

POLOLETNÍ ZPRÁVA

k 30. 6. 2016

Prohlášení emitenta

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

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

Finanční údaje se vztahují k období do 30. 6. 2016, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 13. září 2016

Hypoteční banka, a. s.



Jan Sadil
předseda představenstva



Tomáš Magyar
člen představenstva

Základní údaje

Obchodní společnost:	Hypoteční banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
IČ:	13584324
DIČ:	CZ13584324
Datum vzniku:	10. 1. 1991
Právní forma:	akciová společnost
Webové stránky:	www.hypotecnibanka.cz
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Telefon:	224 116 515

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

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

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

- k) vydávání hypotečních zástavních listů,
- l) finanční makléřství,
- m) výkon funkce depozitáře,
- n) směnářenská činnost (nákup devizových prostředků),
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,

činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až p).

Výroční zpráva emitenta za rok 2015 a účetní závěrka emitenta za rok 2014 byly auditovány:

obchodní společnost: Ernst & Young, s.r.o.
číslo osvědčení: KA ČR 401
sídlo auditora: Na Florenci 2116/15, Praha 1, 110 00
IČO: 26704153

auditor:

2015 – Ing. Jan Zedník, č. osvědčení 2201 (členství v profesních organizacích:
Komora auditorů České republiky, ACCA a CFA)

2014 - Ing. Michaela Kubýová, č. osvědčení 1810 (členství v profesních organizacích:
Komora auditorů České republiky a ACCA)

Historie

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

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

Banka je součástí finanční skupiny ČSOB. Hypoteční banka neměla do 31. 12. 2015 žádný podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech společností ve skupině a nebyla stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. K 1. 1. 2016 nabyla podíl ve společnosti SousedecZ, s.r.o.

Údaje o ovládané osobě:

Obchodní společnost: SousedecZ, s.r.o., IČ 02623111

Předmět činnosti: Vývoj komunitní sítě pro bydlení

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Základní kapitál: 10 000 Kč

Podíl na přímém podílu: 100 %

Podíl na hlasovacích právech: 100 %

Společnost není konsolidována dle pravidel EU IFRS.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je 100% dceřinou společností mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, Českomoravskou stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring a skupinu Patria.

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

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

Profil skupiny KBC

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

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích - v Belgii a vybraných zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku), také v Irsku a v omezené míře také v několika dalších zemích světa (podpora korporátních klientů hlavních trhů). Na konci roku 2015 obsluhovala skupina KBC zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 38 tisíc pracovníků (přepočtený stav), z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy. Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Cca 40 % akcií drží tzv. kmenoví akcionáři, kterými jsou mj. KBC Ancora, Cera nebo MRBB (sdružení zemědělců).

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

Popis podnikání

Hypoteční banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů. Banka drží prvenství v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům.

Své služby nabízí Hypoteční banka především prostřednictvím vlastní sítě 29 poboček (z toho 11 regionálních) a 20 poradenských míst. V pobočkové síti naleznou klienti vybrané bankovní produkty a služby skupiny ČSOB související s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce se strategickými partnery – ČSOB, Poštovní spořitelnou a ČMSS. Banka také úspěšně spolupracuje s řadou externích spolupracovníků z řad fyzických i právnických osob, jde o celkem 12 320 individuálních poradců pod právnickými osobami a 330 poradců v kategorii fyzické osoby. Okruh spolupracujících subjektů je ze všech kategorií: hypoteční specialisté, finančně poradenské společnosti, realitní společnosti, developerské společnosti a jednotlivci v kategorii fyzické osoby.

Od 1. 1. 2015 se Hypoteční banka stala centrem pro spolupráci s uvedenými subjekty v rámci skupiny ČSOB. V rámci útvaru Odbor externí distribuce (Group Broker Management) zajišťuje servisní činnost pro ČSOB Pojišťovnu s cílem postupně doplňovat další produktové řady.

Vývoj podnikatelské činnosti

Banka je dle statistik Ministerstva pro místní rozvoj k 30. 6. 2016 největším poskytovatelem hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu s celkovým objemem úvěrů na bydlení dosahujícím 237 350 mil. Kč (k 30. 6. 2015 se jednalo 215 449 mil. Kč). Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů pro fyzické osoby v prvním pololetí meziročně rostl o 15,9 % a dosáhl úrovně 102 007 mil. Kč, což představuje nejlepší výsledek trhu od počátku činnosti hypotečních bank v ČR.

