345	214
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	22,23	-1 900	-1 950
Pořízení dceřiných podniků (minus pořízená pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky)		-330	-321
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	24	1 259	-
Peněžní tok z investičních činností		1 244	-3 478
Navýšení kapitálu		8	-
Ostatní kapitálové nástroje		-	8 107
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-13 292	-11 267
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		-131	-117
Ostatní finanční činnosti (především změny podřízených závazků)		-	-262
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		553	509
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		-9 705	-10 143
Peněžní tok z finančních činností		-22 567	-13 173
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		84 214	32 456
Peněžní tok z provozních činností		67 022	68 409
Peněžní tok z investičních činností		1 244	-3 478
Peněžní tok z finančních činností		-22 567	-13 173
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	129 913	84 214
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-3 753	-3 738
Úroky přijaté		25 135	25 694
Dividendy přijaté		436	427
Úroky placené		-2 398	-2 241
Dividendy placené		-13 423	-11 400

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha k individuální účetní závěrce České spořitelny, a. s., za rok končící 31. 12. 2016

A. Všeobecné informace

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

V důsledku vnitroskupinové fúze společností EGB Ceps Holding GmbH a Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“) se majoritním akcionářem České spořitelny a mateřskou společností celé skupiny stala Erste Group Bank. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek. Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

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

B. Důležitá účetní pravidla

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka banky za rok 2016 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, derivátů, finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo

ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání banky. Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

b) Metody účtování a oceňování

Reklasifikace položek přehledu o peněžních tocích

Česká spořitelna v roce 2016 přehodnotila strukturu informací uváděných ve výkazu o peněžních tocích v souvislosti s ekonomickým modelem u podkladových finančních nástrojů. Výsledné změny se týkají položek „Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje“ a „Finanční aktiva držená do splatnosti“.

V důsledku reklasifikace jsou peněžní toky z kapitálových nástrojů, které jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Realizovatelná finanční aktiva“, nyní vykázané v rámci peněžního toku z investiční činnosti (tj. spolu s peněžními toky z dluhových finančních nástrojů), nikoli v rámci peněžního toku z provozní činnosti. Naopak peněžní toky z „Finančních aktiv držených do splatnosti“ jsou zahrnuty do peněžního toku z provozní činnosti, zatímco dříve byly součástí peněžního toku z investiční činnosti.

Cílem reklasifikace bylo poskytnout relevantnější a spolehlivější informace o peněžních tocích banky.

V mil. Kč	1–12 2015 původně	Reklasifikace	1–12 2015 reklasifikováno
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	17 547	–	17 547
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje	13 463	1 421	14 884
Finanční aktiva držena do splatnosti	–	–6 192	–6 192
Neupravené položky	42 170	–	42 170
Peněžní tok z provozní činnosti	73 180	–4 771	68 409
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje	–	–1 421	–1 421
Příjmy z prodeje/splacení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků	11 410	–11 410	–
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků	–17 602	17 602	–
Neupravené položky	–2 057	–	–2 057
Peněžní tok z investiční činnosti	–8 249	4 771	–3 478
Peněžní tok z finanční činnosti	–13 173	–	–13 173
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	32 456	–	32 456
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	84 214	–	84 214

Přepočet cizí měny

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

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

Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Banka klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- realizovatelná finanční aktiva
- finanční aktiva držena do splatnosti

- úvěry a pohledávky
- finanční závazky v naběhlé hodnotě

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

(i) Prvotní zaúčtování

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

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

Za hotovost u centrálních bank se považují výhradně vklady u centrálních bank a dalších finančních institucí splatné na požádání,

tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

(iv) Finanční deriváty

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

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

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty

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

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

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

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

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

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

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

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

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

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

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

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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý

zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

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

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

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika banky se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

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

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního

úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ v případě snížení jeho hodnoty.

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

Akciové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Banka takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh.

(viii) Finanční aktiva držená do splatnosti

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

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

(ix) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“.

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

- finanční aktiva, která banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

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

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

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

(xi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

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

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

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

Vložené deriváty

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

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“ a „Finančních závazků k obchodování“.

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

Reklasifikace finančních aktiv

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

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

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

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo
- banka převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through arrangement“);
- přičemž banka buď:
- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo

- nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

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

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

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

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

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

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

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

Česká spořitelna se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. S dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, proto jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance (úleva)). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance banka poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení, změna splátek revolvingového úvěru.

Úvěry, u nichž banka poskytla úlevu, jsou nadále vedeny v aktivech a případné snížení hodnoty se u nich posuzuje na základě upravených podmínek. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny jejich načasování nebo výše, banka stávající úvěr odúčtuje a úvěr s upravenými podmínkami zaúčtuje jako nový úvěr, který se prvotně oceňuje reálnou hodnotou.

Ztráty na úrovni portfolia banka posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát, který vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků banka účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

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

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

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze

snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

Pokud u majetkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

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

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou

hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

(iii) Podmíněné závazky

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

Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění banka formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80 % – 125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty banka používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

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

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na

účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Zápočet finančních aktiv a závazků

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

Stanovení reálné hodnoty

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

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Leasing

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

Banka jako pronajímatel

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

Banka jako nájemce

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

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávků a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vyazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

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

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li banka schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Počítačový software	4-8
Vztahy se zákazníky	10-20
Distribuční síť	5,5

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum.

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

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaučtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaučtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaučtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaučtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

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

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné,

že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

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

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Finanční záruky

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

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

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

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

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že banka má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce

„Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v osobních nákladech.

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

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdíly a nevyužitá daňová ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního začítování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci dané odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a začítuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

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

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

Základní kapitál

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

Aktiva ve správě

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

Dividendy z kmenových akcií

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

Účtování výnosů a nákladů

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

(i) Čistý úrokový výnos

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

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

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

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

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

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky

za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

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

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend.

Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

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

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

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

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vi) Náklady na zaměstnance

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

(vii) Ostatní správní náklady

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

(viii) Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

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

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

(x) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

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

(xi) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností banky. V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností.

c) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjištělné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit

úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 41 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 39 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité při určování zpětně ziskatelné částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány výše v sekci Důležitá účetní pravidla, odstavec „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)“.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Banka musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější informace o odložených daních jsou uvedeny v bodě 25 „Daňové pohledávky a závazky“.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí banka uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje o rezervách jsou uvedeny v bodě 31 „Rezervy“, bližší informace o rezervách na podmíněné úvěrové závazky jsou uvedeny v bodě 44 „Podmíněná aktiva a závazky“. Soudní spory nenaplňující kritéria pro tvorbu rezervy jsou popsány v bodě 44 „Podmíněná aktiva a závazky“.

Leasing

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

Banka jakožto pronajímatel musí uplatňovat odborný úsudek při rozhodování o tom, zda se jedná o finanční, resp. o operativní leasing, přičemž hlavním kritériem je to, zda došlo k převodu v podstatě veškerých rizik a výhod plynoucích z vlastnictví daného aktiva. Podrobnější informace o leasingu jsou uvedeny v bodě 35 „Leasing“.

d) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. 1. 2016. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2016 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IAS 1: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce (Disclosure Initiative)
- Novela IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku
- Roční revize IFRS 2012–2014
- Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti
- Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka

Ostatní nové standardy a novely nemají na účetní závěrku banky významný vliv.

Novela IAS 1: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016).

Novela přináší následující změny:

- **Významnost:** Novela vysvětluje, že (1) účetní jednotka nesmí snížit srozumitelnost informací v účetní závěrce jejich agregováním či poskytováním nevýznamných informací, (2) hledisko významnosti platí pro všechny části účetní závěrky, (3) i když nějaký standard IFRS vyžaduje zveřejnění určitých informací v účetní závěrce, platí hledisko významnosti, tj. účetní jednotka takové informace uvede ve své účetní závěrce, pouze když jsou významné.
- **Výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty a výkaz o ostatním úplném výsledku:** Novela (1) specifikuje, že řádkové položky v těchto výkazech lze podle potřeby

rozčleňovat a agregovat tak, aby to bylo relevantní, a přináší doplňující vysvětlení k mezisoučtům, (2) uvádí, že podíl na ostatním úplném výsledku přidružených podniků a společných podniků účtovaný ekvivalenční metodou se rozčlení na položky v závislosti na tom, zda bude následně reklasifikován do hospodářského výsledku, či nikoli.

- **Příloha k účetní závěrce:** Novela přináší nové příklady, jak lze strukturovat přílohu k účetní závěrce, a zdůrazňuje, že při volbě pořadí bodů přílohy je třeba brát ohled na srozumitelnost a srovnatelnost a že není nutné respektovat pořadí uvedené v odstavci 114 IAS 1. IASB navíc vypustila ustanovení a příklady týkající se identifikace významných účetních pravidel, protože byly považovány za neužitečné.

Tyto úpravy a zpřesnění nemají významný vliv na prezentaci účetní závěrky banky sestavené podle IFRS.

Novela IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)

Novely IAS 16 a IAS 38 byly vydány v květnu 2014 a jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016. V souladu s těmito novelami není metoda odpisování založenou na výnosech možné používat pro dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení) vůbec a pro nehmotný majetek jen v omezených případech.

Implementace těchto novel nemá na účetní závěrku banky významný dopad.

Roční revize IFRS 2012–2014 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)

V září 2014 vydala IASB soubor revizí vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016 a jejich implementace nemá na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)

V květnu 2014 vydala IASB novelu IFRS 11, která je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016. V souladu s touto novelou je nabyvatel účasti ve společné činnosti, která představuje podnik ve smyslu definice v IFRS 3, povinen dodržovat všechny zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích stanovené v IFRS 3, případně v dalších standardech IFRS, s výjimkou těch zásad, které jsou v rozporu s ustanoveními IFRS 11.

Implementace této novely nemá na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka

Novela, závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016, povoluje účetním jednotkám používat pro účtování investic do dceřiných, společných a přidružených podniků v individuální účetní

závěrce ekvivalenční metodu. To účetním jednotkám v některých jurisdikcích umožní sestavovat individuální závěrku podle IFRS, protože se sníží náklady na dodržení příslušných požadavků, aniž by to mělo negativní vliv na informace dostupné investorům.

Implementace této novely nemá na účetní závěrku banky významný dopad.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné.

Následující standardy, novely standardů a interpretace nebyly doposud schváleny Evropskou unií:

- IFRS 16: Leasing
- Zpřesnění IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky
- Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát
- Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce
- Roční revize IFRS 2014–2016
- IFRIC 22 k transakcím a zálohám v cizí měně
- Novela IAS 40 Investice do nemovitostí

Následující standardy již byly schváleny Evropskou unií, ale zatím nejsou závazné:

- IFRS 9 Finanční nástroje
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, včetně novely IFRS 15: Termín závazné platnosti IFRS 15

I když tyto nové nebo novelizované standardy a interpretace již byly schváleny Evropskou unií, banka se rozhodla neimplementovat je před termínem jejich závazné platnosti.

IFRS 9: Finanční nástroje (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018)

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny, a b) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích. Dluhové nástroje, které splňují první podmínku, ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, se

oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření. Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cenných papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku hospodaření. Banka plánuje využít tuto možnost u některých svých dlouhodobých investic do majetkových cenných papírů, které nemají cenu kotovanou na trhu.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování jsou v IFRS 9 stejné jako v IAS 39. Jediná změna se týká finančních závazků, u nichž je uplatněna fair value option, tj. oceňují se reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U těchto závazků se změna reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika vykazuje do ostatního úplného výsledku hospodaření (s výjimkou situací, kdy by tento způsob účtování, tj. do ostatního úplného výsledku, vytvořil nebo zvýšil nesoulad s výsledkem hospodaření, v takovém případě se tyto změny rovněž vykazují do zisku nebo ztráty, tj. do výsledku hospodaření). IFRS 9 umožňuje tento postup již před závazným termínem platnosti standardu, ale banka nemá v plánu tuto možnost využít.

IFRS 9 zavádí jednotný model pro posuzování ztrát ze snížení hodnoty, který se bude používat jak pro finanční aktiva, tak pro podrozvahové úvěrové angažovanosti (úvěrové přísliby a finanční záruky). Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se budou tvořit opravné položky ve výši očekávané dvanáctiměsíční úvěrové ztráty. Opravné položky na úvěrové ztráty očekávané po celou dobu trvání finančního nástroje se tvoří u všech finančních nástrojů, u nichž po počátečním zaúčtování dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika. Standard zpřesňuje rovněž pravidla pro účtování ztrát, které vzniknou v důsledku změny smluvních podmínek finančního aktiva.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Pro banku budou v tomto ohledu relevantní následující oblasti: povinný bude pouze prospektivní test účinnosti zajišťovacího vztahu, zpětný test již nebude nutné provádět, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80–125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do zisku nebo ztráty, ale do ostatního úplného výsledku hospodaření a bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

Účetní jednotky budou mít při prvním uplatnění IFRS 9 na výběr, zda (a) požadavky tohoto standardu týkající se zajišťovacího účetnictví uplatní hned od začátku v plné šíři, (b) požadavky tohoto standardu týkající se zajišťovacího účetnictví uplatní na počátku v omezeném rozsahu a pro zajištění reálné hodnoty portfolia finančních aktiv nebo finančních závazků proti úrokovému riziku budou nadále používat ustanovení IAS 39, případně (c) budou nadále v plném rozsahu u zajišťovacího účetnictví postupovat podle požadavků IAS 39. Česká spořitelna hodlá zvolit třetí možnost,

nicméně bude nezbytné podniknout určitá opatření, aby měla k dispozici informace, které po implementaci IFRS 9 bude muset nově v souladu s IFRS 7 uvést v účetní závěrce.

Česká spořitelna nebude při prvním uplatnění IFRS 9 upravovat srovnávací informace za předchozí roky. Jednorázový dopad přechodu na IFRS 9 se promítne do počátečního zůstatku vlastního kapitálu k datu první aplikace.

V průběhu roku 2016 Erste Group Bank (mateřská společnost) dokončila dokumentaci shrnující provozní opatření, která bude nutné realizovat v souvislosti se změnami skupinových interních směrnic, postupů, procesů a systémů v rámci příprav na přechod na IFRS 9 od 1. 1. 2018. V návaznosti na to banka zahájila lokalizaci skupinových požadavků, tj. jednak přípravu na lokální implementaci skupinových řešení (např. pro účely oceňování aktiv reálnou hodnotou, konkrétně dluhových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a u jejichž peněžních toků nejde výhradně o platbu jistiny a úroků, případně do určité míry pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát) a jednak úpravu stávajících lokálních řešení podle skupinových požadavků. V rámci těchto aktivit jsou v bance opakovaně prováděny studie finančního dopadu (zaměřující se především na klasifikaci a oceňování finančních aktiv a snížení jejich hodnoty, ale postupně rovněž na regulatorní kapitál a kapitálové poměry), které budou v první polovině roku 2017 dále zpřesňovány. Od druhého pololetí 2017 by měly současně fungovat dva plně funkční soubory procesů pokrývající klasifikaci, oceňování, snížení hodnoty a informace zveřejňované v účetní závěrce, a to jeden stávající podle IAS 39 a jeden podle IFRS 9.

Dosavadní přípravy implementace nového standardu potvrzují předchozí předpoklad banky, že IFRS 9 bude mít významný dopad na položky výkazu o finanční situaci i na metody používané pro oceňování finančních nástrojů.

Pokud jde o modelování očekávaných úvěrových ztrát a s tím související kvantifikaci ztrát ze snížení hodnoty, banka je přesvědčena, že největší dopady nového modelu snížení hodnoty podle IFRS 9 se budou týkat významného zvýšení kreditního rizika u expozic, u nichž snížení hodnoty nebylo identifikováno. U jednotlivých portfolií a produktových typů bude jako kvantitativní ukazatel pro posouzení významného zvýšení kreditního rizika sloužit negativní změna pravděpodobnosti selhání dlužníka během trvání nástroje a počet dní po splatnosti vyšší než 30. Jako kvalitativní ukazatel se budou používat grafické značky (praporky) systému včasného varování upozorňující na riziko (negativní změna od prvotního zaúčtování), grafické značky (praporky) upozorňující na poskytnutou úlevu (forbearance) (negativní změna od prvotního zaúčtování) nebo na work-out transfer. Některé kvalitativní ukazatele (tj. označení určitým praporkem) budou ze své podstaty založeny na kompetentním a včasném uplatnění odborného úsudku při posuzování kreditního rizika. Nezbytný rámec v oblasti správy a řízení zajistí zásady a postupy pro kontrolu kreditních rizik na celobankovní úrovni a na úrovni jednotlivých subjektů (většina z nich již byla zavedena, některé jsou ve fázi adaptace v souvislosti

s přípravou na IFRS 9). Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se bude vyhodnocovat rovněž významné zvýšení kreditního rizika pro celé portfolio, jestliže informace o zvýšení kreditního rizika u jednotlivého finančního nástroje nebo pro klienta jako celek budou k dispozici až s určitým zpožděním. Mezi faktory označovanými jako „portfolio triggers“ by mělo být rovněž neočekávané zvýšení kreditního rizika na úrovni portfolia. Přesná definice těchto „portfolio triggers“ zatím však není ustálená. Dalším významným aspektem týkajícím se předpokládaných dopadů modelu snížení hodnoty v souladu s IFRS 9 bude podle banky používání prognostických makroekonomických informací. V této souvislosti banka vyvinula metodiku pro výpočet pravděpodobnosti selhání, která vyžaduje aplikaci makroekonomických dat. Pravděpodobnost selhání se upravuje s použitím makroekonomické funkce sloužící pro účely stresového testování (tj. funkce spojující vybrané makroekonomické proměnné s pravděpodobností selhání). S ohledem na tyto metodické požadavky lze očekávat, že se opravné položky vytvořené k úvěrovým expozicím bez selhání zvýší více než nevýznamně.

Banka také předpokládá, že bude nutné upravit strukturu účetní závěrky (jak jednotlivé výkazy, tak přílohu k účetní závěrce), a to především v souvislosti s novými požadavky IFRS 7 vyplývajícími z IFRS 9. Při těchto úpravách účetní závěrky budou zohledněny rovněž nové požadavky na výkaznictví (v první řadě požadavky nové prováděcí technické normy FINREP), s nimiž přijdou regulační orgány EU či národní regulátoři v souvislosti s přípravou na implementaci IFRS 9, ať už se budou týkat evropského bankovního sektoru, či pouze domácího bankovníctví.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018)

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Zpřesňující novela vyšla v dubnu 2016. IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Standard definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky. Nově upravuje rovněž variabilní protihodnotu a aktivaci nákladů. Vzhledem k tomu, že se tento standard nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb, banka neočekává, že by jeho implementace měla na její účetní závěrku významný vliv.

Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2017)

Novela IAS 7 byla vydána v lednu 2016 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017. Novela požaduje, aby v příloze k účetní závěrce byly uvedeny informace, které jejím uživatelům umožní posoudit změny závazků z financování, a to jak změny peněžních toků, tak nepeněžní změny.

Banka nepředpokládá, že v souvislosti s touto novelou bude nutné uvést v příloze k účetní závěrce nové informace, protože finanční

činnost ve výkazu o peněžních tocích se týká pouze vlastních zdrojů, nikoli finančních závazků.

IFRS 16 Leasing (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019)

V lednu 2016 vydala IASB standard IFRS 16, který bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 upravuje účtování leasingových ujednání a jejich vykazování v účetní závěrce. Oproti dosavadním zásadám, které stanoví IAS 17, dochází k zásadním změnám především u účtování operativního leasingu na straně nájemce. V souladu s novým standardem bude nájemce vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo na užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku kvůli nevýznamnosti bude možné uplatnit u krátkodobých leasingových ujednání a u leasingu drobného majetku. Naproti tomu změny v účtování na straně pronajímatele jsou ve srovnání s IAS 17 jen minimální. Informace, které se budou o leasingu uvádět v příloze podle IFRS 16, budou podstatně komplexnější než stávající údaje podle IAS 17.

Dopad, který nový standard bude mít na účetní závěrku banky, bude předmětem posouzení.

Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2017)

Novela IAS 12 byla vydána v lednu 2016 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017. Novela vysvětluje, že v souvislosti s nerealizovanými ztrátami z dluhových nástrojů oceněných pro účetní účely reálnou hodnotou, ale pro daňové účely pořizovací cenou mohou vzniknout přechodné rozdíly, které jsou daňově uznatelné. Dále novela specifikuje, že při odhadu budoucích zdanitelných zisků se nevychází z účetní hodnoty aktiva, ale ze základu daně a že lze při výpočtu vycházet z vyšší hodnoty, než je hodnota účetní. Budoucí zdanitelné zisky nezahrnují daňové odpočty z titulu zrušení daňově uznatelných přechodných rozdíků.

Dopad, který novela bude mít na účetní závěrku banky, bude předmětem posouzení, nepředpokládá se nicméně, že by byl zásadní.

Roční revize IFRS 2014–2016

V prosinci 2016 vydala IASB soubor novel vybraných účetních standardů IFRS pro roky 2014–2016. Jedná se o následující tři standardy: IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách. Novelu dvou prvně zmíněných standardů budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Novela IFRS 12 bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017.

Implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

IFRIC 22 k transakcím a zálohám v cizí měně

IASB vydala 8. 12. 2016 interpretaci IFRIC 22 „Transakce a zálohy v cizí měně“. Zpracoval ji Výbor pro interpretace IFRS a jejím cílem je blíže vysvětlit účtování transakcí, jejichž součástí je inkaso nebo platba zálohy v cizí měně.

Interpretace vymezuje cizoměnové transakce, resp. části transakcí takto:

- protihodnota je vyjádřena v cizí měně;
- účetní jednotka zaúčtuje zálohu (aktivum) nebo výnosy příštích období (závazek) z titulu protihodnoty, a to dříve, než zaúčtuje související aktivum, náklad nebo příjem;
- aktivum z titulu zálohy nebo závazek – výnosy příštích období mají nepeněžní charakter.

Výbor pro interpretace IFRS dospěl k následujícím závěrům:

- datem transakce pro účely stanovení směnného kurzu je datum prvotního zaúčtování nepeněžního aktiva z titulu zálohy, resp. závazku – výnosů příštích období;
- v případě, že se předem uskuteční více plateb nebo inkas, datum transakce se stanoví pro každou platbu nebo inkaso samostatně.

Interpretace IFRIC 22 bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018.

Tato interpretace nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IAS 40 Investice do nemovitostí

IASB vydala 8. 12. 2016 novelu IAS 40 nazvanou „Převody investic do nemovitostí“.

Novela upravuje znění odstavce 57 v tom smyslu, že účetní jednotka převede nemovitost z účtu investic do nemovitostí, resp. na tento účet výlučně tehdy, jestliže došlo ke změně užívání. Ke změně užívání dojde, jestliže nemovitost splní, resp. přestane splňovat definici investice do nemovitostí. Změna záměru vedení, pokud jde o užívání nemovitosti, sama o sobě není důkazem o změně užívání.

Novela bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018.

Implementace této novely nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

C. Doplnující informace k výkazu o úplném výsledku hospodaření a výkazu o finanční situaci České spořitelny, a. s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2016	2015
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	1 088	254
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13	11
Realizovatelná finanční aktiva	725	687
Úvěry a pohledávky	19 594	20 612
Finanční aktiva držená do splatnosti	4 222	4 599
Zajišťovací úrokové deriváty	115	74
Ostatní aktiva	100	7
Úrokové výnosy celkem	25 857	26 244
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-977	-212
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 130	-2 033
Zajišťovací úrokové deriváty	110	305
Ostatní závazky	-3	-
Úrokové náklady celkem	-2 000	-1 940
Čistý úrokový výnos	23 857	24 304

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 24 756 mil. Kč (2015: 25 979 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -1 023 mil. Kč (2015: -1 728 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 23 733 mil. Kč (2015: 24 251 mil. Kč). Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 295 mil. Kč (2015: 418 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2016	2015
Poplatky a provize z cenných papírů	1 066	1 020
Obstarání emisí	132	158
Obstarání finančních nástrojů	909	862
Ostatní	25	-
Clearing a vypořádání	206	248
Asset management	91	146
Správa, úschova a uložení hodnot	151	146
Platební styk	4 556	5 060
Platební karty	486	810
Ostatní	4 070	4 250
Distribuce produktů pro zákazníka	648	749
Zprostředkování pojišťovacích činností	451	489
Zprostředkování stavebního spoření	131	212
Devizové operace	-	-
Ostatní	66	48
Úvěrové činnosti	1 653	1 956
Úvěrové přísliby poskytnuté, úvěrové přísliby přijaté	47	55
Záruky poskytnuté, záruky přijaté	176	187
Ostatní úvěrové činnosti	1 430	1 714
Ostatní	-117	-45
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 254	9 280
Výnos z poplatků a provizí	11 655	13 236
Náklady na poplatky a provize	-3 401	-3 956

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2016	2015
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19	10
Realizovatelná finanční aktiva	32	32
Dividendy z majetkových účastí	385	385
Výnosy z dividend	436	427

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

V mil. Kč	2016	2015
Čistý zisk z obchodních operací	2 761	3 098
Obchodování s cennými papíry a deriváty	1 399	2 092
Devizové operace	1 362	1 006
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–59	–113
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–22	–22
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–37	–91
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	–11	31
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 691	3 016

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity skupiny (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2016	2015
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	572	440
Deriváty	–	10
Operace s cizími měnami	211	262
Celkem	783	712

5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

V mil. Kč	2016	2015
Ostatní operativní pronájem	87	116
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	87	116

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2016	2015
Náklady na zaměstnance	-8 113	-7 713
Mzdy	-5 800	-5 497
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-1 802	-1 723
Ostatní náklady na zaměstnance	-511	-493
Ostatní správní náklady	-6 784	-7 434
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-165	-955
Náklady na informační technologie	-2 816	-2 796
Náklady na kancelářské prostory	-1 384	-1 431
Náklady na provoz kanceláří	-590	-681
Náklady na reklamu a marketing	-822	-824
Poradenství a právní služby	-346	-251
Ostatní správní náklady	-661	-496
Odpisy majetku	-1 889	-1 857
Software a ostatní nehmotný majetek	-849	-749
Nemovitosti užívané bankou	-693	-673
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-347	-435
Všeobecné správní náklady	-16 786	-17 004

Snížení příspěvku do Fondu pojištění vkladů oproti loňskému roku je důsledkem změny způsobu výpočtu stanovené ČNB v roce 2016.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2016	2015
Odměny	79	88

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky.

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2016	2015
Zaměstnanci	9 270	9 473

7. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2016	2015
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	1 423	279
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	-	45
Z prodeje úvěrů a pohledávek	-	3
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-	-3
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 423	324

Zisk z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe Ltd. ve výši 1 423 mil. Kč byl vykázán k 31. 12. 2016.

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2016	2015
Úvěry a pohledávky	-1 406	-2 172
Tvorba rezerv na rizika	-3 078	-4 018
Rozeštění rezerv na rizika	1 225	1 511
Odpis pohledávek	-39	-11
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	486	346
Finanční aktiva držená do splatnosti	3	2
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 403	-2 170

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2016	2015
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	–69	–391
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	–41	–2
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	–314	–157
Ostatní daně	–28	–50
Ostatní provozní náklady/výnosy	–423	–146
Ostatní provozní výsledek	–875	–746

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2016 banka vykázala do položky „Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 1 040 mil. Kč. Zisk z prodeje podílu (51 %) v podnicích zabývajících se zpracováním karetých transakcí ve výši 1 148 mil. Kč byl v roce 2016 vykázán v téže položce.

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2016	2015
Daň z příjmů splatná – výnos / náklad	–3 520	–3 475
Běžné období	–3 520	–3 432
Předchozí období	–	–43
Daň z příjmů odložená – výnos / náklad	344	72
Běžné období	344	72
Celkem	–3 176	–3 403

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku banky před zdaněním a sazby daně z příjmů právnických osob aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2016	2015
Zisk před zdaněním	17 684	17 547
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	–3 360	–3 334
Výnosy nepodléhající zdanění	693	74
Daňově neodčitatelné náklady	–529	–108
Ostatní	20	8
Daňové vratky a doměrky z minulých let	–	–43
Celkem	–3 176	–3 403
Efektivní sazba daně	17,96 %	19,39 %

V roce 2016 měl na nezdaňované výnosy pozitivní dopad zejména zisk z prodeje podílu v podniku zabývajícím se zpracováním karetých transakcí.

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2016			2015		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	–844	161	–683	1 508	–286	1 222
Nerealizovaný zisk nebo (–) ztráta z přecenění	582	–110	472	1 787	–339	1 448
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	–1 426	271	–1 155	–279	53	–226
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	257	–51	206	–81	17	–64
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	257	–51	206	–81	17	–64
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	–	–	–	–	–	–
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–587	110	–477	1 427	–269	1 158

11. Rozdělení zisku

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2016 dividendy v celkové částce 11 552 mil. Kč, což představuje 76 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2015: 12 798 mil. Kč, tj. 84,20 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (popis těchto kapitálových nástrojů viz bod 33 přílohy Vlastní kapitál celkem) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení banky navrhuje vyplatit výnos ve výši 623,7 mil. Kč (2015: 659 mil. Kč). Vedení banky dále navrhuje počínaje rokem 2016 přesunout celý zůstatek Zákonného rezervního fondu ve výši 3 040 mil. Kč do Nerozděleného zisku. Jak výplata výnosu týkající se AT1, tak přesun zůstatku Zákonného rezervního fondu musí být schváleny řádnou valnou hromadou.

12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost	24 144	23 776
Hotovost u centrálních bank	126 612	73 819
Ostatní vklady na požádání	1 121	3 300
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	151 877	100 895

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 6 262 mil. Kč (2015: 8 161 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

V mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost	24 144	23 776
Nostro účty u centrálních bank	120 350	65 658
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	–	3 448
Nostro účty u bank	1 121	3 300
Loro účty u bank	–15 702	–11 968
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	129 913	84 214

13. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2016			2015		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	579 486	11 649	–11 450	509 870	12 466	12 338
Úrokové	315 486	8 974	–8 684	314 058	9 922	9 841
Akciové	550	24	–7	3 552	65	10
Měnové	260 863	2 461	–2 492	188 015	2 123	2 177
Kreditní	–	–	–	324	1	1
Komoditní	2 587	190	–267	3 921	355	309
Deriváty v bankovním portfoliu	62 537	1 809	–2 606	54 161	1 718	2 670
Úrokové	14 708	1 155	–19	9 818	1 073	23
Měnové	47 829	654	–2 587	44 343	645	2 647
Celkem	642 023	13 458	–14 056	564 031	14 184	15 008

V roce 2015 převedla banka z obchodního do bankovního portfolia portfolio derivátů sloužících k ekonomickému zajištění úrokových sazeb u bankovního portfolia.

14. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2016	2015
Kapitálové nástroje	–	11
Dluhové cenné papíry	351	619
Vládní instituce	97	120
Úvěrové instituce	254	499
Úvěry a pohledávky	7 236	100
Ostatní aktiva k obchodování	7 587	730

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 7 236 mil. Kč (2015: 100 mil. Kč).

15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2016	2015
Kapitálové nástroje	17	38
Dluhové cenné papíry	314	316
Úvěrové instituce	314	316
Úvěry a pohledávky	63	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	394	354

16. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2016	2015
Kapitálové nástroje	1 314	2 183
Dluhové cenné papíry	79 665	75 613
Vládní instituce	61 738	63 850
Úvěrové instituce	8 978	6 443
Ostatní finanční instituce	2 257	270
Nefinanční podniky	6 692	5 050
Realizovatelná finanční aktiva	80 979	77 796

Kapitálové nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva činily 1 314 mil. Kč (2015: 2 183 mil. Kč). Kapitálové nástroje zahrnují akcie a ostatní akciové nástroje.

17. Finanční aktiva držaná do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Vládní instituce	147 242	139 065	–	–1	147 242	139 064
Úvěrové instituce	11 782	11 108	–3	–2	11 779	11 106
Ostatní finanční instituce	851	852	–	–1	851	851
Nefinanční podniky	3	664	–1	–3	2	661
Finanční aktiva držaná do splatnosti	159 878	151 689	–4	–7	159 874	151 682

18. Cenné papíry

V mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Finanční aktiva k obchodování				Finanční aktiva				Celkem	
			V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti					
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	2 099	2 285	351	619	314	316	79 665	75 612	159 874	151 682	242 303	230 514
Kótované	–	–	53	79	–	–	67 322	65 341	145 366	137 393	212 741	202 813
Nekótované	2 099	2 285	298	540	314	316	12 343	10 271	14 508	14 289	29 562	27 701
Majetkové cenné papíry	–	–	–	11	17	38	1 256	2 126	–	–	1 273	2 175
Kótované	–	–	–	11	–	–	74	502	–	–	74	513
Nekótované	–	–	–	–	17	38	1 182	1 624	–	–	1 199	1 662
Majetkové účasti	–	–	–	–	–	–	58	58	–	–	58	58
Celkem	2 099	2 285	351	630	331	354	80 979	77 796	159 874	151 682	243 634	232 747

Investiční fondy jsou zahrnuty do majetkových cenných papírů.

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 37 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. 12. 2016				
Dluhové cenné papíry	1 312	–	–7	1 305
Úvěrové instituce	1 312	–	–7	1 305
Úvěry a jiné pohledávky	20 523	–2	–3	20 518
Úvěrové instituce	20 523	–2	–3	20 518
Celkem	21 835	–2	–10	21 823
K 31. 12. 2015				
Dluhové cenné papíry	1 731	–	–9	1 722
Úvěrové instituce	1 731	–	–9	1 722
Úvěry a jiné pohledávky	32 403	–1	–4	32 398
Úvěrové instituce	32 403	–1	–4	32 398
Celkem	34 134	–1	–13	34 120

K 31. 12. 2016 banka poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 4 535 mil. Kč (2015: 560 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 4 606 mil. Kč (2015: 655 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

V mil. Kč	K 31. 12. 2015	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2016
Individuální opravné položky	–1	–7	6	–	–2
Úvěry a jiné pohledávky	–1	–7	6	–	–2
Úvěrové instituce	–1	–7	6	–	–2
Portfoliové opravné položky	–13	–3	6	–	–10
Dluhové cenné papíry	–9	–	2	–	–7
Úvěrové instituce	–9	–	2	–	–7
Úvěry a jiné pohledávky	–4	–3	4	–	–3
Úvěrové instituce	–4	–3	4	–	–3
Celkem	–14	–10	12	–	–12

V mil. Kč	K 31. 12. 2014	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2015
Individuální opravné položky	–1	–3	4	–1	–1
Úvěry a jiné pohledávky	–1	–3	4	–1	–1
Úvěrové instituce	–1	–3	4	–1	–1
Portfoliové opravné položky	–8	–9	4	–	–13
Dluhové cenné papíry	–7	–2	–	–	–9
Úvěrové instituce	–7	–2	–	–	–9
Úvěry a jiné pohledávky	–1	–7	4	–	–4
Úvěrové instituce	–1	–7	4	–	–4
Celkem	–9	–12	8	–1	–14

20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. 12. 2016				
Dluhové cenné papíry klientů	795	–	–2	793
Nefinanční podniky	795	–	–2	793
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	551 152	–11 515	–2 071	537 566
Vládní instituce	19 124	–1	–10	19 113
Ostatní finanční instituce	25 333	–145	–33	25 155
Nefinanční podniky	209 837	–6 092	–1 395	202 350
Domácnosti	296 858	–5 277	–633	290 948
Celkem	551 947	–11 515	–2 073	538 359

K 31. 12. 2015				
Dluhové cenné papíry klientů	565	–	–2	563
Nefinanční podniky	565	–	–2	563
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	509 313	–13 353	–1 608	494 352
Vládní instituce	19 934	–1	–1	19 932
Ostatní finanční instituce	25 107	–127	–17	24 963
Nefinanční podniky	191 239	–6 528	–969	183 742
Domácnosti	273 033	–6 697	–621	265 715
Celkem	509 878	–13 353	–1 610	494 915

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31. 12. 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. 12. 2016	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-13 353	-2 728	2 928	1 071	295	276	-4	-11 515	486	-39
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-13 353	-2 728	2 928	1 071	295	276	-4	-11 515	486	-39
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-127	-51	-	33	-	-	-	-145	-	-
Nefinanční podniky	-6 528	-1 776	1 039	772	129	276	-4	-6 092	44	-4
Domácnosti	-6 697	-900	1 889	265	166	-	-	-5 277	442	-35
Portfoliové opravné položky	-1 610	-340	-	142	-	-264	-1	-2 073	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 608	-259	-	61	-	-264	-1	-2 071	-	-
Vládní instituce	-1	-9	-	-	-	-	-	-10	-	-
Ostatní finanční instituce	-17	-21	-	5	-	-	-	-33	-	-
Nefinanční podniky	-969	-204	-	43	-	-264	-1	-1 395	-	-
Domácnosti	-621	-25	-	13	-	-	-	-633	-	-
Celkem	-14 963	-3 068	2 928	1 213	295	12	-5	-13 588	486	-39

V mil. Kč	K 31. 12. 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. 12. 2015	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-15 085	-3 315	3 601	1 000	418	1	27	-13 353	346	-11
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-15 085	-3 315	3 601	1 000	418	1	27	-13 353	346	-11
Vládní instituce	-2	-8	-	9	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-131	-8	-	12	-	-	-	-127	-	-
Nefinanční podniky	-6 741	-1 782	1 147	637	184	-	27	-6 528	217	-2
Domácnosti	-8 211	-1 517	2 454	342	234	1	-	-6 697	129	-9
Portfoliové opravné položky	-1 423	-691	-	503	-	-	1	-1 610	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-	-	-	-	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-	-2	-	-	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 423	-689	-	503	-	-	1	-1 608	-	-
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-32	-40	-	55	-	-	-	-17	-	-
Nefinanční podniky	-865	-519	-	414	-	-	1	-969	-	-
Domácnosti	-525	-129	-	33	-	-	-	-621	-	-
Celkem	-16 508	-4 006	3 601	1 503	418	1	28	-14 963	346	-11

Opravné položky k 31. 12. 2016 zahrnují i opravné položky k úvěrům spřízněným osobám ve výši 0 mil. Kč (2015: 345 mil. Kč).

21. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. 12. 2016			K 31. 12. 2015		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	4 453	21	-12	8 000	342	-6
Zajištění úrokového rizika	4 453	21	-12	8 000	342	-6
Zajištění kurzového rizika	-	-	-	-	-	-
Zajištění peněžních toků	45 997	498	-440	29 806	321	-489
Zajištění úrokového rizika	29 898	455	-54	21 137	321	-97
Zajištění kurzového rizika	16 099	43	-386	8 669	-	-392
Celkem	50 450	519	-452	37 806	663	-495

22. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	20 566	4 613	2 237	27 416
Přírůstky (+)	516	204	88	808
Úbytky (-)	-659	-284	-537	-1 480
Převody (+/-)	-	-6	6	-
K 31. 12. 2015	20 423	4 527	1 794	26 744
Přírůstky (+)	280	235	204	719
Úbytky (-)	-987	-330	-230	-1 547
Převody (+/-)	-	8	-8	-
K 31. 12. 2016	19 716	4 440	1 760	25 916

b) Oprávky

V mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	-9 114	-3 421	-1 862	-14 397
Odpisy (-)	-673	-291	-144	-1 108
Úbytky (+)	512	276	536	1 324
Znehodnocení (-)	-617	-	-	-617
Zrušení znehodnocení (+)	1	-	-	1
Převody (+/-)	-	-	-	-
K 31. 12. 2015	-9 891	-3 436	-1 470	-14 797
Odpisy (-)	-693	-227	-120	-1 040
Úbytky (+)	838	321	223	1 382
Znehodnocení (-)	-1 389	-2	-	-1 391
Zrušení znehodnocení (+)	-	-	-	-
Převody (+/-)	-	-	-	-
K 31. 12. 2016	-11 135	-3 344	-1 367	-15 846

c) Účetní hodnota

V mil. Kč	Hmotný majetek			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	11 452	1 192	375	13 019
K 31. 12. 2015	10 532	1 091	324	11 947
K 31. 12. 2016	8 581	1 096	393	10 070

Zůstatky k 31. 12. 2016 v tabulce výše zahrnují nedokončené investice v celkové hodnotě 397 mil. Kč (2015: 464 mil. Kč). K 31. 12. 2016 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 4 450 mil. Kč (2015: 4 788 mil. Kč). Zpětně získatelná částka (reálná hodnota snížená o prodejní náklady) u budov se sníženou hodnotou (viz bod 9 přílohy Ostatní provozní výsledek) činí 1 226 mil. Kč.

23. Nehmotný majetek**a) Pořizovací cena**

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	9 431	6 109	15 540
Přírůstky (+)	1 079	63	1 142
Úbytky (-)	-112	-529	-641
Převody (+/-)	27	-27	-
K 31. 12. 2015	10 425	5 616	16 041
Přírůstky (+)	1 099	81	1 180
Úbytky (-)	-393	-251	-644
Převody (+/-)	511	-511	-
K 31. 12. 2016	11 642	4 935	16 577

b) Oprávky

V mil. Kč	Oprávký		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	-6 503	-5 748	-12 251
Odpisy (-)	-658	-91	-749
Úbytky (+)	110	528	638
Znehodnocení (-)	-3	-1	-4
K 31. 12. 2015	-7 054	-5 312	-12 366
Odpisy (-)	-751	-98	-849
Úbytky (+)	394	250	644
Znehodnocení (-)	-12	-	-12
Převody (+/-)	-683	683	-
K 31. 12. 2016	-8 106	-4 477	-12 583

c) Účetní hodnota

V mil. Kč	Nehmotný majetek celkem		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. 1. 2015	2 928	361	3 289
K 31. 12. 2015	3 371	304	3 675
K 31. 12. 2016	3 536	458	3 994

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2016 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 251 mil. Kč (2015: 1 104 mil. Kč).

K 31. 12. 2016 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 4 679 mil. Kč (2015: 6 399 mil. Kč).

24. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

K 31. 12. 2016	Základní kapitál v mil Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet ČS, a. s.	120,0	CZK	100 %	100 %	45
CEE Property Development Portfolio B.V.	20,0	EUR	20 %	20 %	–
CEE Property Development Portfolio 2, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	1 036
CS Property Investment Limited**)	120,0	EUR	100 %	100 %	145
Czech and Slovak Property Fund B.V. **)	30,0	EUR	20 %	20 %	101
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	30
Erste Corporate Finance, a. s.	6,0	CZK	100 %	100 %	15
Energie ČS, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
Erste Grantika Advisory, a. s.	7,0	CZK	100 %	100 %	–
Factoring České spořitelny, a. s.	114,0	CZK	100 %	100 %	985
ČS do domu, a. s.	4,0	CZK	100 %	100 %	–
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	350,0	CZK	100 %	100 %	841
Mopet, a. s.	102	CZK	100 %	100 %	–
Realitní společnost ČS, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
REICO investiční společnost ČS, a. s.	25,2	CZK	100 %	100 %	130
sAutoleasing, a. s.	500,0	CZK	100 %	100 %	1 964
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0,2	CZK	100 %	100 %	28
Erste Leasing, a. s.	200,0	CZK	100 %	100 %	742
Stavební spořitelna ČS, a. s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrmostní program IBOD, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
Investicniweb, s. r. o.	0,1	CZK	100 %	100 %	3
Holding Card Service, s. r. o.	614	CZK	69 %	69 %	423
Mezisoučet					8 003
Přidružené podniky					
CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1,2	CZK	20 %	20 %	0,24
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
ÖCI–Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40 %	40 %	0,19
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
První certifikační autorita, a. s.	20,0	CZK	23,25 %	23,25 %	7,94
Global Payments, s. r. o.*)	1 590,0	CZK	10 %	10 %	159
Mezisoučet					168
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					29
Celkem					8 200

*) vykázáno v rámci přidružených podniků, jelikož banka v účetní jednotce uplatňuje podstatný vliv

**) Snížení účetní hodnoty nastalo vzhledem k tomu, že část emisního ážia byla vrácena zpět společnosti Česká spořitelna, a. s.

K 1. 1. 2017 bude zahájena likvidace společností s IT Solution CZ, s. r. o., a brokerjet ČS, a. s.

Účetní hodnota brutto majetkových účastí a dceřiných podniků v roce 2016 činila 13 008 mil. Kč (2015: 13 424 mil. Kč).

Hodnota opravných položek k majetkovým účastem a dceřiným podnikům v roce 2016 činila 4 837 mil. Kč (2015: 5 062 mil. Kč).

K 31. 12. 2015	Základní kapitál v mil Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet ČS, a. s.	120,0	CZK	100 %	100 %	79
CEE Property Development Portfolio B.V.	20,0	EUR	20 %	20 %	–
CEE Property Development Portfolio 2, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	924
CS Investment Limited	0,1	EUR	100 %	100 %	–
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100 %	100 %	470
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20 %	20 %	745
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	30
Erste Corporate Finance, a. s.	6,0	CZK	100 %	100 %	15
Erste Energy Services, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	103
Erste Grantika Advisory, a. s.	7,0	CZK	100 %	100 %	30
Factoring České spořitelny, a. s.	114,0	CZK	100 %	100 %	985
ČS do domu, a. s.	4,0	CZK	100 %	100 %	–
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	350,0	CZK	100 %	100 %	841
Mopet, a. s.	102	CZK	100%*	100 %	39
Realitní společnost ČS, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
REICO investiční společnost ČS, a. s.	25,2	CZK	100 %	100 %	110
sAutoleasing, a. s.	500,0	CZK	100 %	100 %	1 694
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0,2	CZK	100%*	100 %	28
Erste Leasing, a. s.	200,0	CZK	100 %	100 %	742
Stavební spořitelna ČS, a. s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
Investicniweb, s. r. o.	0,1	CZK	100%*	100 %	3
Holding Card Service, s. r. o.	0,2	CZK	100 %	100 %	0,2
Mezisoučet					8 353
Přidružené podniky					
CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1,2	CZK	20 %	20 %	0,24
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
ÖCI–Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40 %	40 %	0,19
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
První certifikační autorita, a. s.	20,0	CZK	23,25 %	23,25 %	7,94
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	6,8	EUR	23,50 %	23,50 %	–
Mezisoučet					9
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					70
Celkem					8 432

*) Zvýšení (pohyb) přímého podílu na základním kapitálu nebyl k 31. prosinci 2015 zapsán v obchodním rejstříku.

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Dceřiné podniky		
brokerjet ČS, a. s.	Praha	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí
CS Property Investment Limited	Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemsko	Účast na řízení a financování jiných firem
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	Poradenství
Energie ČS, a. s.	Praha	Obchodování s elektřinou a plynem
Erste Grantika Advisory, a. s.	Brno	Podnikatelské poradenství
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	Faktoring
ČS do domu, a. s.	Praha	Síť finančního poradenství
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Praha	Penzijní pojištění
Mopět, a. s.	Praha	Mobilní platební služby
Realitní společnost ČS, a. s.	Praha	Realitní činnost
REICO investiční společnost ČS, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí
s Autoleasing, a. s.	Praha	Leasing
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software
Erste leasing, a. s.	Znojmo	Leasing
Stavební spořitelna ČS, a. s.	Praha	Stavební spořitelna
Věrnostní program IBOD, a. s.	Praha	Správa věrnostního programu
Investicniweb, s. r. o.	Praha	Webový portál pro investory
Holding Card Service, s. r. o.	Praha	Správa nemovitostí
Přidružené podniky		
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha	Poskytování informací z bankovního registru klientských informací
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín	Zahraniční platební služby
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	Rakousko	Poskytování manažerských služeb
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu
První certifikační autorita, a. s.	Praha	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu
Global Payments, s. r. o.	Praha	Platební styk

25. Daňové pohledávky a závazky

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlednutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádan.

V mil. Kč	Daňové pohledávky 2016	Daňové pohledávky 2015	Daňové závazky 2016	Daňové závazky 2015	Čistá změna 2016			Čistá změna 2015		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:										
Úvěry a pohledávky za bankami a klienty	–	–	345	351	–6	–6	–	103	103	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–604	–765	161	–	161	–286	–	–286
Hmotný majetek	–	–	19	–256	275	275	–	–29	–29	–
Ostatní rezervy	–	–	193	131	62	62	–	23	23	–
Ostatní	–	–	–8	30	–38	13	–51	–8	–25	17
Odložená daň celkem	–	–	–55	–509	454	344	110	–197	72	–269
Daň splatná	578	689	–	–						
Daň celkem	578	689	–55	–509						

26. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2016	2015
Náklady a příjmy příštích období	207	261
Různá aktiva	969	935
Ostatní aktiva	1 176	1 196

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 432 mil. Kč (2015: 526 mil. Kč).

27. Aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji

V mil. Kč	2016	2015
Aktiva držená k prodeji	123	

Hmotný majetek ve výši 123 mil. Kč splnil kritéria podle IFRS 5, a proto je v účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2016 vykázán ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“.

28. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	2016	2015
Vklady	4 105	12
Úvěrové instituce	–	–
Ostatní finanční instituce	4 009	11
Nefinanční podniky	96	1
Ostatní finanční závazky k obchodování	4 105	12

Zvýšení vkladů v roce 2016 v porovnání s rokem 2015 je ovlivněno pohybem likvidity klientů (tj. ostatních finančních institucí).

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

V mil. Kč	2016	2015
Vklady	1 997	4 019
Vládní instituce	–	3
Nefinanční podniky	2	24
Domácnosti	1 995	3 992
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 997	4 019

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní (kombinované) nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů, které od daných hybridních (kombinovaných) nástrojů nejsou odděleny.

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2016	2015	2016	2015
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady bank	–	–	–	–
Vklady klientů	–4	–25	3	7
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

30. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2016	2015
Vklady	831 419	729 007
Vklady bank	120 019	92 313
Vklady klientů	711 400	636 694
Emitované dluhové cenné papíry	18 859	28 319
Dluhopisy	18 859	28 319
Ostatní finanční závazky	740	2 119
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	851 018	759 445

V roce 2015 ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky k věřitelům v částce 748 mil. Kč, závazky k zaměstnancům, včetně pojistného na sociální zabezpečení, v hodnotě 515 mil. Kč a závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 496 mil. Kč.

V roce 2016 ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 519 mil. Kč.

Vklady bank

V mil. Kč	2016	2015
Běžné účty/Jednodenní vklady	15 701	11 968
Termínované vklady	76 444	67 355
Repo obchody	27 874	12 990
Vklady bank	120 019	92 313

Vklady klientů

V mil. Kč	2016	2015
Běžné účty/Jednodenní vklady	681 129	597 458
Vládní instituce	55 874	44 619
Ostatní finanční instituce	20 570	16 651
Nefinanční podniky	123 545	114 714
Domácnosti	481 140	421 474
Termínované vklady	28 858	33 289
Vládní instituce	69	37
Ostatní finanční instituce	866	269
Nefinanční podniky	1 159	1 682
Domácnosti	26 764	31 301
Repo obchody	1 413	5 947
Vládní instituce	1 413	5 947
Vklady klientů	711 400	636 694
Vládní instituce	57 356	50 603
Ostatní finanční instituce	21 436	16 920
Nefinanční podniky	124 704	116 396
Domácnosti	507 904	452 775

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2016	2015
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Únor 2006	Únor 2016	4,80 %	–	7 829
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	Srpen 2007	Srpen 2017	pohyblivá	3 002	3 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	Říjen 2007	Říjen 2022	pohyblivá	2 001	2 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	2 064	2 095
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	3 999	3 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	1 158	1 181
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85 %	4 986	5 049
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90 %	876	891
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	70	92
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	Červen 2011	Červen 2016	0,30 %	–	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	83	81
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	183	183
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	Prosinec 2012	Prosinec 2016	1,50 %	–	50
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	42	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	83	78
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	292	282
Dluhopisy	CZ0003702037	Říjen 2009	Říjen 2016	xx)	–	576
Dluhopisy	CZ0003702078	Listopad 2009	Listopad 2016	xx)	–	612
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					20	235
Emitované dluhopisy					18 859	28 319

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 455 mil. Kč (2015: 8 318 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše je důsledkem oceňovacího rozdílu.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 95 680 mil. Kč (2015: 82 294 mil. Kč).

31. Rezervy

V mil. Kč	2016	2015
Restrukturalizace	149	–
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 764	1 776
Přísliby a poskytnuté záruky	716	402
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	431	139
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	285	263
Ostatní rezervy	167	304
Rezervy na nevýhodné smlouvy	15	16
Ostatní	152	288
Rezervy	2 796	2 482

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 44.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek banky uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

Rezerva na restrukturalizaci byla vytvořena na konci roku 2016 z důvodu reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary banky a jejich zaměstnanci. Samotná restrukturalizace byla zahájena ke konci roku 2016 a měla by být dokončena do konce roku 2018.

Ostatní rezervy v roce 2016

V mil. Kč	Prosinec 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	Prosinec 2016
Rezerva na restrukturalizaci	–	149	–	–	–	149
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 775	1 421	–	–1 432	–	1 764
Přísliby a poskytnuté záruky	402	506	–	–192	–	716
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	139	406	–	–114	–	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	263	100	–	–78	–	285
Ostatní rezervy	305	537	–669	–6	–	167
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	7	–2	–6	–	15
Ostatní	289	530	–667	0	–	152
Rezervy	2 482	2 613	–669	–1 630	–	2 796

Vzhledem k dokončení významného soudního sporu se banka rozhodla rozpustit rezervu ve výši 1 432 mil. Kč; v důsledku zhoršení situace v případě jiného významného soudního sporu se banka rozhodla vytvořit rezervu ve výši 1 421 mil. Kč.

Ostatní rezervy v roce 2015

V mil. Kč	Prosinec 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	Prosinec 2015
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 751	32	–6	–2	–	1 775
Přísliby a poskytnuté záruky	245	336	–7	–172	–	402
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	67	163	–7	–84	–	139
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	178	173	–	–88	–	263
Ostatní rezervy	327	445	–69	–398	–	305
Rezervy na nevýhodné smlouvy	1	16	–1	–	–	16
Ostatní	326	429	–68	–398	–	289
Rezervy	2 323	813	–82	–572	–	2 482

32. Ostatní závazky

V mil. Kč	2016	2015
Výnosy a výdaje příštích období	161	321
Různé závazky	8 419	3 651
Ostatní závazky	8 580	3 972

Různé závazky zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 972 mil. Kč (2015: 908 mil. Kč), náklady na odměny zaměstnanců za rok 2016 ve výši 1 422 mil. Kč (2015: 1 279 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 1 177 mil. Kč (2015: 317 mil. Kč).

V roce 2016 zahrnovaly různé závazky rovněž položky z vyrovnání interních platebních transakcí ve výši 2 518 mil. Kč a závazky k věřitelům v částce 1 111 mil. Kč.

33. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2016	2015
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	92 633	92 017
Vlastní kapitál celkem¹⁾	115 952	115 336

¹⁾ Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31. 12. 2016 upsaný základní kapitál tvoří 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a. s., emise kapitálových nástrojů Additional Tier 1 ("AT 1"), denominovaných v EUR, v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykázána ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury, stabilizace dlouhodobého financování v EUR a příprava na regulační změny (plné uplatňování CRR, TLAC/

MREL), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Vzhledem k tomu, že dodatečný kapitál AT1 nepředstavuje finanční závazky ve smyslu odstavce 11 IAS 32, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT1 nesplňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) banka nemá povinnost dodat držitelům AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů.
- AT1 nemají na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2016		2015	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

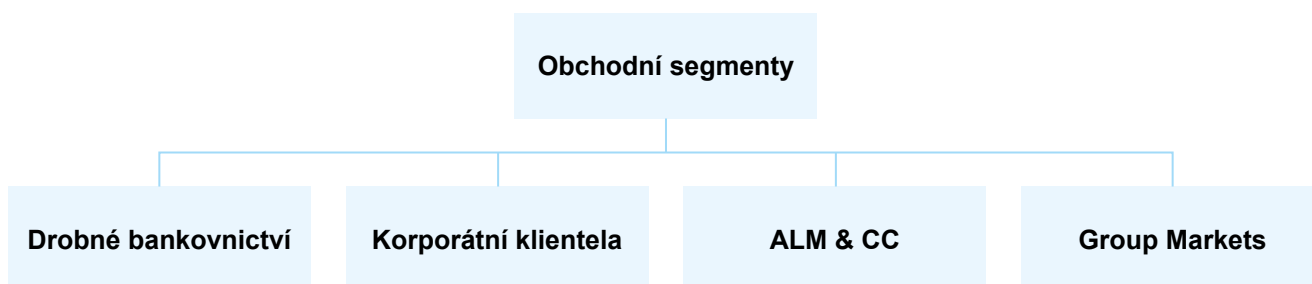
34. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů banky odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který reflektuje pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentů a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci banky vykonávají funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí členové představenstva České spořitelny, a. s.

V návaznosti na revizi strategie skupiny Erste ohledně provozních segmentů a metodiky používané k alokaci kapitálu došlo od 1. ledna 2016 ke změnám v segmentové analýze, tak aby bylo vykazování banky s tímto v souladu. Výsledky za rok 2015 byly přepočteny pro zajištění srovnatelnosti.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty reflektující manažerskou strukturu banky.



Drobné bankovníctví (Retail)

Segment drobného bankovníctví zahrnuje obchodní aktivity, za které zodpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cílovými zákazníky jsou především fyzické osoby, mikro-podniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi, např. v oblasti leasingu, či správy aktiv. Široká nabídka produktů obsahuje úvěry, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje jako například leasing, pojištění, či produkty stavebního spoření.

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu a s klienty z veřejného sektoru.

Malé a střední podniky (SME) jsou klienti, kterým jsou poskytovány služby v rámci sítě regionálních korporátních center. Jde především o podniky s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč.

Local Large Corporates jsou podniky s konsolidovaným ročním obrátem přesahujícím 2 mld. Kč, které zároveň nejsou definovány jako zákazníci segmentu Group Large Corporates.

Veřejný sektor sestává z následujících tří typů zákazníků: veřejný sektor, veřejné korporace a neziskové podniky.

Veřejný sektor zahrnuje např. ministerstva a státní fondy a agentury, neziskové subjekty založené nebo spravované vládními institucemi, samosprávné kraje a organizace jimi financované, organizace veřejného zdravotního a sociálního pojištění. Obecně veřejný sektor neobsahuje banky a nebankovní finanční instituce, penzijní fondy, emitenty dluhových cenných papírů (včetně vládních) a organizace založené za účelem správy aktiv; tyto jsou zařazeny v segmentu Group Markets.

Veřejné korporace jsou všechny nefinanční státní podniky a korporace, v nichž stát nebo samosprávné jednotky drží více než 50% podíl, vyjma veřejně obchodovaných akciových společností.

Neziskový sektor zahrnuje následující typy neziskových organizací: církve, odborové organizace, nadace, instituce soukromého vzdělávání a humanitární organizace.

Group Large Corporates jsou korporace se značnou částí aktivit provozovaných na hlavních trzích skupiny Erste a s konsolidovaným ročním obrátem obecně přesahujícím 500 mil. EUR.

Komerční nemovitosti se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované bankou.

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

Řízení aktiv a pasiv (ALM) sestává z řízení bilance banky s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likvidností. Dále ALM provádí aktivity financování, hedgingu a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Lokální korporátní centrum (CC) zahrnuje neobchodní aktivity jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. IT, služby procurementu, správa budov), dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva), jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo toto lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál, který je v podmínkách banky definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

V roce 2016 byla ztráta ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) vykázána v rámci tohoto obchodního segmentu (viz bod 9 Ostatní provozní výsledek).

Segment skupinových trhů (Group Markets)

Segment Group Markets zahrnuje služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnost s finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy banky. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize banky za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity. Zahrnuty jsou rovněž zisky a výsledky z přecenění na reálnou hodnotu, které nejsou přímo přiřaditelné ke klientským operacím a obecně i rizikové marže a poplatky z provedení těchto obchodů.

Finanční instituce jsou podniky, které poskytují svým klientům nebo členům finanční služby, a které vystupují jako profesionální a aktivní účastník finančních trhů za účelem obchodování s vlastními zdroji, či v zastoupení svých klientů (banky, centrální banky, rozvojové banky, investiční banky, investiční fondy, brokerské společnosti, pojišťovny, penzijní fondy, družstevní záložny, stavební spořitelny, společnosti zabývající se správou aktiv, vydavatelé státních dluhových cenných papírů, vládní majetkové fondy, směnárny).

Obchodní činnost spojená s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích spadá k finančním institucím.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Retail		Corporates		ALM & CC		Group Markets		Banka celkem	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Čistý úrokový výnos	18 917	18 760	4 534	4 500	285	904	121	140	23 857	24 304
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 272	7 351	1 091	1 127	-174	-169	1 065	971	8 254	9 280
Výnosy z dividend	-	-	-	-	436	427	-	-	436	427
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 306	1 143	731	713	-292	297	946	863	2 691	3 016
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	-	-	-	87	116	-	-	87	116
Všeobecné správní náklady	-13 075	-13 410	-2 416	-2 325	-553	-587	-742	-682	-16 786	-17 004
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	1 423	324	-	-	1 423	324
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-458	-1 219	-1 077	-984	140	31	-8	2	-1 403	-2 170
Ostatní provozní výsledek	31	18	-353	-	-553	-764	-	-	-875	-746
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	12 993	12 643	2 510	3 031	799	579	1 382	1 294	17 684	17 547
Daň z příjmů	-2 468	-2 402	-477	-575	31	-193	-262	-233	-3 176	-3 403
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	10 525	10 241	2 033	2 456	830	386	1 120	1 061	14 508	14 144
Provozní výnosy	26 495	27 254	6 356	6 340	342	1 575	2 132	1 974	35 325	37 143
Provozní náklady	-13 075	-13 410	-2 416	-2 325	-553	-587	-742	-682	-16 786	-17 004
Provozní výsledek	13 420	13 844	3 940	4 015	-211	988	1 390	1 292	18 539	20 139
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	134 107	129 287	222 348	173 785	22 429	44 741	11 787	13 544	390 671	361 357
Průměrný alokovaný kapitál	16 366	15 272	16 007	15 699	81 476	80 740	1 619	2 792	115 468	114 503
Poměr nákladů k výnosům	49,3 %	49,2 %	38,0 %	36,7 %	161,7 %	37,3 %	34,8 %	34,5 %	47,5 %	45,8 %
Návratnost alokovaného kapitálu	64,3 %	67,1 %	12,7 %	15,6 %	1,0 %	0,5 %	69,2 %	38,0 %	12,6 %	12,4 %
Aktiva celkem (ke konci období)	335 048	317 773	217 474	190 567	422 313	372 349	24 176	20 589	999 011	901 278
Pasíva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	540 101	502 386	148 563	100 163	151 675	143 629	42 718	39 764	883 059	785 942

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

35. Leasing

a) Finanční leasing

Banka nepronajímá žádné nemovitosti ani movitý majetek ostatním stranám v rámci finančního leasingu.

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu má banka najaté nemovitosti i movitý majetek od ostatních stran.

Operativní leasing z pohledu banky jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2016	2015
Do 1 roku	585	636
Od 1 roku do 5 let	515	550
Nad 5 let	253	241
Celkem	1 353	1 427

Splátky v rámci operativního leasingu účtované do nákladů dosáhly za období částky 625 mil. Kč (2015: 653 mil. Kč).

36. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung. Zbylý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím veřejně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti banky zahrnující přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny

a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2016				2015			
	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva								
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	657	–	58	–	2 495	–	22	–
Finanční aktiva k obchodování	3 910	103	–	–	4 374	195	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	15 268	–	–	–	25 610	4	2	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	16 935	191	15	–	16 767	195	20
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	90	–	–	–	6	–	–	–
Ostatní aktiva	17	92	36	–	–	130	33	–
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	4 308	179	–	–	4 032	64	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	73 329	19 527	841	32	43 736	26 432	1 032	21
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	40	–	–	–	11	–	–	–
Ostatní závazky	110	120	198	–	59	117	41	–
Výkaz zisku a ztráty								
Čistý úrokový výnos	606	–25	21	–	439	–38	5	–
Čistý výnos z poplatků a provizí	–4	182	517	–	10	151	457	–
Výnosy z dividend	–	375	4	–	–	379	–	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	124	–148	1	–	607	114	–122	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	27	10	–	–	20	15	–
Ostatní správní náklady	–259	–901	–447	–79	–160	–967	–385	–88
Ostatní provozní výsledek	15	84	17	–	20	49	21	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	16	5 530	68	–	14	5 253	99	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	977	–	–	–	–	–	–	–

Ostatní spřízněné osoby zahrnují vztahy týkající se účastí ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

37. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2016		2015	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	75	75
Finanční aktiva držená do splatnosti	25 658	29 294	16 429	18 862
Dohody o zpětném odkupu celkem	25 658	29 294	16 504	18 937
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva držená do splatnosti	5 292	5 834	–	–
Zápůjčky cenných papírů celkem	5 292	5 834	–	–
Celkem	30 950	35 128	16 504	18 937

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě banky souvisejí tato aktiva a závazky s repo obchody.

V mil. Kč	2016			2015		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	75	75	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	29 376	29 314	62	18 930	18 867	63
Celkem	29 376	29 314	62	19 005	18 942	63

38. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	13 977	–	13 977	8 345	3 801	–	1 831
Dohody o zpětném odprodeji	4 535	–	4 535	–	–	4 606	–71
Celkem	18 512	–	18 512	8 345	3 801	4 606	1 760

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	14 509	–	14 509	8 345	699	–	5 465
Dohody o zpětném odkupu	33 263	–	33 263	–	–	29 604	3 659
Celkem	47 772	–	47 772	8 345	699	29 604	9 124

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2015

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nespĺňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	14 847	–	14 847	8 985	1 824	–	4 038
Dohody o zpětném odprodeji	560	–	560	–	–	655	–95
Celkem	15 407	–	15 407	8 985	1 824	655	3 943

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2015

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nespĺňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	15 503	–	15 503	8 985	171	–	6 347
Dohody o zpětném odkupu	18 937	–	18 937	–	–	16 504	2 433
Celkem	34 440	–	34 440	8 985	171	16 504	8 780

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci Finanční nástroje. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nespĺní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

39. Řízení rizik**Strategie řízení rizik**

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik banky je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Banka používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik banky nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii České spořitelny patří mezi klíčová rizika úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

V bance vykonává risk management bankovní divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvarech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- úsek řízení nefinančních rizik a compliance; a úsek bezpečnosti IS/IT.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik;
- výbor pro řízení úvěrového rizika;
- výbor pro řízení aktiv a pasiv;
- výbor pro operativní řízení likvidity;
- výbor řízení rizik na finančních trzích; a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

39.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu banky je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení banky. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulačních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika;
- Hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace;
- Stresové testování;
- Výpočet únosnosti rizik;
- Plánování rizik a prognózy;

- Alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika; a
- Plány obnovy a řešení problémů.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrogradní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS banky je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv po vedení banky.

Banka rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro banku významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci banky. Banka zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů banky.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, banka používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci banky.

Metodologie banky je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednorocní časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro

tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko banky je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Banka navíc provádí stresové testování, které slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulatorním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se bance daří plnit s dostatečnou rezervou.

Banka dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulatorní požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko, proticyklické rezervy a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

V mil. Kč	2016	2015
Původní kapitál (Tier)	94 203	95 627
Kapitál Tier 1 + Tier 2	97 217	96 129
Expozice vůči úvěrovému riziku	411 494	389 127
Expozice vůči tržnímu riziku	8 361	5 476
Expozice vůči operačnímu riziku	64 464	48 451
Expozice vůči riziku celkem	484 319	443 054
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	19,5 %	21,6 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1 + Tier 2)	20,1 %	21,7 %

* Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a zahrnuje do Původního kapitálu Tier 1 úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

39.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti je banka vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika banky. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií banka dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 17 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií banka sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za znehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio banky děleno následujícím způsobem:

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obratem do 60 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- **Pohledávky za korporátními protistranami** jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obratem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem nad 2 000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL III.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikce ztrátovosti banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky banka sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni banky),

- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obratem 60 až 2 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféře, a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 17 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací ze svého vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní ratingy banky odrážejí schopnost protistran dostát svým finančním povinnostem. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Banka přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Banka používá ratingovou škálu se třinácti stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating “R”). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group Bank:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování Korporátní klienti	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Banka provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula banka tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány banky, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, banka používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností banka vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu banka rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulatorními požadavky dohody BASEL III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mohou mít problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník je zranitelný vůči vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: splacení pohledávky v plné výši je

nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje banka hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči klientu při daném ratingu a zajištění. Systém limitů je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před rizikem koncentrace.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia se snížil z hodnoty roku 2015 tj. z 2,49 % (tj. 16 064 mil. Kč) na 1,40 % (tj. 10 411 mil. Kč) v roce 2016; což znamená, že došlo ke snížení rizikovitosti očekávaných ztrát daného portfolia z 0,32 % v roce 2015 na 0,24 % v roce 2016. Uvedenou změnu lze v první řadě vysvětlit zlepšením distribuce ratingu napříč hlavními segmenty portfolia (banky a instituce, globální a lokální korporace). Za druhé došlo k mírnému nárůstu koncentrace v segmentech s nízkým rizikem (korporátní a územně samosprávné celky zemí CEE a korporátní klienti s kvalitním ratingem). Rovněž z hlediska srovnání ukazatele VaR a kapitálu Tier 1 (na konsolidované úrovni) se ukazatel snížil z 16,16 % v roce 2015 na 10,53 % v roce 2016.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva a/nebo výbor pro statistické modely, přičemž výbor pro řízení rizik dozorčí rady má pouze poradní funkci ve vztahu k úvěrovému výboru představenstva. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá banka vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL III a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia non-performing pohledávek (se selháním), oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu banky v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Banka vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Banka využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL III.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Banka definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek banky z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení banky jako věřitele, který lze použít jako druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu banky, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci banky. Před přijetím zajištění banka vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (základní hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejvyšší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad by neměl být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch banky,

- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni, a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace základní hodnoty zajištění. Banka dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovitost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 39. 2 Úvěrové riziko.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 banka zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozice se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušebního období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance).

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve

výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení čistého úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Banka je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

V mil. Kč	2016
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	1 121
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	13 458
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky	377
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	79 665
Pohledávky za bankami	21 823
Pohledávky za klienty	538 359
Vládní instituce	19 113
Ostatní finanční instituce	25 155
Nefinanční podniky	203 143
Domácnosti	290 948
Finanční investice držené do splatnosti	159 874
Zajišťovací deriváty	519
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	24 950
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	99 274
Celkem	947 007

V mil. Kč	2015
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	3 300
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	14 184
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	719
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	316
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	75 613
Pohledávky za bankami	34 120
Pohledávky za klienty	494 915
Vládní instituce	19 932
Ostatní finanční instituce	24 963
Nefinanční podniky	184 305
Domácnosti	265 715
Finanční investice držené do splatnosti	151 682
Zajišťovací deriváty	663
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	27 778
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	86 301
Celkem	889 593

Od roku 2015 pracuje banka s novou definicí NPL / NPE dle EBA. Na základě této definice je pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank považována za samostatné portfolio, které je z celkové expozice vůči úvěrovému riziku vyloučeno.

