

Pololetní zpráva 2016

Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví,
konsolidované, neauditované

Jak se dařilo ČS

v 1. pololetí 2016



HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

POMÁHÁME LIDEM PLNIT SNY O BYDLENÍ

13 098 NOVĚ POSKYTNUTÝCH
HYPOTÉK V OBJEMU 25,6 MLD. KČ

HISTORICKY NEJVYŠŠÍ OBJEM

MEZIROČNÍ
NÁRŮST
11 %

POMÁHÁME LIDEM PLNIT POTŘEBY A PŘÁNÍ

84 488 NOVÝCH HOTOVOSTNÍCH ÚVĚRŮ
V OBJEMU 15,9 MLD. KČ

MEZIROČNÍ
NÁRŮST
17 %

POMÁHÁME FIRMÁM ROZVÍJET SE A INOVOVAT

215,5 mld. Kč OBJEM ÚVĚRŮ FIRMÁM
A KORPORÁTNÍM KLIENTŮM

MEZIROČNÍ
NÁRŮST
6,3 %

SPOLEČNOST NÁM DŮVĚŘUJE

VKLADY
FIREMNÍ KLIENTELY
SE ZVÝŠILY NA
138,3
mld. Kč

VKLADY
DOMÁCNOSTÍ
SE ZVÝŠILY NA
553,0
mld. Kč

VKLADY
VEŘEJNÉHO
SEKTORU VZROSTLY
NA ÚROVEŇ
71,7
mld. Kč



ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

-1,2 %

1H 2015	1H 2016
12,9 mld. Kč	12,8 mld. Kč

1H 2015	1H 2016
5,1 mld. Kč	4,6 mld. Kč

ČISTÉ VÝNOSY

Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

-9,2 %

PROVOZNÍ NÁKLADY

-3,3 %

1H 2015	1H 2016
9,1 mld. Kč	8,8 mld. Kč

1H 2015	1H 2016
7,3 mld. Kč	8,2 mld. Kč

ČISTÝ ZISK

+12,5 %

HRUBÉ ÚVĚRY KLIENTŮM
VZROSTLY NA

+7,7 %

1H 2015	1H 2016
528,5 mld. Kč	569,0 mld. Kč

1H 2015	1H 2016
690,5 mld. Kč	763,1 mld. Kč

VKLADY KLIENTŮ CELKEM

+10,5 %

BILANČNÍ SUMA

+12,3 %

1H 2015	1H 2016
923,5 mld. Kč	1 037,3 mld. Kč

SPOŘITELNA
V 1. POLOLETÍ
2016

4,74 mil. KLIENTŮ



10 329 ZAMĚSTNANCŮ

1 595 BANKOMATŮ A PLATBOMATŮ
125 BANKOMATŮ JE BEZBARIÉROVÝCH

606 POBOČEK
VE 430 MĚSTECH
235 POBOČEK
JE BEZBARIÉROVÝCH



SERVIS 24

1,71 mil. KLIENTŮ JE AKTIVNÍCH
V SERVIS 24 A BUSINESS 24

PŘES **3 mil.** AKTIVNÍCH DEBETNÍCH A KREDITNÍCH KARET

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2016	2
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2016	3
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2016	6
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2016	10
Vybrané ekonomické ukazatele	11
Finanční část	12

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2016

Vývoj české ekonomiky zůstal i v první polovině roku 2016 příznivý. Růst hrubého domácího produktu je tažen silnou domácí a zahraniční poptávkou. Trh práce v prvním pololetí dále zesílil. Míra inflace však zůstává i přes tyto vlivy nízká, když kromě cen ropy byla negativně ovlivněna především protiinflačním působením eurozóny.