Nadále pokračující vysoký zájem o financování bydlení hypotečními úvěry je způsoben oživením na trhu nemovitostí a rekordně nízkými úrovněmi úrokových sazeb pro klienty. Stabilní vliv na objem celkového trhu má také refinancování portfolia starších hypoték a úvěrů ze stavebního spoření (dle stávající metodiky vykazováno jako součást celkové hodnoty nově poskytnutých úvěrů).

Za první pololetí 2016 Banka uzavřela nové hypoteční úvěry v celkovém objemu 30 175 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 27,1 %.

Přes pokračující silnou konkurenci na trhu hypoték a tlak na co nejnižší úrokové sazby Banka s podílem 29,6 % na objemu trhu nově uzavřených hypoteční úvěrů v prvním pololetí 2016 obhájila pozici tržní jedničky (k 30. 6. 2015 činil tržní podíl Banky 27,0 %).

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky:

	Objem (mil. Kč)	Počet (ks)
k 30. 6. 2015	23 742	12 933
k 30. 6. 2016	30 175	15 305
index	1,27	1,18

Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu v průběhu prvního pololetí i nadále klesaly a z výchozí úrovně 2,06 % na konci roku 2015 poprvé v historii zamířily pod hladinu dvou procent až směrem k rekordně nízké hodnotě 1,87 % v červnu 2016. Uvedený vývoj je odrazem vývoje ceny zdrojů na mezibankovním trhu a přetrvávající vysokou mírou konkurence v oblasti prodeje nových úvěrů klientům.

V dalším období Banka očekává pokračující dynamiku vývoje trhu. Objem trhu nových hypotečních úvěrů včetně refinancování bude pravděpodobně v roce 2016 atakovat hranici 200 mld. Kč a překoná tak opět rekordní objemy z předchozího roku (184 mld. Kč).

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Vývoj podnikatelské činnosti:

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

Jedná se o celkový objem nesplacených jistin hypotečních úvěrů poskytnutých bankou klientům – fyzickým osobám ke konci uvedeného období. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

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

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

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty hypotečními bankami klientům – fyzickým osobám na trhu v ČR. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

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

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

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty Bankou klientům – fyzickým osobám. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

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

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

Jedná se o celkový počet hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty Bankou klientům – fyzickým osobám. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

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

e) Podíl Banky na objemu trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů (%)

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

trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

f) Index objemu/ počtu nově uzavřených hypotečních úvěrů Banku

Tento ukazatel slouží ke sledování dynamiky meziročního vývoje uvedených veličin. Je konstruován jako podíl hodnoty ke konci aktuálního období (nyní k 30. 6. 2016) k hodnotě ke konci předchozího období (nyní k 30. 6. 2015).

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

Jedná se o váženou průměrnou úrokovou sazbu, za kterou jsou hypotečními bankami na trhu v ČR poskytovány v daném kalendářním měsíci nově sjednané hypoteční úvěry pro klienty – fyzické osoby. Vahami jsou smluvní objemy poskytnutých úvěrů. Ukazatel je vykazován v rámci Fincentrum Hypoindexu a je dostupný na internetových stránkách <http://www.hypoindex.cz/> v části Hypotéky.

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

Hospodářské výsledky

Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním k 30. 6. 2016 podle IFRS činil 1 928 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2015 je uvedena částka o 227 mil. Kč vyšší. Důvody lze spatřovat zejména v letošních nízkých nákladech na úvěrové riziko, které souvisí s pozitivním trendem vývoje portfolia klasifikovaných hypotečních úvěrů v aktivech Hypoteční banky. Meziročně došlo naopak k markantnímu zvýšení správních nákladů, které byly ovlivněny úhradou povinného příspěvku banky do Fondu řešení krize (neboli tzv. rezolučního fondu). Uvedená skutečnost se promítla také do růstu ukazatele C/I ratio, který ke konci června 2016 dosáhl výše 23,4 %, a meziročně došlo k jeho skokovému navýšení o 6,2 procentního bodu. Přitom srovnatelná hodnota ukazatele C/I bez vlivu dopadu příspěvku do rezolučního fondu zůstala na velmi příznivé hladině 17,0 %.

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Hospodářské výsledky:

a) C/I ratio (%)

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

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

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

Za účelem poskytnutí adekvátního meziročního srovnání výše popsaného ukazatele C/I ratio v této Pololetní zprávě uvádíme také jeho přepočtenou hodnotu. Při jejím výpočtu byla částka Správních nákladů Banky snížena o náklad související s příspěvkem do Rezolučního fondu, který byl v roce 2016 vynaložen poprvé v historii Banky.