Výsledná úvěrová expozice k 31. 12. 2016 a 2015 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě, jak je uvedeno ve výkazu o finanční situaci.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 59 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2015: 59 %); 26 % představují investice do dluhových cenných papírů (2015: 26 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

V mil. Kč	2016	2015
Pohledávky za bankami	–	2 225
Pohledávky za klienty	265 424	224 747
Podmíněné závazky	4 042	–
Celkem	269 466	226 972

Výše uvedené pohledávky jsou zajištěny následovně:

V mil. Kč	2016	2015
Záruky	22 066	17 336
Nemovitosti	226 572	192 867
Ostatní (cenné papíry a ostatní finanční aktiva)	20 828	16 769
Celkem	269 466	222 972

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2016

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty		Dluhové nástroje			Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
			Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou			
							V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		
Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	12 002	–	–	–	91	1 758	13 851
Těžební průmysl	–	–	1 923	–	–	–	1	296	2 220
Zpracovatelský průmysl	–	–	52 285	–	–	1 531	404	18 107	72 327
Energetika a vodní hospodářství	–	–	20 925	–	–	1 305	742	6 579	29 551
Stavebnictví	–	–	7 311	–	–	–	15	13 056	20 382
Obchod	–	–	31 444	–	–	–	188	11 704	43 336
Doprava a komunikace	–	–	15 598	–	–	3 856	638	9 453	29 545
Pohostinství a ubytování	–	–	3 102	–	–	–	35	379	3 516
Finanční a pojišťovací služby	1 121	21 835	25 342	12 634	7 441	377	11 236	7 993	9 861
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	66 161	3	–	–	290	5 781	72 235
Sektor služeb	–	–	16 321	–	–	–	105	5 197	21 623
Veřejná správa	–	–	17 878	147 241	146	–	61 737	3 363	234 299
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 313	–	–	–	101	833	7 247
Soukromé domácnosti	–	–	275 342	–	–	–	11	37 286	312 644
Celkem	1 121	21 835	551 947	159 878	7 587	377	79 665	124 224	960 611

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2015

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty		Dluhové nástroje			Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
			Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou			
							V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		
Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	10 360	–	–	–	106	1 243	11 709
Těžební průmysl	–	–	1 750	–	–	–	–	86	1 837
Zpracovatelský průmysl	–	–	45 520	121	–	–	1 142	452	19 509
Energetika a vodní hospodářství	–	–	21 201	–	–	–	810	1 000	7 356
Stavebnictví	–	–	6 833	–	–	–	12	12 149	18 994
Obchod	–	–	29 936	–	–	–	146	9 604	39 686
Doprava a komunikace	–	–	12 726	540	–	–	3 099	902	12 286
Pohostinství a ubytování	–	–	2 770	–	–	–	6	283	3 059
Finanční a pojišťovací služby	3 300	34 134	24 763	20 408	599	316	11 543	8 429	8 395
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	65 428	3	–	–	297	4 691	70 419
Sektor služeb	–	–	10 454	–	–	–	36	3 945	14 434
Veřejná správa	–	–	34 531	130 616	120	–	59 019	3 362	229 716
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 156	–	–	–	94	786	7 036
Soukromé domácnosti	–	–	237 449	–	–	–	6	31 679	269 134
Celkem	3 300	34 134	509 878	151 689	719	316	75 613	114 079	904 576

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti:

Následující tabulka zachycuje expozici banky vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. 12. 2016 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. 12. 2015.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti:

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. prosinci 2016	883 073	56 675	2 910	17 953	960 611
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	91,9 %	5,9 %	0,3 %	1,9 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2015	819 274	58 789	5 097	21 416	904 576
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,6 %	6,5 %	0,6 %	2,4 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2016	63 799	-2 113	-2 187	-3 463	56 035
Změna v %	7,8 %	-3,6 %	-42,9 %	-16,2 %	6,2 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2016

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	11 548	1 936	125	242	13 851
Těžební průmysl	2 183	26	-	11	2 220
Zpracovatelský průmysl	61 396	6 515	345	4 071	72 327
Energetika a vodní hospodářství	27 189	1 754	182	426	29 551
Stavebnictví	15 204	3 644	410	1 124	20 382
Obchod	35 678	5 263	286	2 109	43 336
Doprava a komunikace	25 245	4 092	72	136	29 545
Pohostinství a ubytování	1 910	1 141	64	401	3 516
Finanční a pojišťovací služby	94 117	3 480	1	237	97 835
Trh nemovitostí a bydlení	58 737	11 368	439	1 691	72 235
Sektor služeb	15 961	4 821	201	640	21 623
Veřejná správa	233 909	219	11	160	234 299
Školství, zdravotnictví a umění	5 854	1 249	10	134	7 247
Soukromé domácnosti	294 142	11 167	764	6 571	312 644
Ostatní	-	-	-	-	-
Celkem	883 073	56 675	2 910	17 953	960 611

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2015

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	10 030	1 289	121	269	11 709
Těžební průmysl	1 795	36	–	6	1 837
Zpracovatelský průmysl	54 053	8 186	953	3 552	66 744
Energetika a vodní hospodářství	25 993	3 575	484	314	30 366
Stavebnictví	13 549	2 897	512	2 036	18 994
Obchod	31 314	5 317	390	2 665	39 686
Doprava a komunikace	27 392	1 569	414	178	29 553
Pohostinství a ubytování	1 339	719	154	847	3 059
Finanční a pojišťovací služby	108 462	2 799	309	319	111 889
Trh nemovitostí a bydlení	53 199	14 357	674	2 189	70 419
Sektor služeb	9 573	4 261	289	311	14 434
Veřejná správa	228 474	1 207	35	–	229 716
Školství, zdravotnictví a umění	5 390	1 508	14	124	7 036
Soukromé domácnosti	248 711	11 069	748	8 606	269 134
Ostatní	–	–	–	–	–
Celkem	819 274	58 789	5 097	21 416	904 576

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. 12. 2016 a 2015 vykazuje banka následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	12	–	–	–	–
Úvěrové instituce	10	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	23	–	–	–	–
Nefinanční podniky	2 879	63	46	–	–
Domácnosti	1 428	412	237	–	–
Celkem	4 352	475	283	–	–

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	4	–	–	–	–
Úvěrové instituce	134	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	31	98	1	–	–
Nefinanční podniky	4 054	134	63	–	–
Domácnosti	1 752	581	283	–	–
Celkem	5 975	813	347	–	–

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

V mil. Kč	2016	2015
Vládní instituce	14	6
Úvěrové instituce	11	135
Ostatní finanční instituce	168	158
Nefinanční podniky	8 971	10 582
Domácnosti	6 704	8 448
Celkem	15 868	19 329

f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. 12. 2016

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Banka nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza splácených („performing“) a nesplácených („non-performing“) expozic s úlevou

2016

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	7	4	3	2
Nefinanční podniky	2 454	489	1 965	1 791
Domácnosti	3 011	885	2 125	1 679
Celkem	5 472	1 378	4 093	3 472

2015

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	5	5	–	–
Nefinanční podniky	2 951	308	2 643	2 164
Domácnosti	3 444	789	2 655	2 548
Celkem	6 400	1 102	5 298	4 712

Veškeré úlevy (forbearance) jsou vykazovány jako úpravy předchozích podmínek.

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2016

V mil. Kč				Expozice	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	2	7	–	–
Domácnosti	764	579	1 668	3 011	1 076	992
Nefinanční podniky	306	357	1 791	2 454	1 056	797
Celkem	1 075	936	3 461	5 472	2 132	1 789

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2015

V mil. Kč				Expozice	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	–	5	–	–
Domácnosti	799	96	2 549	3 444	1 163	1 392
Nefinanční podniky	717	71	2 163	2 951	970	1 328
Celkem	1 521	167	4 712	6 400	2 133	2 720

Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

V mil. Kč	2016			2015		
	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
Vládní instituce	19 113	7	0,0 %	19 932	5	0,0 %
Úvěrové instituce	20 518	–	0,0 %	34 120	–	0,0 %
Ostatní finanční instituce	25 155	–	0,0 %	24 963	–	0,0 %
Nefinanční podniky	202 350	1 398	0,7 %	184 305	1 981	1,1 %
Domácnosti	290 949	1 935	0,7 %	265 715	2 281	0,9 %
Celkem	558 084	3 340	0,6 %	529 035	4 267	0,8 %

Banka neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2016			2015		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	1 008	68	1 076	1 074	89	1 163
Nefinanční podniky	1 004	52	1 056	860	110	970
Celkem	2 012	120	2 132	1 934	199	2 133

Vývoj Expozic s úlevou (forbearance) v letech 2016 a 2015

2016

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2016	5	2 952	3 444	6 400
Přírůstky (+)	2	344	547	893
Úbytky (–)	–1	–124	–250	–375
Změny v expozicích (+/–)	1	–717	–730	–1 446
K 31. prosinci 2016	7	2 454	3 011	5 472

2015

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2015	–	2 318	3 685	6 003
Přírůstky (+)	5	1 956	1 484	3 445
Úbytky (–)	–	–1 188	–1 585	–2 773
Změny v expozicích (+/–)	–	–135	–140	–275
K 31. prosinci 2015	5	2 951	3 444	6 400

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2016

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	–	–
Nefinanční podniky	36	–
Domácnosti	72	–
Celkem	108	–

2015

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	–	–
Nefinanční podniky	92	–
Domácnosti	159	–
Celkem	251	–

Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2016	2015
Vládní instituce	–	1
Nefinanční podniky	93	113
Domácnosti	212	238
Celkem	308	352

39.3 Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

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

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making), a
- Řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty (swapy a forwardy); a
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- futures na komodity; a
- opce na dluhopisové futures.

Banka také uzavírá pro své klienty některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořené derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Banka si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makro úrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisku a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pravděpodobnostní hladinu 99,9 %. Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního portfolia reprezentovány odpovídajícími pozicemi úrokové míry. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 na 99 % hladině spolehlivosti.

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	-2	9	1	-	1	-
Měsíční hodnota	42	-8	42	3	-	5	1
Průměr denních hodnot za rok	10	-2	9	2	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	46	-11	43	10	1	1	1
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	491	-65	496	-	-	-	60
Měsíční hodnota	2 305	-305	2 327	-	-	-	283
Průměr denních hodnot za rok	421	-69	417	-	-	-	73
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 973	-325	1 956	-	-	-	342

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	11	-4	11	4	-	-	-
Měsíční hodnota	52	-21	52	19	1	-	-
Průměr denních hodnot za rok	8	-3	7	2	-	-	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	38	-12	34	10	-	1	4
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	312	-90	301	4	-	-	96
Měsíční hodnota	1 463	-421	1 413	19	-	-	452
Průměr denních hodnot za rok	317	-68	238	1	-	-	140
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 487	-318	1 117	4	-	-	656

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických mezních hodnot i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC. Na čtvrtletní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování banky. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá banka posunu výnosových křivek za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci banky.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu), neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Používaná metoda výpočtu zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spreads). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření banky, pokud by korunová nebo eurová

výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2017		2016	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	2 176	-1 386	1 693	-420
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-1 251	1 334	-1 580	879
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	11	180	97	-29
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-348	386	-131	33

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů.

Akciové riziko

Banka používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

39.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

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

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů banky na refinancování nebo rozpětí.

Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu.

Od září 2015 oznamuje banka hodnotu LCR národnímu regulačnímu orgánu v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Na konci roku 2016 byla hodnota obou ukazatelů banky, LCR a NSFR, vyšší než 100 %.

V roce 2016 banka v souladu s regulačním požadavkem úspěšně dokončila implementaci metodiky dodatečných monitorovacích nástrojů pro likviditu („Additional Liquidity Monitoring Metrics“ (ALMM)), kterými doplňuje již existující standardy Basel III pro řízení likvidity o dodatečné detailní zprávy/opatření týkající se rizika likvidity.

Metody a nástroje snižování rizik

Erste Group definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity rezervy. Porušení

limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnicích se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje Komplexní plán nouzového financování, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní GAP

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena

pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínovaných vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu poskytnutého ALM (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Likviditní GAP	211 164	193 858	-100 550	-67 314	1 520	-14 931	-43 472	-30 054

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má banka přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Banka pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů. Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity banky podle termínů na konci roku 2016 a 2015:

K 31. 12. 2016		Do 1 týdne
V mil. Kč		
Hotovost, přebytečné rezervy		136 568
Likvidní aktiva		167 709
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou		–
Vyrovnávací kapacita		304 277

K 31. 12. 2015		Do 1 týdne
V mil. Kč		
Hotovost, přebytečné rezervy		85 231
Likvidní aktiva		177 200
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou		–
Vyrovnávací kapacita		262 431

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má banka k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	851 018	852 439	759 757	52 417	24 917	15 349
Vklady bank	120 019	120 113	51 386	37 009	23 800	7 918
Vklady klientů	711 400	712 122	707 630	3 970	522	–
Emitované dluhové cenné papíry	18 859	19 466	2	11 438	595	7 431
Ostatní finanční závazky	740	740	740	–	–	–
Derivátové závazky	14 508	14 508	581	1 424	7 540	4 962
Podmíněné závazky	124 224	124 224	1 214	81 871	26 799	14 340
Finanční záruky	24 950	24 950	1 108	11 038	10 330	2 474
Neodvolatelné přísliby	99 274	99 274	106	70 833	16 469	11 866
Celkem	989 750	991 171	761 552	135 712	59 256	34 651

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	763 476	766 658	675 794	28 742	40 205	21 917
Vklady bank	92 313	92 188	37 572	13 328	27 033	14 255
Vklady klientů	640 725	643 069	636 103	5 706	1 260	–
Emitované dluhové cenné papíry	28 319	29 281	–	9 708	11 912	7 662
Ostatní finanční závazky	2 119	2 119	2 119	–	–	–
Derivátové závazky	15 503	15 593	88	1 448	6 512	7 545
Podmíněné závazky	114 079	114 079	1 678	69 194	29 102	14 105
Finanční záruky	27 778	27 778	1 668	11 281	11 424	3 405
Neodvolatelné přísliby	86 301	86 301	10	57 913	17 678	10 700
Celkem	893 058	899 789	677 560	99 960	78 256	44 012

39.5 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulatorními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik banky, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula banka speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Totožnou aplikaci využívá rovněž Slovenská sporiteľňa. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování

jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení, ...). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. 7. 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále

rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů ve vztahu k předpokládané rentabilitě). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process, PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předsedové – oblast řízení rizik / Chief Risk Officer).

40. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) banky. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnici, která určuje pozici úrokového rizika,

je Strategie banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO banky na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci banky. Politika banky obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čím je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 11 mil. Kč (2015: 31 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejím vykazáním do nákladů ve výsledovce; částka 362 mil. Kč (2015: 105 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2016 činila 115 mil. Kč (2015: ztráta 286 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2016 představoval 108 mil. Kč (2015: 317 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2016		2015	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	21	12	342	5
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	498	440	321	490
Celkem	519	452	663	495

Na konci roku 2016 vykazovala banka 67 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2024. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor). Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění	Nominální hodnota zajištění	Nominální hodnota zajištění
	V mil. Kč	V mil. EUR	V mil. USD
2018	2 000	–	–
2019	2 350	44	–
2020	1 300	20	–
2021	3 610	315	–
2022	9 802	75	–
2023	4 578	295	50
2024	–	20	–
Celkem	23 640	769	50

Na konci roku 2015 vykazovala banka 42 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2023. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor). Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění	
	V mil. Kč	V mil. EUR
2018	2 000	–
2019	2 350	–
2020	1 300	20
2021	3 050	250
2022	9 910	575
2023	–	50
Celkem	18 610	895

41. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používaných jako vstupy objektivně zjištěných tržních údajů. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný

vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci

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

Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíly v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy opce, jako např. splatnost na požádání, cap/floor, vázanost na index, apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika banky se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí Erste Group. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

OTC derivátové finanční nástroje

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

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“ a denně upravuje derivátovou pozici na úrovni portfolia podle rozpětí nabídky a poptávky.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA (Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity banky. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou

smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kótované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání banky vychází z úrovně zpětných odkupů emisí Erste Group.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše –287 mil. Kč (2015: –472 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 178 mil. Kč (2015: 304 mil. Kč).

Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úroveň hierarchie reálné hodnoty.

V mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3		Celkem	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	54	89	19 934	13 627	1 057	1 198	21 045	14 914
Deriváty	–	–	12 401	12 986	1 057	1 198	13 458	14 184
Ostatní finanční aktiva k obchodování	54	89	7 533	641	–	–	7 587	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	314	316	80	38	394	354
Realizovatelná finanční aktiva	67 396	65 843	10 710	10 272	2 873	1 681	80 979	77 796
Dluhové cenné papíry	67 322	65 341	10 710	10 272	1 633	–	79 665	75 613
Akciové nástroje	74	502	–	–	1 240	1 681	1 314	2 183
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	519	663	–	–	519	663
Aktiva celkem	67 450	65 932	31 477	24 878	4 010	2 917	102 937	93 727
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování		–1	18 147	14 991	14	30	18 161	15 020
Deriváty		–	14 042	14 978	14	30	14 056	15 008
Ostatní finanční závazky k obchodování		–1	4 105	13	–	–	4 105	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		–	1 997	4 019	–	–	1 997	4 019
Vklady klientů		–	1 997	4 019	–	–	1 997	4 019
Emitované dluhové cenné papíry		–	–	–	–	–	–	–
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		–	452	495	–	–	452	495
Závazky celkem		–1	20 596	19 505	14	30	20 610	19 534

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	2016		2015	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–	–	–1 612	–1 058
Čistý přesun z úrovně 2	–	–	1 058	1 612
Čistý přesun z úrovně 3	–442	269	–	–
Nákupy/prodeje/ukončení	1 960	7 059	1 369	–27 987
Změny v derivátech	–	–729	–	–4 921
Změny od počátku roku k danému datu celkem	1 518	6 599	815	–32 354

Přesun z úrovně 1 do úrovně 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen majetkových cenných papírů k 31. 12. 2016.

Nekotované dluhopisy byly převedeny z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu nedostupnosti kotovaných cen (objektivně zjistitelných vstupů) k 31. 12. 2016.

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

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

V mil. Kč	Prosinec 2015	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2016
AKTIVA											
Finanční aktiva k obchodování	1 198	39	–	28	–31	–	–	–1	–176	–	1 057
Deriváty	1 198	39	–	28	–31	–	–	–1	–176	–	1 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38	–21	–	63	–	–	–	–	–	–	80
Realizovatelná finanční aktiva	1 681	–	317	49	–1 587	–	–	2 413	–	–	2 873
Aktiva celkem	2 917	18	317	140	–1 618	–	–	2 412	–176	–	4 010

V mil. Kč	Prosinec 2014	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2015
AKTIVA											
Finanční aktiva k obchodování	1 129	172	–	118	–	–	–	168	–389	–	1 198
Deriváty	1 129	172	–	118	–	–	–	168	–389	–	1 198
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	50	–11	–	–	–	–	–	–	–	–1	38
Realizovatelná finanční aktiva	374	–	1 343	22	–58	–	–	–	–	–	1 681
Aktiva celkem	1 553	161	1 343	140	–58	–	–	168	–389	–1	2 917

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 parametrů (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 2016 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech, přesunuta do úrovně 3.

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

V mil. Kč	2016	2015
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	39	172
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-21	-11
Celkem	18	161

Finanční aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- Tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nezjistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- Nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nezjistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Prosinec 2016	Prosinec 2015	Prosinec 2016	Prosinec 2015
Deriváty	25	66	-25	-92
Výkaz zisku a ztráty	25	66	-25	-92
Dluhové cenné papíry	51	-	-68	-
Ostatní úplný výsledek hospodaření	51	-	-68	-
Kapitálové nástroje	60	99	-120	-166
Výkaz zisku a ztráty	1	2	-2	-4
Ostatní úplný výsledek hospodaření	59	97	-118	-162
Celkem	185	165	-316	-258
Výkaz zisku a ztráty	110	68	-186	-96
Ostatní úplný výsledek hospodaření	75	97	-130	-162

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupů:

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

Banka zvažila dopad přecenění akciových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách Kapitálové nástroje a Ostatní úplný výsledek hospodaření).

Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2016 a ke konci roku 2015.