Růst české ekonomiky v prvním čtvrtletí 2016 dosáhl 3 %. Za tímto vývojem stála domácí i zahraniční poptávka. Zahraniční poptávka je ovlivněna především oživením německé ekonomiky, na níž jsou české vývozy silně navázány. To se pak se zpožděním promítá do posilování českého trhu práce a tím přispívá k růstu domácí poptávky. Oproti loňskému roku došlo ke zpomalení růstu ekonomiky, což bylo způsobeno především mimořádným loňským objemem veřejných investic spolufinancovaných z fondů Evropské unie. Cyklický vývoj české ekonomiky se v porovnání s loňským rokem mírně zlepšil. Ve směru vyššího růstu působily i nadále nízké ceny ropy a kurzový závazek České národní banky.

Cenový vývoj zůstává utlumený. Na začátku letošního roku se sice míra inflace mírně zvýšila, ale ve druhém čtvrtletí se opět vrátila těsně nad nulu. Nízká míra inflace je negativně ovlivněna především ekonomickým vývojem v eurozóně, odkud si česká ekonomika dováží protiinflační tlaky. Vedle toho působí protiinflačně také ceny ropy, plynu a potravin. Naopak příznivý růst české ekonomiky se promítá do růstu domácí poptávkové inflace, jejíž vliv je však v porovnání s vlivem eurozóny a nabídkových faktorů výrazně menší.

Trh práce v prvním pololetí dále zesílil. Silná poptávka po zaměstnancích se odrazila v pokračujícím poklesu míry nezaměstnanosti, která se již nyní nachází jen mírně nad 4 %. Díky omezeným možnostem jejího dalšího snižování se začal příznivý vývoj české ekonomiky více promítat do mzdového růstu, který v reálném vyjádření dosáhl v prvním čtvrtletí téměř 4 %, což se následně odrazilo v příznivém vývoji spotřeby domácností.

Česká národní banka v první polovině roku používala kurz koruny jako nástroj měnové politiky, když udržovala kurzový závazek na hladině 27 Kč za euro. Díky silnému zahraničnímu obchodu a přílivu kapitálu do České republiky se kurz pohyboval po většinu období na úrovni závazku a ČNB musela aktivně intervenovat na jeho udržení.

Výnosy českých státních dluhopisů zůstaly nízké, protože byly negativně ovlivňovány uvolněnými měnovými podmínkami v eurozóně, přebytkem likvidity v českém bankovním sektoru a nízkou mírou inflace. Vliv měl také příliv kapitálu do české ekonomiky a vyšší nejistota po britském referendu.

Konsolidované hospodářské výsledky

České spořitelny za 1. pololetí 2016

Výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala za první pololetí 2016 podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši 8,2 mld. Kč, v porovnání s loňským pololetím to znamená nárůst o 12,5 %. Pozitivní důvěra domácností a firem ve vývoj české ekonomiky a zvyšování reálných mezd se odráží v rostoucí dlouhodobé spotřebě domácností, v růstu průmyslové produkce a objemu nových zakázek. V prvním pololetí 2016 Česká spořitelna ještě zrychlila nárůst objemu úvěrů poskytovaných klientům. Zároveň se daří zlepšovat kvalitu úvěrového portfolia, což se pozitivně odráží na velikosti čistého zisku. K nárůstu zisku významně přispěl pokles provozních nákladů, a také jednorázový výnos z prodeje akcií společnosti Visa Europe.

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se vzhledem k nárůstu čistého zisku zvýšil z 13,3 % na 13,5 %. Nárůst ROE činil pouze 0,2 procentního bodu, protože také vzrostl objem vlastního kapitálu. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se zvýšil na 1,7 % z 1,6 %.

Přes celkově výborné pololetní výsledky provozní zisk, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů, v porovnání s loňským pololetím poklesl o 6,1 % na 10,2 mld. Kč jako důsledek snížení provozních výnosů. Pokles provozních výnosů ovlivňuje několik faktorů. K nejvýznamnějším patří zejména pokračující snižování čistých výnosů z poplatků a provizí, pokles čistého zisku z obchodních operací, který byl v 1. pololetí 2015 mimořádně vysoký kvůli jednorázovému vlivu změny metodiky při oceňování derivátů a snižování příjmů z pronájmu v souvislosti s postupným odprodejem investičních nemovitostí. Na druhé straně do provozního zisku pozitivně přispěly provozní náklady, které se snížily o 3,3 % na 8,8 mld. Kč. Ukazatel poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) se mírně zvýšil na 46,3 % ze 45,6 %.