Informace o základním a vlastním kapitálu

Základní kapitál

K 30. 6. 2016 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2015: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 672 kusů (k 30. 6. 2015: 10 152 671 kusů) akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Všechny akcie vydané na majitele mají zaknihovanou podobu a jsou registrovanými cennými papíry. Emisi akcií byl přidělen ISIN CZ0008030509.

Struktura vlastního kapitálu

	k 30. 06. 2016	k 30. 06. 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Základní kapitál	5 076	5 076
Emisní ážio	24 569	22 069
Rezervní fondy	1 015	1 015
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-56	-1
Nerozdělený zisk z minulých let	0	0
Čistý zisk za účetní období	1 568	1 374
Vlastní kapitál	32 172	29 533

Hypoteční banka, a. s.

Finanční informace za období končící 30. červnem 2016 dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

Výkaz o souhrnném výsledku za období od 1. ledna do 30. června 2016 v porovnání se srovnatelnými údaji od 1. ledna do 30. června 2015

	Pozn.	30. 06. 2016 mil. Kč	30. 06. 2015 mil. Kč
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	3 622	3 872
Náklady na úroky a podobné náklady	2	-1 311	-1 585
Čistý výnos z úroků		2 311	2 287
Výnosy z poplatků a provizí		320	301
Náklady na poplatky a provize		-41	-34
Čistý výnos z poplatků a provizí		279	267
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě		0	0
Ostatní provozní výnosy		26	17
Ostatní provozní náklady		-8	-14
Správní náklady		-611	-440
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	3	-69	-416
Zisk před zdaněním		1 928	1 701
Daň z příjmů	4	-360	-327
Čistý zisk za účetní období		1 568	1 374
OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků		-66	-1
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		12	0
Celkový souhrnný výsledek za účetní období		1 514	1 373

Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2016 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2015

Aktiva	Pozn.	30. 06. 2016 mil. Kč	31. 12. 2015 mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		20	688
Úvěry a pohledávky za bankami	5	8 802	6 622
Úvěry a pohledávky za klienty	6	240 608	228 340
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		289	124
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		3	25
Nehmotná aktiva		168	147
Budovy a zařízení		82	81
Majetková účast		14	0
Ostatní aktiva		120	137
Pohledávka ze splatné daně z příjmu		42	26
Náklady a příjmy příštích období		11	5
Aktiva celkem		250 159	236 195
Závazky			
Závazky vůči bankám		184	220
Závazky vůči klientům		463	452
Závazky z dluhových cenných papírů	7	215 803	200 797
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		422	213
Ostatní závazky		876	643
Závazek z odložené daně		239	223
Závazky celkem		217 987	202 548
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-56	-3
Nerozdělený zisk	8	1 568	2 990
Vlastní kapitál celkem		32 172	33 647
Závazky a vlastní kapitál celkem		250 159	236 195

Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2016 v porovnání se srovnatelnými údaji

1 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví – International Financial Reporting Standards – přijatými Evropskou unií (EU IFRS).

Výkaz o souhrnném výsledku a výkaz finanční pozice za období končící 30. červnem 2016 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2015, která je součástí výroční zprávy za rok 2015. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční zprávě za rok 2015.

Při sestavení výkazu o souhrnném výsledku, výkazu finanční pozice a vysvětlujících poznámek byla použita stejná účetní pravidla, stejné účetní postupy a stejné účetní metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2015, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. 1. 2015.

V prvním pololetí roku 2016 nebyly provedeny žádné změny v účetních politikách, které by měly významný vliv na finanční výkazy Banky.

Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy **účinné od 1. ledna 2016**

- IFRS 11 Účtování o akvizici podílu ve společných činnostech (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IAS 27 Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IFRS 10, 12 a IAS 28 Aplikace výjimky z konsolidace (Novela) – platná pro účetní období po 1. 1. 2016.
- IFRS 14 Regulatorní odložené účty – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IAS 1 Iniciativa zveřejnění (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IAS 16 a IAS 38 Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IAS 16 a IAS 41 Nosičské rostliny (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010-2014), vydané v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. 1. 2016.

Banka se rozhodla nevyužít možnosti předčasného přijetí následujících nových standardů, dodatků a interpretací **účinných po 1. lednu 2016**

- IFRS 9 Finanční nástroje (2014) – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018
Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.
 - Klasifikace a oceňování finančních nástrojů
 - Znehodnocení finančních aktiv
 - Zajišťovací účetnictvíNový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy. Banka posuzuje míru tohoto dopadu na finanční výkazy.
- IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo příspěvek mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela) – dosud nestanovené datum účinnosti.
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018.