2016 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	151 877	151 877	–	–	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	159 874	177 957	162 707	15 240	10
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	21 823	21 882	–	1 311	20 571
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	538 359	558 653	–	–	558 653
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	851 018	850 089	–	18 071	832 018
Vklady bank	120 019	118 519	–	–	118 519
Vklady klientů	711 400	711 381	–	–	711 381
Emitované dluhové cenné papíry	18 859	19 449	–	18 071	1 378
Ostatní finanční závazky	740	740	–	–	740
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	24 950	24 950	–	–	24 950
Neodvolatelné přísliby	99 274	99 274	–	–	99 274
2015					
V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	100 895	100 895	–	–	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	151 682	172 076	157 009	15 068	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 120	34 585	–	–	34 585
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	494 915	515 097	–	576	514 521
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	759 445	759 417	–	29 086	730 331
Vklady bank	92 313	91 519	–	–	91 519
Vklady klientů	636 694	636 694	–	–	636 694
Emitované dluhové cenné papíry	28 319	29 086	–	29 086	–
Ostatní finanční závazky	2 119	2 118	–	–	2 118
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	27 778	27 778	–	–	27 778
Neodvolatelné přísliby	86 301	86 301	–	–	86 301

Reálná hodnota úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům a úvěrovým institucím byla vypočtena na základě diskontování budoucích peněžních toků s ohledem na dopady úroku a úvěrového rozpětí. Vliv úrokové sazby vychází z pohybů tržních sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny z parametru PD použitého pro výpočet interních rizik. Pro účely výpočtu reálné hodnoty byly úvěry a zálohy utříděny do skupin homogenních portfolií na základě ratingové metody, ratingového stupně, splatnosti a země, kdy byly poskytnuty.

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

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb sazby a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulačního koeficientu pro přepočtení úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

42. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL II dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 163/2014“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 39 přílohy).

Tabulka níže zachycuje třídy finančních aktiv a pasiv vykázaných bankou v souladu s požadavky IFRS 7.

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Kategorie finančních nástrojů		Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
					Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
AKTIVA								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	151 877	–	–	–	–	–	–	151 877
Pohledávky za bankami	21 823	–	–	–	–	–	–	21 823
Pohledávky za klienty	538 359	–	–	–	–	–	–	538 359
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	13 458	–	–	–	519	13 977
Aktiva k obchodování	–	–	7 587	–	–	–	–	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	394	–	–	–	394
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	80 979	–	–	80 979
Finanční aktiva držena do splatnosti	–	159 874	–	–	–	–	–	159 874
Finanční aktiva celkem	712 059	159 874	21 045	394	80 979	–	519	974 870
ZÁVAZKY								
Vklady bank	–	–	–	–	–	120 019	–	120 019
Vklady klientů	–	–	–	1 997	–	711 400	–	713 397
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	18 859	–	18 859
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	740	–	740
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	14 056	–	–	–	452	14 509
Závazky z obchodování	–	–	4 105	–	–	–	–	4 105
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanční závazky celkem	–	–	18 161	1 997	–	851 018	452	871 629
K 31. prosinci 2015 V mil. Kč								
AKTIVA								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100 895	–	–	–	–	–	–	100 895
Pohledávky za bankami	34 120	–	–	–	–	–	–	34 120
Pohledávky za klienty	494 915	–	–	–	–	–	–	494 915
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	14 184	–	–	–	663	14 847
Aktiva k obchodování	–	–	730	–	–	–	–	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	354	–	–	–	354
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	77 796	–	–	77 796
Finanční aktiva držena do splatnosti	–	151 682	–	–	–	–	–	151 682
Finanční aktiva celkem	629 931	151 682	14 914	354	77 796	–	663	875 341
ZÁVAZKY								
Vklady bank	–	–	–	–	–	92 313	–	92 313
Vklady klientů	–	–	–	4 019	–	636 694	–	640 713
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	28 319	–	28 319
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	2 119	–	2 119
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	15 008	–	–	–	495	15 503
Závazky z obchodování	–	–	12	–	–	–	–	12
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanční závazky celkem	–	–	15 020	4 019	–	759 445	495	778 979

43. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje hlavní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (Ernst & Young Audit, s.r.o) za rok 2016 a 2015:

V mil. Kč	2016	2015
Poplatky za audit	36	28
Poplatky za daňové a ostatní poradenství	158	2
Celkem	194	30

44. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce níže nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprovedených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti bance.

Proti bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy banky.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz. Bod 31 přílohy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný

závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2016 vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2016 činila celková částka těchto opravných položek 716 mil. Kč (2015: 402 mil. Kč), viz bod 31 Rezervy.

V mil. Kč	2016	2015
Závazky ze záruk a akreditivů	24 950	27 778
Nečerpané úvěrové přísliby	99 274	86 301

45. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv banky podle smluvních splatností k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015:

V mil. Kč	2016		2015	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	151 877	–	100 895	–
Finanční aktiva k obchodování	20 753	292	14 559	355
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	394	–	354
Realizovatelná finanční aktiva	9 021	71 958	2 618	75 178
Úvěry a pohledávky	115 118	445 064	125 018	404 017
Finanční aktiva držená do splatnosti	12 478	147 396	6 210	145 472
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	519	–	663	–
Hmotný majetek	–	10 070	–	11 947
Nehmotný majetek	–	3 994	–	3 675
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	–	8 200	–	8 432
Daňové pohledávky	578	–	689	–
Ostatní aktiva	1 176	–	1 196	–
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	123	–	–	–
AKTIVA CELKEM	311 643	687 368	251 848	649 430
Finanční závazky k obchodování	18 161	–	15 020	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 997	–	3 610	409
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	384 203	466 815	299 419	460 026
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	452	–	495	–
Rezervy	–	1 913	–	1 776
Přísliby a poskytnuté záruky	–	716	–	402
Ostatní rezervy	–	167	–	304
Daňové závazky	–	55	–	509
Ostatní závazky	8 580	–	3 972	–
ZÁVAZKY CELKEM	413 393	469 666	322 516	463 426

46. Události po rozvahovém dni

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



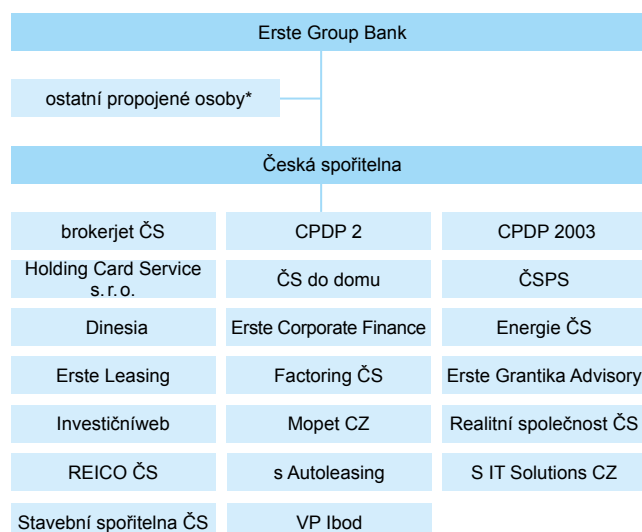
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

Společnost Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“ nebo „**Zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2016 až 31. 12. 2016 (dále jen „**účetní období**“). Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly uzavřeny níže uvedené smlouvy platné v daném účetním období a v daném účetním období byla přijata či uskutečněna následující právní jednání a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C. ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft** Promenade 11 – 13, Linec, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana s. a.**,
Regina Elisabeta Bvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG**,
Beatrixgasse 27, Vídeň, Rakousko
- **Epsilon Immorent, s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste Asset Management GmbH**
Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**,
Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Zrt**,
Népfürdő u. 24-26, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Befektetesi Zrt**,
Népfürdő u. 24-26, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Group Card Processor d. o. o.**,
Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko
- **Erste Group Immorent ČR, s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste Group IT HR d. o. o.**
Jurja Haulika 19a, Bjelovar, Chorvatsko

- **Erste Group IT International, spol. s r. o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.,**
Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.**
Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **Erste Securities Polska S.A.,**
Saski Crescent, Królewska 16, 00-103 Warszawa, Polsko
- **Erste & Steiermärkische bank d. d.,**
Jadranski trg 3A, Rijeka, Chorvatsko
- **Immorent Inprox Budweis s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Jilská, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orange, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orion, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent PTC, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Vega, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Imobilia KIK, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **LogCap ČR, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft. m.b.H.,**
Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Omega Immorent, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Procurement Services CZ, s. r. o.,**
Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
- **Proxima Immorent, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **S IT Solutions AT Spardat GmbH,**
Geiselbergstrasse 21-25, Vídeň, Rakousko
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko

- **Theta Immorent, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Waldviertler Sparkasse Bank AG,**
Sparkassenplatz 3, Zwettl, Rakousko
- **Zeta Immorent, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny

- **Brokerjet České spořitelny, a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Brokerjet ČS“)
- **CEE Property Development B.V.**
Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemí
- **CEE Property Development Portfolio 2, a. s.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („CPDP 2“)
- **CPP Lux S.A.R.L.**
Avenue Charles de Gaulle 2-8, Luxembourg, Lucembursko
- **CP Praha, s. r. o.,** v likvidaci,
Pitterova 2855/13, Praha 3, Česká republika
- **CPDP Logistics Park Kladno I, a. s.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
- **CPDP Logistics Park Kladno II, a. s.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
- **CPDP Prievozská, a. s.,**
Prievozská 14, Bratislava, Slovenská republika
- **CS Property Investment Limited,**
Diomidous street 10, Nicosia, Kypr
- **CPDP 2003, s. r. o.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („CPDP 2003“)
- **Czech and Slovak Property Fund B.V.,**
Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, Nizozemí
- **Czech TOP Venture Fund B.V.**
Postweg 11, Groesbeek, Nizozemí
- **ČS do domu, a. s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČS do domu“)
- **Česká spořitelna-penzijní společnost, a. s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)
- **Dinesia, a. s.,**
Střelná 8, Praha 8, Česká republika („Dinesia“)

- **Erste Corporate Finance, a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„Erste Corporate Finance“)
- **Energie ČS, a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„Energie ČS“)
- **Erste Grantika Advisory, a. s.,**
Jánská 448/10, Brno, Česká republika („Erste Grantika“)
- **Erste Leasing, a. s.,**
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika
(„Erste Leasing“)
- **Euro Dotácie, a. s.,**
Na Šefranici 1280/8, Žilina, Slovenská republika
- **Factoring České spořitelny, a. s.,**
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
(„Factoring ČS“)
- **Holding Card Service, s. r. o.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika
(„Holding Card Service“)
- **Investičníweb, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„Investičníweb“)
- **Mopet CZ, a. s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Mopet“)
- **Realitní společnost České spořitelny, a. s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika
(„Realitní společnost ČS“)
- **Reico investiční společnost České spořitelny, a. s.,**
Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika
(„Reico ČS“)
- **RVG Czech, s. r. o.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 1, Česká republika
- **s Autoleasing, a. s.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
(„s Autoleasing“)
- **s Autoleasing SK, s. r. o.,**
Vajnorská 100/A, Bratislava, Slovensko
- **S IT Solutions CZ, s. r. o.,** v likvidaci,
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika
(„S IT Solutions CZ“)
- **S SERVIS, s. r. o.,**
Horní náměstí 3561/14, Znojmo, Česká republika
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika
(„Stavební spořitelna ČS“)
- **Trenčín Retail Park 1, a. s.,** v likvidácii,
Einsteinova 9, Bratislava, Slovenská republika
- **Trenčín Retail Park 2, a. s.,** v likvidácii,
Einsteinova 9, Bratislava, Slovenská republika
- **Věrnostní program Ibod, a. s.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („VP Ibod“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládaní

Česká spořitelna, a. s., je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna, a. s., řídící osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve Finanční skupině České spořitelny je graficky znázorněna v části A až C.

Členové FSČS se řídí systémem jednotného koncernového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídící osoby na prosazování jednotné politiky koncernu a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání koncernu. Systém jednotného koncernového řízení je zahrnut především v Holdingových normách. K systému jednotného koncernového řízení mohou přistoupit vedle členů FSČS i další subjekty, které nejsou součástí FSČS. Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:

- a) komplexní nabídka finančních služeb pro cílové segmenty klientů,
- b) vysoká míra vzájemné spolupráce a synergií,
- c) společně sdílené distribuční a komunikační kanály,
- d) užívání obchodní firmy a loga s jednotným skupinovým designem,
- e) spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS,
- f) společně sdílené služby.

Členové FSČS tvoří základ konsolidovaného celku skupiny charakterizovaný skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, konsolidačními pravidly při řízení rizika, regulačními omezeními a dohledem na konsolidované bázi.

Ze vztahů mezi propojenými osobami plynou pro Českou spořitelnu, a. s., výhody spojené především s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti

obchodních i podpůrných aktivit, znalosti prostředí i používaných systémů apod. Jednotnost systémů a procesů pak umožňuje širokou synergií napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných činností pro obchodní aktivity členů FSČS může představovat určitou míru rizika v případě mimořádných situací. Pro eliminaci těchto potenciálních rizik jsou zpracovány a testovány Business Continuity Plans.

E. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz strana 6) propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 15 983 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz strana 6) propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 17 126 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry k obchodování

Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob k obchodování, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 205 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 3 898 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva a ostatní finanční aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 145 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Závazky k bankám

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, loru účtů, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 81 733 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 2 277 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhopisy České spořitelny

Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 9 686 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 4 527 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 428 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztráty České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami získala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 1 172 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 570 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize za správu aktiv, depozitářské služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 098 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s osobami vynaložila za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky a platby za věrnostní program, v celkovém objemu 403 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z dividend

Česká spořitelna přijala od propojených osob, ve kterých je akcionářem, dividendy v celkové hodnotě 379 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 23 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z operativního pronájmu

Česká spořitelna přijala od propojených osob v rámci pronájmu nemovitých věcí za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy v objemu 37 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 607 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb, služeb klientského centra apod., dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období kladného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 116 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovní-obchodní vztahy s propojenými osobami**Všeobecné limity**

Česká spořitelna má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky v celkovém objemu 108 462 mil. Kč. V rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 50 017 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 5 530 mil. Kč. Česká spořitelna přijala od propojených osob záruky na základě smluv o přijetí bankovních záruk za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu 977 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální (pomyslná) hodnota termínovaných kontraktů ke konci roku 2016 činila 259 040 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob, za běžných tržních podmínek, při celkovém obratu v objemu 3 474 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 22. dubna 2016 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 13 292 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. Smluvní vztahy nebankovního charakteru