Provozní výnosy zahrnují čistý úrokový výnos, čistý výnos z poplatků a provizí, výnosy z dividend, čistý zisk z obchodních operací, čistý výsledek z ekvivalenční metody investic a výnosy z pronájmu investic do nemovitostí. Provozní náklady zahrnují náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy majetku.

Aktivní úvěrová politika České spořitelny a příznivá ekonomická situace firem a rostoucí potřeba domácností se promítla do silného růstu úvěrů. Čistý objem klientských úvěrů se v meziročním srovnání zvýšil o 8,3 %. Avšak ani takto rostoucí objem úvěrů ještě nedokázal úplně eliminovat vliv dlouhodobě nízkých nebo dokonce záporných úrokových sazeb.

Čistý úrokový výnos dosáhl výše 12,8 mld. Kč, což je v meziročním porovnání o 1,2 % méně. Nízké úrokové sazby se projeví ve snížení čisté úrokové marže vztážené k úročeným aktivům na 3,18 % z 3,34 %. Stále ještě klesají úrokové výnosy z úvěrů a z dluhových cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti, což souvisí s postupnou splatností úvěrů a dluhopisů s vyšším úrokovým výnosem. Pokles úrokových výnosů byl částečně kompenzován snižováním úrokových nákladů z vlastních emitovaných dluhopisů díky poklesu jejich objemu.

Čisté výnosy z poplatků a provizí zaznamenaly snížení o 9,2 % na 4,6 mld. Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí jsou negativně ovlivněny regulací Evropské unie v oblasti výnosových marží karetních transakcí. Pokles je také způsoben klesajícími příjmy z finančních služeb s tím, jak klienti stále více využívají levnější formy obsluhy a zvýhodněné programy a produkty. Na druhou stranu se zvýšil příjem poplatků z investičních produktů zejména za správu aktiv a úschovu a správu cenných papírů.

Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku snížil o 13,8 % na 1,2 mld. Kč. Pokles byl ovlivněn jednorázovou změnou metodiky oceňování derivátů přijatou v 1. pololetí 2015, jejíž meziroční vliv představuje 0,5 mld. Kč. Banka však tento pokles částečně kompenzovala navýšením zisku z obchodních transakcí s cennými papíry a z cizoměnových operací.

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a z ostatního operativního pronájmu se výrazně snížily na 0,3 mld. Kč. Za tímto vývojem stojí postupné snižování investic České spořitelny do reálných fondů. Celkový podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech představuje 32,7 %, v loňském pololetí činil 35,1 %.

V meziročním porovnání se celkové provozní náklady snížily o 3,3 % na 8,8 mld. Kč. České spořitelně se podařilo snížit náklady na kancelářské prostory a spotřebu materiálu. Klesají rovněž odpisy hmotného a nehmotného majetku. Největší vliv však mělo snížení příspěvku do Fondu pojištění vkladů vzhledem ke změně způsobu výpočtu daného ČNB. Zvyšují se náklady na marketing, a také na informační technologie v souvislosti s pokračující digitalizací banky a rostoucími požadavky bankovních regulátorů. Personální náklady zůstávají stabilní.

Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty dosáhl hodnoty 1,4 mld. Kč a zahrnuje výše zmíněný jednorázový výnos z prodeje akcií společnosti Visa Europe ve výši 1,4 mld. Kč před zdaněním. Česká spořitelna využila opci na jejich prodej.