Účetní jednotky budou postupovat podle pěti krokového modelu:

- Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
- Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
- Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
- Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
- Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy.

Banka posuzuje míru dopadu standardu na finanční výkazy.

- Vyjasnění IFRS 15 (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2018
- IFRS 16 Leasing – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2019, ještě neschválen pro použití v EU.
- IFRS 2 Klasifikace a ocenění úhrad vázaných na akcii (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2018.
- IAS 7 Iniciativa zveřejnění (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2017.
- IAS 12 Zaúčtování odložených daňových aktiv z nerealizovaných ztrát (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2017.

2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>1 – 6 2016</u> mil. Kč	<u>1 – 6 2015</u> mil. Kč
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	3 517	3 710
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	138	188
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	-33	-26
	<u>3 622</u>	<u>3 872</u>

V 1. pololetí 2016 výnosy z úroků zahrnovaly 138 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2015 188 mil. Kč).

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

NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>1 – 6 2016</u> mil. Kč	<u>1 – 6 2015</u> mil. Kč
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	1 301	1 167
Úroky ze závazků vůči bankám	0	416
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	10	2
	<u>1 311</u>	<u>1 585</u>

Náklady na úroky v 1. pololetí 2016 vůči mateřské společnosti ČSOB a společně kontrolovaným nebo společně kontrolovaným ČSOB (konkrétně Českomoravská stavební spořitelna, a. s., Transformovaný fond Stabilita, ČSOB Advisory, a. s. a ČSOB Pojišťovna a. s.) zahrnovaly 1 208 mil. Kč (k 30. 6. 2015: 1 433 mil. Kč).

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

3 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2015.

	1 – 6 2016	1 – 6 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Stav opravných položek na počátku období	3 125	3 314
Tvorba opravných položek	417	707
Použití opravných položek	-408	-268
Rozpuštění opravných položek	-359	-294
Celkem změna opravných položek k aktivům	<u>-350</u>	<u>145</u>
Stav opravných položek na konci období	<u><u>2 775</u></u>	<u><u>3 459</u></u>

	1 – 6 2016	1 – 6 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv	350	-145
Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek	-419	-271
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	<u>-69</u>	<u>-416</u>

4 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2015.

	1 – 6 2016	1 – 6 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Daň z příjmů běžného období	331	295
Odložená daň z příjmů	29	32
	<u>360</u>	<u>327</u>

5 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	30. 6. 2016	31. 12. 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	3	3
Termínové vklady u bank	8 799	6 619
	<u>8 802</u>	<u>6 622</u>

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

6 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2015.

	30. 6. 2016	31. 12. 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční úvěry	242 936	231 075
Úvěry ostatní	446	389
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-2 774	-3 124
	<u>240 608</u>	<u>228 340</u>

7 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	30. 6. 2016	31. 12. 2015
	mil. Kč	mil. Kč
Vydané hypoteční zástavní listy	215 780	200 744
Nevyplacené závazky ze splacených emisí	23	23
	<u>215 803</u>	<u>200 797</u>

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů spřízněné strany ČSOB, ČMSS, ČSOB Advisory, Transformovaný fond Stabilita a ČSOB Pojišťovna vlastnily 30. 6. 2016 v zůstatkové hodnotě 199 106 mil. Kč (31. 12. 2015: 185 007 mil. Kč).

8 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2015.

V průběhu první poloviny roku 2016 nedošlo ke změně v základním kapitálu společnosti. Další informace jsou k dispozici výše v kapitole Informace o základním a vlastním kapitálu.

Emise akcií

	Datum zápisu do obchodního rejstříku	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií ks	Nominální hodnota mil. Kč
Celkem k 31. 12. 2015		500	10 152 672	5 076
Celkem k 30. 6. 2016			<u>10 152 672</u>	<u>5 076</u>

Všem emisím akcií byl přidělen stejný ISIN CZ0008030509.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 2 990 mil. Kč za rok 2015 byl rozdělen takto:

	2015 mil. Kč
Výplata dividendy	<u>2 990</u>
Čistý zisk	<u>2 990</u>

Pozn. Zákonný rezervní fond byl již naplněn do výše svého zákonného limitu.

Dividendy na akcii

V květnu 2016 došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 990 mil. Kč (2015: 3 078 mil. Kč), dividendy na akcii představovala 294,50 Kč (2015: 303,19 Kč).