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. Níže uvádí seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru. Smlouvy podobného charakteru uzavřené s jednotlivou propojenou osobou jsou seskupeny.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	brokerjet ČS, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Dohoda o předávání informací	brokerjet ČS, a. s.	Dohoda o předávání informací v oblasti pojištění vkladů	2016	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	brokerjet ČS, a. s.	Úschova a správa investičních nástrojů	2016	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů	brokerjet ČS, a. s.	Obhospodařování cenných papírů	2006	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a o nájmu věcí movitých	brokerjet ČS, a. s.	Podnájem nebytových prostor a nájem věcí movitých	2016	Nevznikla
12× Smlouva o běžném účtu	brokerjet ČS, a. s.	Smlouva o vedení běžného účtu	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby Multicash	brokerjet ČS, a. s.	Elektronická výměna dat prostřednictvím služby MultiCash	2009	Nevznikla
4× Smlouva o investičním blokačním účtu	brokerjet ČS, a. s.	Smlouva o investičním blokačním účtu	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb	brokerjet ČS, a. s.	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	CEE Property Development Portfolio 2, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	CEE Property Development Portfolio 2, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
2014-8670-003 CPDP, IPT	CEE Property Development Portfolio B.V.	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb pro CPDP	2014	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování investičních nástrojů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Obhospodařování majetku klienta	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a věcí movitých	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Nájem budovy Poláčkova 1976/2, Praha	2012	Nevznikla
Smlouva o nájmu trezorových skříní	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Pronájem 2 trezorových skříní	2003	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Pronájem kancelářských prostor v Přerově	2005	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Pronájem prostor – archiv, Olbrachtova ul., Praha	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Využívání služby aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	2011	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu služby Partner24	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Zajištění některých činností při provozu služby Partner24	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Obchodní zastoupení pro externí distribuční síť	2012	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Outsourcing vybraných činností	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
3x Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Pronájem nebytových prostor	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby @FAKTURA 24	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Poskytování služby @FAKTURA	2014	Nevznikla
2x Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Smlouva o spolupráci při poskytování pozáručního servisu	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	ČS do domu, a. s.	Smlouva o poskytování IT a tel. služeb pro ČSdD včetně dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do softwarové aplikace	ČS do domu, a. s.	Smlouva o výměně informací	2009	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění	ČS do domu, a. s.	Smlouva o postoupení oprávnění k užívání loga ČS	2009	Nevznikla
Smlouva o právu o používání loga	ČS do domu, a. s.	Smlouva o oprávnění k užívání loga ČS	2009	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	ČS do domu, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 3 úprav nájemného	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	ČS do domu, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS do domu, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí externím partnerům a zajištění činnosti při správě externích partnerů	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Energie ČS, a. s.	Outsourcingové služby pro oblast finančního účetnictví, kontroingu, řízení majetku, lidských zdrojů, interního auditu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	2016	Nevznikla
6x Smlouva o běžném účtu	Energie ČS, a. s.	Vedení běžných účtů	2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Energie ČS, a. s.	Obchody na finančním trhu	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních záruk	Energie ČS, a. s.	Poskytování bankovních záruk	2013	Nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru	Energie ČS, a. s.	Sjednání kontokorentního rámce	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby BUSINESS 24	Energie ČS, a. s.	Využívání služby s vyšším typem zabezpečení	2014	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Energie ČS, a. s.	Inkaso z klientských účtů klientů ČS	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování Cash Poolingu	Energie ČS, a. s.	Optimalizace peněžních toků, úrokových nákladů a výnosů	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci na projektu MZF a souvisejících programech	Energie ČS, a. s.	Prodej energií klientům Banky prostřednictvím ČSDD	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Energie ČS, a. s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch Erste Energy Services ve vybraných oblastech.	2016	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Energie ČS, a. s.	Akcionář přijal dne 16.2.2016 v působnosti valné hromady Společnosti rozhodnutí o poskytnutí příplatku mimo ZK Společnosti peněžním plněním ve výši 100 000 000 Kč.	2016	Nevznikla
2016_ITFSČS_01_ErES Smlouva o poskytování IT služeb	Energie ČS, a. s.	IT služby včetně aplikační podpory	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o podnájmu	Energie ČS, a. s.	Předmětem smlouvy je podnájem prostor v budově Trianon	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu pracovních míst a nájmu věcí movitých	Energie ČS, a. s.	Nájem prostor pro Back Office na pobočce v Novém Jičíně a Ostravě	2016	Nevznikla
Smlouva o skladování dokladů	Erste Asset Management GmbH	Skladování dokladů	2016	Nevznikla
2013-8690-036 ISČS, IT	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování IT služeb pro ISČS včetně 2 dodatků ke smlouvě	2013–2014	Nevznikla
Smlouva o úhradě za užití loga a obchodního jména	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Užití jména spořitelny při komerční a jiné činnosti	2001	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užit logo	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Oprávnění k výkonu užit logo ISČS, které splňuje znaky původního autorského díla	2001	Nevznikla
Prováděcí smlouva k základní smlouvě o spolupráci	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Využívání Klientského centra ČS za účelem poskytování informací klientům	2001	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back – office	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování činnosti back - office	2009	Nevznikla
Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod v systému Benefit Plus	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně dodatků	2008–2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2016	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování součinnosti při řízení rizik	2016	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Corporate Finance, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Grantika Advisory, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	Erste Grantika Advisory, a. s.	Poskytování vybraných služeb	2016	Nevznikla
3× Smlouva o dílo	Erste Group Bank AG	Smlouvy o dílo v oblasti vývoje software	2014	Nevznikla
Smlouva o využití systému Calypso	Erste Group Bank AG	Smlouva o službách spojených s využitím systému Calypso	2010	Nevznikla
Service Level Agreement	Erste Group Bank AG	Prodejní podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2014	Nevznikla
4× Cost cooperation agreement	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2016	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2014	Nevznikla
2× Group Capital Markets Web Portal	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
ARIS SLA	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonnosti včetně dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
Trademark License Agreement	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla
Smlouva o sdílení nákladů	Erste Group Bank AG	Smlouva o sdílení nákladů v oblasti IT aplikací	2015	Nevznikla
11× Smlouva o projektové spolupráci v oblasti IT	Erste Group Bank AG	Projektová spolupráci v oblasti IT	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2003	Nevznikla
Licenční smlouva GEORGE	Erste Group Bank AG	Licenční smlouva	2016	Nevznikla
Card Processing Services Agreement	Erste Group Card Processor d. o. o.	Poskytování služeb	2016	Nevznikla
Implementation Agreement	Erste Group Card Processor d. o. o.	Poskytování služeb	2016	Nevznikla
37× Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, spol. s r. o.	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o projektové spolupráci	Erste Group Immorent ČR, s. r. o.	Smlouva o projektové spolupráci	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group Immorent ČR, s. r. o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
2014-8670-013 EG Immorent, IPT	Erste Group Immorent ČR, s. r. o.	Smlouva o poskytování IPT služeb	2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1436	Erste Group Immorent ČR, s. r. o.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	2012	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/760	Erste Group Immorent ČR, s. r. o.	Smlouva o nájmu ploch k reklamním účelům	2012	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Erste Group Immorent ČR, s. r. o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013	Nevznikla
Servisní smlouva na zpracování zahraničních plateb	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Poskytování služeb	2015	Nevznikla
Servisní smlouva na zpracování tuzemských plateb	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Poskytování služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Poskytování služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Nájem nebytových prostor	2016	Nevznikla
Smlouva o úvěrovém příslibu	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Smlouva o úvěrovém příslibu	2016	Nevznikla
Smlouva o úvěrovém rámci	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Smlouva o úvěrovém rámci	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Leasing, a. s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2016	Nevznikla
2013-8690-018 Erste leasing, CRM	Erste Leasing, a. s.	Smlouva o zajišťování software pro Erste leasing	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva – Znojmo	Erste Leasing, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu včetně 2 úprav nájemného a předávacího protokolu	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	Erste Leasing, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu	2013	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	Erste Leasing, a. s.	Smlouva o spolupráci na obchodních smlouvách a účasti na riziku z nich vyplývajících	2014	Nevznikla
Servisní smlouva	Factoring České spořitelny, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	2002	Nevznikla
Kupní smlouva	Factoring České spořitelny, a. s.	prodej motorového vozidla	2016	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a. s.	poplatek za účast klienta Sladovny Soufflet	2005	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a. s.	poplatek za účast klienta Montix, odběratel Hella	2016	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a. s.	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a. s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a. s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a. s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů zajišťujících provozování aplikace eFactoring	2010	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a. s.	Tel. ověření - verifikace zastavených faktur; Sledování, verifikace a hodnocení klientů/zástavců „klienti Monitoring“	2015	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a. s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a. s.	Nájem prostor sloužících k podnikání – Antala Staška	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a. s.	IT služby - Telefonie	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Factoring České spořitelny, a. s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí nepeněžitého a peněžitého vkladu	Holding Card Service, s. r. o.	Poskytnutí nepeněžitého a peněžitého vkladu	2016	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Investiční web, s. r. o.	Všeobecná smlouva o podnájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Mopet CZ, a. s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací včetně 1 dodatku	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Mopet CZ, a. s.	Smlouva o zprostředkování služeb v oblasti IT pro Mopet CZ	2015	Nevznikla
2014-8670-16 MOPET ULA	Mopet CZ, a. s.	Smlouva o zprostředkování uživatelských licencí k software pro Mopet CZ	2014	Nevznikla
2× Smlouva o outsourcingu	Mopet CZ, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	Outsourcing služeb v oblasti nákupu	2012	Nevznikla
Dohoda	Procurement Services CZ, s. r. o.	Dohoda o rozdělení pravomocí	2012	Nevznikla
Poskytování IT služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	Provoz IT služeb a podpora	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	outsourcing služeb v oblasti finančního účetnictví, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu a IS/IT bezpečnosti	2015	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Procurement Services CZ, s. r. o.	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Procurement Services CZ, s. r. o.	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Procurement Services CZ, s. r. o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o zřizování a vedení bankovních účtů	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Výnosové úroky z uložení peněžních prostředků na běžném účtu v CZK	2003	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení - TIPAR	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Prodej bankovních produktů (hypoték)	2013	Nevznikla
Objednávka služeb	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s pronájmem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČS	2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb poskytovaných ČS, a. s.	2015	Nevznikla
Kupní smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Nákup použitého majetku - automobil	2015	Nevznikla
Kupní smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Nákup použitého majetku - MT	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o zřizování a vedení bankovních účtů	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Bankovní poplatky spojené se zřízením a vedením bankovních účtů	2003	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Úprava práv a povinností s ohledem na užití loga ČS	2004	Nevznikla
Outsourcingová smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Poskytnutí outsourcingových služeb pro oblasti finančního účetnictví, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, compliance a smluvní dokumentace	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování služby přímého bankovníctví MultiCash	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Služba mezinárodního multibankovního systému	2009	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Ochrana důvěrných informací	2005	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb RSČS	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Přístup ke službám Google Apps	2016	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	2007	Nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích	2007	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince včetně dodatků	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytnutí bankovní záruky	2007	Nevznikla
Smlouva o uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	2007	Nevznikla
Smlouva o uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	2007	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet ČS	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb souvisejících s distribucí podílových listů obhospodařovaných fondů	2007	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	2008	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back-office vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb činností back-office	2009	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a zajišťování souvisejících činností	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů fondů a zajišťování souvisejících činností	2010	Nevznikla
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	2011	Nevznikla
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvis. čin. vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvisejících činností	2012	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti pro řízení rizik	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Podpurné činnosti při řízení rizik fondu	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby a dokumentace společnosti	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Činnosti související s vedením archivu společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č.2014/2310_02/1357	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (compliance, AML, fraud management)	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Podúrné činnosti v oblasti compliance, AML, fraud management	2014	Nevznikla
Depozitářská smlouva (ČS nemovitostní fond)	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování depozitářských služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Smlouvy o běžných účtech	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Poskytování služeb vedení účtů	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Reico investiční společnost ČS, a. s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch REICO investiční společnosti ČS ve vybraných oblastech.	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	s Autoleasing, a. s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch sAutoleasing ve vybraných oblastech.	2016	Nevznikla
Leasingové smlouvy	s Autoleasing, a. s.	Leasing dopravní techniky a technologie	2012	Nevznikla
Rámcová smlouva o správě	s Autoleasing, a. s.	Rámcová smlouva o správě vozového parku	2008	Nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	s Autoleasing, a. s.	Vedení běžného účtu	2004	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a. s.	Provize	2006	Nevznikla
Smlouvy o poskytnutí bankovní záruky	s Autoleasing, a. s.	Bankovní záruky za poskytnuté bankovní úvěry	2006	Nevznikla
Rámcová mandátní smlouva o správě portfolia pohledávek	s Autoleasing, a. s.	Správa portfolia pohledávek	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při zajištění zdrojů financování	s Autoleasing, a. s.	Patronátní prohlášení	2007	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a. s.	Participace na riziku	2006	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince č. 1048/04/LCD	s Autoleasing, a. s.	Poskytnutí úvěru	2004	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince č. 839/09/LCD	s Autoleasing, a. s.	Poskytnutí úvěru	2009	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a. s.	Podnájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická 13B, Trianon	2014	Nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	s Autoleasing, a. s.	Pronájem bezpečnostních schránek	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a. s.	Nájem nebytových prostor Brno Jánská	2012	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	s Autoleasing, a. s.	Využívání aplikace KLIENT	2008	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	s Autoleasing, a. s.	Nájem nebytových prostor Praha 4, Antala Staška	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	s Autoleasing, a. s.	Poskytnutí HW a SW infrastruktury	2014	Nevznikla
Rámcová příkazní smlouva týkající se portfolia pohledávek	s Autoleasing, a. s.	Správa portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	s Autoleasing, a. s.	Nájem nebytových prostor, Budějovická 1912/64b	2016	Nevznikla
29× Smlouva o dílo	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o dílo v oblasti IT včetně 2 dodatků	2014	Nevznikla
13× Smlouva o službách	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o službách v oblasti IT včetně 1 dodatku	2013–2014	Nevznikla
5× Smlouva na provoz a údržbu aplikací	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Správa a údržba aplikací (softwaru).	2015	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva RRC	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouva o službách v oblasti řízení rizik	2014	Nevznikla
Master Agreement for the provision of IT services for ČS	s IT Solutions CZ, s. r. o. v likvidaci	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb pro Českou spořitelnu včetně 1 dodatku ke smlouvě	2011–2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s. r. o. v likvidaci	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	s IT Solutions CZ, s. r. o. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Všeobecná smlouva o nebytových prostorech	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při správě zajištěných úvěrů pro fyzické osoby a při správě hypotečních obchodů regionů a externích prodejců po vyčerpání úvěru	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Smlouva o spolupráci v oblasti správy úvěrů	2014	Nevznikla
Shareholders agreement	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Smlouva nastavuje podmínky ohledně společnosti Holding Card Service, s. r. o.	2016	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací a osobních údajů	Slovenská sporiteľňa, a. s.	ochrana důvěrných informací a osobních údajů	2016	Nevznikla
5× Smlouva o službách v IT oblasti	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Service agreement provoz vybrané IT aplikace a další IT služby	2016	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	Nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava práv a povinností souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	2010	Nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobalování a předání České poště k odeslání	2005	Nevznikla
6× Smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi Klient vůči sankcionovaným osobám	2008	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Vzájemná součinnost SSČS a ČS při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla
Smlouva o poskytování metodické podpory pro oblast interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování metodické podpory pro oblast interního auditu	2016	Nevznikla
3× Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zřízení a vedení běžného účtu	2009	Nevznikla
2× Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	zprostředkování a podpora prodeje produktů a služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zprostředkování plateb	2013	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty	2013	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	1995	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
2× Smlouva o ochraně důvěrných informací	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Ochrana důvěrných informací	2003	Nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	2003	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	2008	Nevznikla
Service Level Agreement	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Spolupráce v oblasti vymáhání pohledávek	2010	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	2011	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	2013	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech	2007	Nevznikla
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24"	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking	2006	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	2005	Nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2002	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	2004	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	2011	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Spolupráce při provozu aplikace pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	Nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání	2016	Nevznikla
Smlouva o převodu klientského kmene a převzetí dalších práv a povinností	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Převod klientského kmene a převzetí dalších práv	2016	Nevznikla
Dohoda o postoupení smlouvy o účtu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Převod smlouvy o účtu	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Nájem nebytových prostor	2006	Nevznikla
Darovací smlouva	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísni v roce 2016	2016	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	2015	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	2015	Nevznikla
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Dočasné přidělení zaměstnance	2016	Nevznikla
Dohoda o vyplacení mimořádných provizí	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Spolupráce v oblasti pojistných smluv u Kooperativa, a. s.	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Věrnostní program IBOD, a. s.	Nájem dopravního prostředku	2016	Nevznikla
Dohoda o ochraně informací	Věrnostní program IBOD, a. s.	Ochrana informací	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a. s.	Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD – rozvoj SW IBOD	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva	Věrnostní program IBOD, a. s.	Dohoda o úhradě nákladů	2015	Nevznikla
2× Smlouva o poskytování IT služeb	Věrnostní program IBOD, a. s.	Poskytování služeb v oblasti IT	2015	Nevznikla
Smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a. s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	2013	Nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládající osoby

Zpracovatel v účetním období neuskutečnil žádné jednání na přímý popud ovládající osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Za jednání učiněné na přímý popud ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) lze považovat výplatu dividendy uvedenou v bodě E. Poměr výše vyplacené dividendy k objemu vlastního kapitálu České spořitelny k 31. 12. 2016 představuje 11,46 %.

H. Jiné právní jednání

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná jiná právní jednání v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních

technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

J. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami vč. osoby ovládající, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob vč. osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 7. 3. 2017



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva



Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna.

Stavební spořitelna České Spořitelny evidovala na konci roku 2016 více než 132 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení téměř 36,0 mld. Kč. Klientům vedla 611 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 159 mld. Kč a naspořenou částkou 69 mld. Kč.

Dlouhodobou úlohu Stavební spořitelny ČS je financovat lepší bydlení, což se jí v průběhu roku 2016 dařilo naplňovat významněji lépe než v předchozích letech. Objem poskytnutých úvěrů se oproti předcházejícímu roku zvýšil o 2 %. Úspěšně pokračovala spolupráce s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek formou financování investičních akcí spojených s bydlením jejich členů. Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna

ČS zlepšování služeb pro klienty dalším rozšířením elektronické komunikace. Výpisy z účtů za rok 2016 jsou klientům k dispozici v elektronické podobě a rovněž smlouvu o stavebním spoření mohou klienti uzavřít elektronicky. Této možnosti klienti v roce 2016 hojně využívali, zejména v závěru roku výrazně narostl počet smluv uzavřených online.

Své poselství „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé. Tím pomáháme měnit bydlení v domov.“ se Stavební spořitelna České spořitelny snaží naplňovat i v oblasti svých charitativních aktivit. Proto dlouhodobě spolupracuje se zapsaným ústavem Portus Praha, který pomáhá mentálně handicapovaným občanům. Těžištěm spolupráce je finanční podpora známé benefiční kampaně a benefiční aukce výtvarných děl Akce cihla, jejichž prostřednictvím Portus získává prostředky na financování svých aktivit. Mnoho let pomáhá také přímou účastí zaměstnanců v chráněném bydlení ve Slapech ve formě práce na zahradě, úklid v domě, apod. Další významnou aktivitou je podpora Poradny při finanční tísní, která se zabývá dluhovým poradenstvím a zlepšováním finanční gramotnosti, bezplatně pomáhá osobám v tíživé finanční situaci řešit jejich dluhy.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	82,6	79,7	87,3	99,3	103,5
Pohledávky za klienty (mld. Kč, hrubý objem)	36,0	35,4	36,4	37,6	39,5
Vklady klientů (mld. Kč)	69,7	74,6	81,4	94,8	97,9
Čistý zisk (mil. Kč)	601	669	622	535	649
Počet účtů (mil.)	0,7	0,8	0,9	1,1	1,2
Průměrný počet zaměstnanců	177	191	208	210	205

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3
Bezplatná infolinka: 800 120 120
Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz
e-mail: burinka@burinka.cz

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., (ČSPS), vznikla transformací Penzijního fondu České spořitelny, a. s., (PFČS), dne 1. ledna 2013. PFČS byl založen jako akciová společnost v roce

1994. Sídlem penzijní společnosti je Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Hlavním předmětem činnosti bylo do 31. prosince 2012 poskytování penzijního

připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Od 1. ledna 2013 Česká spořitelna – penzijní společnost nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb. Penzijní společnost poskytovala také důchodové spoření podle zákona č. 426/2011 Sb., které však bylo zrušeno zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření ze dne 28. prosince 2015.

Česká spořitelna – penzijní společnost uspěla s produktem doplňkové penzijní spoření a získala již poněkolkáté 3. místo v prestižní soutěži Zlatá koruna.

V roce 2016 probíhala intenzivní příprava na implementaci daňových změn u penzijního spoření. V souvislosti se změnami ukončila ČSPS k 31. prosinci 2016 služby Maximum a Optimum. Největší novinkou od roku 2017 je zcela nová bezplatná služba Příspěvek na míru, která účastníkům zajistí vždy optimální státní příspěvek stejně jako nárok na daňové odpočty.

Česká spořitelna – penzijní společnost udržela pozici lídra na trhu doplňkového penzijního spoření a dokonce i navýšila tržní podíly. Za první tři čtvrtletí v účastnických fondech u ČS penzijní společnosti spořilo 30,4 % účastníků, nejvíce z celého trhu. Celkem u společnosti na penzi spoří 923 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 70,4 mld. Kč. Na trhu spravuje ČS penzijní společnost vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem převyšujícím 4,3 mld. Kč.

ČS penzijní společnost od roku 2014 podporuje spolek pro seniory Život 90. V roce 2016 se podílela na pořádání závodu Seniorská míle, vánočních dílen pro seniory a vánoční projížďky Prahou. Na konci roku uspořádala na svém Facebooku sbírku, díky které předala Životu 90 částku 10 tisíc Kč. Smyslem veřejné role ČS penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku. Ve svém konání společnost akcentuje prvek dlouhodobosti, stability a společenské odpovědnosti.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	1,8	1,6	1,6	1,6	45,4
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	64 369	60 354	55 757	50 152	42 482
Konzervativní účastnický fond	4 376	2 699	1 314	414	–
Vyvážený účastnický fond	1 183	545	231	18	–
Dynamický účastnický fond	464	274	142	8	–
Konzervativní důchodový fond	0	196	106	21	–
Vyvážený důchodový fond	0	248	136	27	–
Dynamický důchodový fond	0	106	58	12	–
Důchodový fond státních dluhopisů	0	9	5	1	–
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	140	52	49	–40	757
Počet unikátních účastníků (tis.)	923	950	982	1 023	1 059
Průměrný počet zaměstnanců	63	62	65	63	58

Údaje za rok 2012 se týkají Penzijního fondu České spořitelny, a. s.

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 956 777 444

Internet: www.csps.cz
e-mail: info@csps.cz

s Autoleasing, a. s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a. s., vznikla 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1912/64b v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právníkům osobám.

V roce 2016 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 112 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 4 629 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika

vyplývající z portfolia uzavřených smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou. V roce 2016 se společnost s Autoleasing zaměřila na udržení své pozice na trhu. Společnost také pokračovala v podpoře dceřiné společnosti s Autoleasing SK, s. r. o., která v roce 2013 zahájila aktivní obchodní činnost na Slovensku, kde poskytuje úvěry na novou a ojetou dopravní techniku do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právníkům osobám a postupně si vytváří silnější pozici na slovenském trhu.

s Autoleasing, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	9,8	8,9	8,2	8,0	8,1
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	4,6	4,0	3,5	3,4	3,4
Čistý zisk (mil. Kč)	112	119	104	97	74
Počet nově uzavřených smluv	13 926	12 487	12 553	12 398	12 765
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	115	113	112	109	106

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4

Telefon: 956 785 111

Internet: www.sautoleasing.cz

Erste Leasing, a. s.

Erste Leasing patří od roku 1991 k významným společnostem, zabývajícím se financováním malých a středních podniků na území České republiky. Od roku 2011 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Do 1. září 2013 nesla společnost název S Morava Leasing, a. s.

Díky své široké síti obchodních míst a intenzivní spolupráci s regionálními korporátními centry České spořitelny obsáhne při své obchodní činnosti celou Českou republiku. Svým klientům a partnerům nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování, jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a ostatní odvětví průmyslu zejména pak strojírenství. Erste Leasing se pravidelně umísťuje v TOP10 žebříčku financování České leasingové a finanční instituce a již po tři roky je jedničkou nebankovního financování zemědělských strojů a zařízení.

V roce 2016 dosáhla společnost Erste Leasing zisku ve výši 65 mil. Kč. Během roku 2016 financovala společnost obchody v souhrnné výši za 2,7 mld. Kč, což představuje pokles financování o 19 % proti roku 2015. Celkově se podařilo uzavřít 1 883 nových leasingových a úvěrových smluv. Průměrné financování na jednu smlouvu činí 1,4 mil. Kč. Hlavním sektorem financování je zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 1,9 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a ve financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru představuje 62 % z celkového nového financování roku 2016. Dalším významným sektorem se stalo financování strojů a zařízení pro strojírenský a stavební průmysl, kde bylo dosaženo financování ve výši 0,5 mld. Kč, což představuje podíl 27 %.

Erste Leasing, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	6,5	6,4	5,7	5,4	4,9
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,7	3,3	2,7	2,7	2,2
Počet nově uzavřených smluv	1 883	1 930	1 968	2 137	1 868
Čistý zisk (mil. Kč)	65	69	46	35	18
Počet vlastních obchodních míst	13	13	13	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	63	64	62	62	59

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo

Telefon: 515 200 511

Internet: www.ersteleasing.cz

Factoring České spořitelny, a. s.

Factoring České spořitelny, a. s., vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4. Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní faktoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb.

Factoring ČS je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. V roce 2016 se v obchodních výsledcích společnosti významně projevil výpadek jednoho ze stěžejních klientů, který ukončil factoringovou spolupráci, a tržní podíl Factoringu České spořitelny se tak meziročně snížil na 24,2 %, když dosáhl celkového obchodního obrátu z postoupených a spravovaných pohledávek ve výši 31,8 mld. Kč. I přes meziroční snížení

obchodního obratu a velký tlak na snižování cen poskytnutých finančních prostředků na českém trhu, vzrostla meziročně ziskovost společnosti, a to na hodnotu závěrečného čistého zisku ve výši 25 mil. Kč.

Factoring České spořitelny obhájil v roce 2016 prestižní ocenění Business Superbrands, které obdržel také v předcházejícím roce.

Společnost v roce 2016 pokračovala v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek factoringových klientů.

Factoring České spořitelny, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 146	1 120	1 142	289	248
Bilanční suma (mld. Kč)	4,8	4,6	5,9	5,8	5,3
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	25	8	64	62	58
Výše kontraktace (mld. Kč)	31,8	41,4	63,9	53,5	49,2
Průměrný počet zaměstnanců	37	43	43	43	40

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je na adrese Antala Staška 2027/79, Praha 4, PSČ 140 00.

REICO investiční společnost České spořitelny v roce 2016 obhospodařovala speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s.

Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu se v roce 2016 zvýšil ve srovnání s předchozím rokem o 4,9 mld. Kč a ke konci roku dosáhl 13,1 mld. Kč. Příčinou výrazného navýšení vlastního kapitálu fondu bylo zejména přetrvávající nízkourokové prostředí a vysoký zájem o realitní investice ze strany investorů.

Z pohledu českého nemovitostního trhu zůstal rok 2016 stabilní a zároveň byl ve znamení pokračujícího růstu poptávky investorů, především v oblasti kancelářských nemovitostí. V průběhu roku 2016 pokračovala částečná obměna portfolia ČS nemovitostního fondu. Nejprve fond v dubnu koupil budovu Rohan Business

Centre v Praze, koncem srpna naopak prodal pražský logistický objekt Barbican a nakonec v září koupil svou největší kancelářskou nemovitost, budovu City Tower, rovněž v Praze. V případě akvizice budovy City Tower se jednalo o historicky nejdražší nemovitost pořízenou fondem a zároveň o jednu z největších transakcí na českém i středoevropském realitním trhu. Celkový počet nemovitostí ve fondu se tak na konci roku 2016 zvýšil na celkových 10 komerčních budov, z toho 8 v České republice a 2 na Slovensku.

Výkonnost ČS nemovitostního fondu za rok 2016 činila 2,4 %. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2016 odrážejí pokračující příznivý vývoj trhu nemovitostí a velký zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a dosáhla díky tomu v roce 2016 zisku 65 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	90
Vlastní kapitál (mil. Kč)	143	112	72	46	19
Bilanční suma (mil. Kč)	175	127	80	59	29
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	66	41	26	27	-5
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	13,1	8,2	6,5	6,0	4,9
Průměrný počet zaměstnanců	10	7	7	10	9

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00, Praha 4
Telefon: 221 516 500

Internet: www.reico.cz
e-mail nemofond@reicofunds.cz

Energie ČS, a. s.

Společnost Energie ČS, a. s., (EČS), se sídlem Budějovická 1518/13a, Praha 4, zahájila činnost v srpnu 2012 pod názvem Erste Energy Services, a. s. Na podzim 2016 se společnost přejmenovala na Energie ČS. Společnost je 100% vlastněna Českou spořitelnou. Hlavní činností EČS je obchod s elektřinou a plynem.

Po svém založení v roce 2012 byly první roky existence spojeny s navyšováním objemů nejprve na straně výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů, poté s nastartováním prodeje elektřiny a plynu koncovým odběratelům v segmentu korporátních zákazníků. V roce 2016 byla obchodní aktivita soustředěna na aktivní vstup do segmentu retailových zákazníků, zejména díky participaci na úspěšném spuštění služby Moje zdravé finance ze strany České spořitelny.

Během roku 2016 bylo uzavřeno 124 smluv na výkup elektřiny z obnovitelných zdrojů s celkovým objemem přibližně 790 GWh, což představuje meziroční nárůst o 1,25%. Zejména na poli výkupu elektřiny z bioplynových stanic se s počtem více než 100 klientů

a tržním podílem skoro 40% řadí EČS těsně na druhé místo mezi všemi obchodníky. V roce 2016 společnost opětovně dokázala, že je pro producenty elektřiny z obnovitelných zdrojů spolehlivým a solidním partnerem.

Ještě výraznější nárůst obchodních aktivit je vidět v oblasti dodávky elektřiny a plynu koncovým odběratelům. V roce 2014 činily dodávky zákazníkům z korporátního segmentu 250 GWh elektřiny, v roce 2015 518 GWh elektřiny a plynu a pro rok 2016 má EČS nasmlouvané dodávky již na více než 600 GWh. V segmentu domácností má společnost v roce 2016 již nasmlouváno více než 10 tisíc odběrných míst. Díky atraktivní cenové nabídce a spolehlivým službám pomáhá společnost šetřit svým klientům stovky až tisíce korun ročně za účet na elektřinu a plyn.

V roce 2017 bude společnost pokračovat v růstové strategii, zejména pak v segmentu domácností, který je pro celou Finanční skupinu ČS klíčový.

Energie ČS, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	2	2	2	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	636	495	271	110	40
Tržby z prodeje elektřiny a plynu (mil. Kč)	1 559	1 440	869	298	2
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	180	-155	-22	-42	16
Počet odběrných míst	7 913	3 075	1 348	163	26
Celkový objem dodávky (GWh)	636	557	172	2	0
Průměrný počet zaměstnanců	16	14	14	7	6

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, 140 00

Telefon: 800 888 880

Internet: www.energie-cs.cz

e-mail: info@energie-cs.cz

Erste Grantika Advisory, a. s.

Erste Grantika Advisory, a. s., (EGA), byla založena v roce 2000. V roce 2007 do společnosti majoritně vstoupila Česká spořitelna, v roce 2008 se Česká spořitelna stala 100% vlastníkem. V roce 2014 byla společnost přejmenována na Erste Grantika Advisory, a. s.

EGA je renomovanou poradenskou společností působící v České a Slovenské republice v oblasti komplexního finančního poradenství. Zajišťuje veškeré dostupné služby vedoucí k zajištění finančních prostředků a ekonomické efektivity pro všechny typy podnikatelů, obcí a nestátních neziskových organizací. Erste Grantika Advisory nabízí služby v oblasti dotačního poradenství, strategického partnerství, finanční analýzy a investiční analýzy. Hlavní přidanou hodnotou, která EGA dává náskok před

konkurencí, je existence odborníků na strategické a finanční služby a plánování, kterými disponuje Česká spořitelna, a to napříč obsluhovanými subjekty z řad soukromého i veřejného sektoru.

Společnost má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Plzni, Hradci Králové, Zlíně, Ostravě a v Brně. Společnost dále nabízí své služby v rámci Slovenské republiky prostřednictvím dceřiné společnosti Euro Dotácie, a. s., EGA pracuje dle normy ISO 9001:2001 a ISO 10006:2004.

V průběhu roku 2016 se Erste Grantika Advisory zaměřila na poskytování komplexního EU poradenství pro korporátní klientelu a veřejný sektor v oblastech EU dotačního poradenství, dotačního

managementu a výběrových řízení. Ve spolupráci s Českou spořitelnou EGA úspěšně realizuje program Inostart pro začínající startup společnosti a projekty.

EGA zahájila proces pořízení nové investice v podobě informačního systému. Tato investice v budoucnu přinese systémové propojení

všech klíčových informačních toků ve společnosti. Společnost v roce 2016 realizovala celkem přes 220 nových zakázek v oblastech přípravy žádostí o dotaci ze strukturálních fondů EU, výběrového řízení a dotačního managementu.

Erste Grantika Advisory, a.s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-4	-5	4	5	-1
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	28	27	44	43	37
Přidaná hodnota (mil. Kč)	20	19	34	33	26
Průměrný počet zaměstnanců	45	41	38	37	38

Kontaktní adresa: Jánská 10, 602 00 Brno

Telefon: 515 917 666, 736 631 244

Internet: www.grantika.cz

e-mail: info@grantika.cz

ČS do domu, a.s.

Společnost ČS do domu, a. s., sídlí na adrese Poláčkova 1976/2, Praha 4. Společnost zahájila činnost v roce 2009 a je 100% vlastněná Českou spořitelnou.

Do 31. května 2016 bylo hlavní činností ČS do domu řízení externího prodeje produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny prostřednictvím sítě exkluzivních externích finančních poradců. V rámci této činnosti ČS do domu rozšiřovala počet distribučních kanálů České spořitelny, a přispívala tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. K 1. červnu 2016 celou tuto agendu převzala Stavební spořitelna České spořitelny. Omezením činnosti společnosti došlo k výraznému snížení tržeb.

Od 1. června 2016 se ČS do domu zabývá výhradně zprostředkováním prodeje nefinančních služeb, zejména plynu a elektrické energie, v rámci služby Moje zdravé finance. Od listopadu 2016 jsou Moje zdravé finance rozšířené do celé pobočkové sítě České spořitelny. Momentálně je prodej zajišťován pomocí specialistů nefinančních služeb na více než 40 pobočkách České spořitelny a dále prostřednictvím videokonferencí směřovaných do call centra v Ostravě. V plánu je rozšířit videokonferenční zařízení na téměř 200 poboček pobočkové sítě České spořitelny. Vzhledem ke specifickým provizním prodeje v oblasti energií se masivní nárůst počtu klientů, kteří uzavřeli smlouvu na dodávku energií, projevil až v tržbách roku 2017.

ČS do domu, a.s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	4	4	4	4	4
Bilanční suma (mil. Kč)	10	32	31	26	27
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-11	4	9	-9	1
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	38	88	96	116	92
Průměrný počet zaměstnanců	30	32	20	20	18

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13 b, 140 00 Praha 4

Telefon: 800 207 207

Internet: www.csdodomu.cz

e-mail: domu@csdodomu.cz

Věrnostní program iBod, a. s.

Společnost Věrnostní program iBod, a. s., vznikla dne 24. června 2013. Jediným akcionářem a 100% vlastníkem je Česká spořitelna.

Hlavní činností společnosti je provozování a strategické řízení koaličního věrnostního programu iBod. Zatímco strategické řízení programu je plně soustředěno v rukách společnosti, provozování programu je zajištěno prostřednictvím outsourcingu. Po spuštění programu v roce 2013 se Věrnostní program iBod soustředil na získání kritického počtu klientů, který je nutný pro efektivní fungování programu v síti jeho partnerů. Tento úkol se podařilo v roce

2014 splnit a na konci roku 2016 bylo v iBodu zaregistrováno více než 1,2 miliónu zákazníků.

Program v dnešní době sdružuje více než 50 koaličních partnerů, mezi které patří Česká spořitelna, Datart či ÖMV.

Na konta zákazníků bylo v roce 2016 připsáno celkem přes 895 miliónů ibodů, objem vyčerpaných ibodů pak dosáhl 730 miliónů, což znamená nárůst čerpání o 70 % ve srovnání s předchozím rokem.

Věrnostní program iBod, a. s.	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	2	2	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	213	202	154	100
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-29	-85	-40	-50
Průměrný počet zaměstnanců	2	5	3	0

Kontaktní adresa: Olbrachtova 1929/62, Praha 4

Telefon: 956 712 084

Internet: www.ibod.cz

e-mail: info@ibod.cz

MOPET CZ, a. s.

Společnost Mopet CZ vznikla 3. října 2010 a podniká na základě licence České národní banky jako instituce elektronických peněz. Na podzim roku 2013 došlo k významné změně akcionářské struktury, když se Česká spořitelna stala majoritním akcionářem společnosti. K 31. prosinci 2015 již byla akcionářem jediným.

Činnost společnosti se soustřeďuje na vydávání elektronických peněz, poskytování platebních služeb, které se týkají elektronických peněz, a provozování platebního systému s výjimkou platebního systému s neodvolatelností zúčtování.

Společnost provozuje službu univerzální předplacené platební karty BLESK peněženka ve spolupráci s mediálním domem Czech News Center. Ve spolupráci s Českou spořitelnou společnost v roce 2015 spustila službu biip, což je předplacená platební karta pro

děti a dospívající, sloužící jako forma kapesného a finančního vzdělávání.

Na podzim roku 2016 byly spuštěny další dva produkty na bázi předplacených karet. Dopravní karta pro Dopravní podnik města Děčína a dárková karta Walletka pro společnost Dárky do obálky. Všechny předplacené karty jsou dobíjitelné mimo jiné v hotovosti na terminálech Sazky a lze s nimi platit v celosvětové akceptační síti společností MasterCard/VISA. Mopet CZ také poskytuje technické zajištění některých transakčních služeb Finanční skupiny ČS a dále rozvíjí koncept předplacených karet na českém trhu. Další rolí společnosti Mopet CZ je prototypování inovativních konceptů pro Finanční skupinu České spořitelny v oblasti elektronického platebního styku a elektronických peněz.

Mopet CZ, a. s.	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	102	102	77
Bilanční suma (mil. Kč)	101	68	66
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-16	-35	-38
Průměrný počet zaměstnanců	16	16	18

Kontaktní adresa: Vinohradská 1632/180, Praha 3

Telefon: 956 785 500

Internet: www.mopetcz.cz

brokerjet České spořitelny, a. s.

Brokerjet České spořitelny, a. s., byl založen 17. září 2003. V roce 2014 Česká spořitelna navýšila svůj podíl ve společnosti na 100 % odkupem dosavadního podílu Brokerjet Bank AG.

V polovině roku 2015 rozhodla společnost o ukončení fungování webové obchodní platformy WebTrader, která sloužila klientům od roku 2003 k online uzavírání odchodů s finančními instrumenty a následně byly k 30. listopadu 2015 vypovězeny klientské smlouvy. Tato skutečnost se podepsala na činnosti společnosti i v roce 2016, která byla primárně zaměřena na přípravu likvidace. V rámci této přípravy došlo ke změně poskytovatele back office a custody služeb z Erste Group Bank na Českou spořitelnu, přesunu klientské podpory pro klienty využívající aplikaci brokerjetGO

do České spořitelny pod novou službu TraderGO a snížení počtu zaměstnanců a outsourcingu většiny služeb do České spořitelny. Následně jediný akcionář s působností valné hromady rozhodl v prosinci 2016 o zrušení společnosti s likvidací k 1. lednu 2017.

Společnost vykázala za rok 2016 ztrátu 34 mil. Kč, která byla v rozhodující míře ovlivněna činnostmi spojenými s přípravou na likvidaci. Díky ukončení smluvních vztahů s klienty v roce 2015 došlo ke skokovému poklesu příjmů, v roce 2016 tak byl jediný významný příjem plynoucí z podpory aplikace brokerjetGO. Naopak náklady společnost snižovala postupně, což se promítlo do záporného hospodářského výsledku.

Brokerjet České spořitelny, a. s.	2016	2015	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	120	120	120	160	160
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	0	989	9 573	8 950	6 692
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-34	-25	1	-11	-2
Průměrný počet zaměstnanců	7	20	24	24	23

Kontaktní adresa: Budějovická 1518//13a, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 785 709

Internet: www.brokerjet.cz
e-mail: help@brokerjet.cz

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2016

K dispozici na internetu na adrese:

http://www.csas.cz/vz_2016

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