9 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

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

- Právnícká osoba – obchodní společnost založená za účelem podnikání nebo obec.
- Fyzická osoba – osoba žádající pod rodným číslem.
- Treasury – zahrnuje veškerá aktiva a závazky kromě úvěrů a pohledávek za klienty a závazků za klienty, které slouží k financování, ukládání volných peněžních prostředků apod.
- Ostatní – zahrnuje vše, co není zahrnuto v předešlých segmentech.

Zisk segmentů právnických osob a fyzických osob vytvořený výnosy z poskytnutých úvěrů je částečně kompenzován ztrátou segmentu treasury tvořenou zejména financováním těchto úvěrů.

Vedení banky používá následující členění:

30. 06. 2016

	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	20	0	20
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	8 802	0	8 802
Úvěry a pohledávky za klienty	843	239 765	0	0	240 608
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	289	0	289
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	3	0	3
Pohledávky ze splatné daně z příjmu	0	0	0	42	42
Jiná aktiva	0	0	0	395	395
Aktiva celkem	843	239 765	9 114	437	250 159
Nečerpané úvěry	0	18 519	0	0	18 519
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči bankám	0	0	184	0	184
Závazky vůči klientům	133	330	0	0	463
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	215 803	0	215 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	422	0	422
Závazek z odložené daně	0	0	0	239	239
Ostatní závazky	0	0	0	876	876
Vlastní kapitál	0	0	0	32 172	32 172
Závazky a vlastní kapitál celkem	133	330	216 409	33 287	250 159
Přijaté zajištění	847	232 960	0	0	233 807
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	696	0	0	696

30. 6. 2016

	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Výkaz souhrnného výsledku					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	3 499	105	0	3 622
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-1 311	0	-1 311
Čistý výnos z úroků	18	3 499	-1 206	0	2 311
Výnosy z poplatků a provizí	1	319	0	0	320
Náklady na poplatky a provize	0	-41	0	0	-41
Čistý výnos z poplatků a provizí	1	278	0	0	279
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	0	0	0	0
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	26	26
Ostatní provozní náklady	0	-3	0	-5	-8
Správní náklady	0	0	0	-611	-611
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	0	-69	0	0	-69
Zisk/ztráta segmentu	19	3 705	-1 206	-590	1 928
Daň z příjmů	0	0	0	-360	-360
Čistý zisk segmentu za účetní období	19	3 705	-1 206	-950	1 568
<i>Položky, které budou následně převezeny do výkazu zisků a ztrát:</i>					
Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	0	0	-66	0	-66
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	0	12	12
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	19	3 705	-1 272	-938	1 514

31. 12. 2015

	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	688	0	688
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	6 622	0	6 622
Úvěry a pohledávky za klienty	956	227 384	0	0	228 340
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	124	0	124
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	25	0	25
Pohledávky ze splatné daně z příjmu	0	0	0	26	26
Jiná aktiva	0	0	0	370	370
Aktiva celkem	956	227 384	7 459	396	236 195
Nečerpané úvěry	0	15 226	0	0	15 226
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči bankám	0	0	220	0	220
Závazky vůči klientům	106	346	0	0	452
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	200 797	0	200 797
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	213	0	213
Závazek z odložené daně	0	0	0	223	223
Ostatní závazky	0	0	0	643	643
Vlastní kapitál	0	0	0	33 647	33 647
Závazky a vlastní kapitál celkem	106	346	201 230	34 513	236 195
Přijaté zajištění	960	220 840	0	0	221 800
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	863	0	0	863

30. 6. 2015

	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Výkaz souhrnného výsledku					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28	3 682	162	0	3 872
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-1 585	0	-1 585
Čistý výnos z úroků	28	3 682	-1 423	0	2 287
Výnosy z poplatků a provizí	1	300	0	0	301
Náklady na poplatky a provize	0	-34	0	0	-34
Čistý výnos z poplatků a provizí	1	266	0	0	267
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	0	0	0	0
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	17	17
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-14	-14
Správní náklady	0	0	0	-440	-440
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	2	-418	0	0	-416
Zisk / ztráta segmentu	31	3 530	-1 423	-437	1 701
Daň z příjmů	0	0	0	-327	-327
Čistý zisk segmentu za účetní období	31	3 530	-1 423	-764	1 374
<i>Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:</i>					
Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	0	0	-1	0	-1
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	31	3 530	-1 424	-764	1 373

11 SEZÓNÍ A CYKLICKÉ VLIVY NA MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Finanční výkazy nebyly významně ovlivněny sezónními ani cyklickými faktory.

12 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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