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 0,7 mld. Kč, což znamená zlepšení o 50,0 %** v porovnání se stejným obdobím loňského roku. **Tento dobrý výsledek je důsledkem stále se zlepšující kvality úvěrového portfolia.**

Na ostatním provozním výsledku v objemu -0,5 mld. Kč se podílí řada faktorů, jako např. zisky a ztráty z přecenění a prodeje investičního majetku, zhodnocení či znehodnocení hmotného majetku, tvorba a rozpuštění ostatních rezerv. **Součástí ostatního provozního výsledku je také roční povinný příspěvek do Rezolučního fondu** (jednotný fond pro řešení bankovních krizí) ve výši 0,4 mld. Kč.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná výše bilanční sumy se poprvé v historii České spořitelny přehoupla přes bilionovou hranici a dosáhla výše 1 037,3 mld. Kč. V porovnání s loňským pololetím se zvýšila o 12,3 %. Od počátku roku se pak bilanční suma zvýšila o 8,1 %. V meziročním srovnání došlo ke změně struktury aktiv, zvýšil se objem poskytnutých úvěrů klientům a objem vkladů uložených u České národní banky. Snížil se objem realizovatelných finančních aktiv. Na pasivní straně bilance se zvýšily klientské vklady, mezibankovní vklady a objem vlastního kapitálu. Snížil se objem vlastních emitovaných cenných papírů.

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. **Všechny tyto vlivy a aktivní přístup České spořitelny přispěly k nárůstu celkového čistého portfolia klientských úvěrů** za posledních dvanáct měsíců **o 8,3 % na 553,2 mld. Kč.** V absolutních číslech to představuje 42,5 mld. Kč. Na nárůstu úvěrových obchodů se zejména podílely hypoteční úvěry, úvěry velkým korporátním klientům a spotřebitelské hotovostní úvěry. Od počátku roku se celkové čisté portfolio klientských úvěrů zvýšilo o 3,9 %.

Nárůst hrubého objemu portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám oproti loňskému prvnímu pololetí **opět zrychlil a dosáhl výrazných 11,5 %.** V absolutním objemu to představuje 20,1 mld. Kč. Celková výše hypotečních úvěrů k 30. červnu 2016 tak činí 196,0 mld. Kč. V průběhu šesti měsíců letošního roku zažila Česká spořitelna historicky nejlepší pololetí v objemu nově poskytnutých hypotečních úvěrů. Jejich počet překročil 13 tisíc v celkové výši 25,6 mld. Kč. **Růst hypotečních úvěrů souvisí s výrazně nízkými úrokovými sazbami, rostoucími příjmy domácností a v neposlední řadě s atraktivní nabídkou hypotečních úvěrů České spořitelny.** Důležitý ukazatel poměru průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti (loan to value ratio) je za celé portfolio na komfortní úrovni 63,9 %.

Zájem klientů o renovace či rekonstrukce svých nemovitostí se také odrazil v nárůstu úvěrových obchodů Stavební spořitelny ČS, když celkové hrubé portfolio jejich úvěrů dosáhlo výše 35,7 mld. Kč. V meziročním porovnání nárůst dosahuje pouze 1,2 %, jedná se však o první růst od pololetí 2010. **Velkou zásluhu ne tomto výsledku má Úvěr od Buřinky, který získal Zlatou korunu za rok 2016. Oživení zaznamenaly také hotovostní úvěry,** které se v souvislosti s rostoucí spotřebou domácností v porovnání s prvním pololetím 2015 zvýšily o 1,7 % na 52,6 mld. Kč. Za nárůstem stojí zejména oblíbená Půjčka, která při řádném splácení promíne až 12 splátek.

Hrubé úvěry firmám, korporátním klientům a velkým klientům z veřejného sektoru se v meziročním srovnání zvýšily o 6,3 % na 215,5 mld. Kč, **dařilo se zejména velkým korporátním klientům a veřejnému sektoru.** V úvěrování si v rámci Finanční skupiny ČS dobře vedou také obě leasingové společnosti sAutoleasing a Erste Leasing, dohromady se jejich hrubé úvěrové portfolio zvýšilo o 7,8 % na 15,2 mld. Kč.

Ukazatel podílu čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (vč. vkladů v reálné hodnotě) představuje 72,5 % ve srovnání s hodnotou 74,0 % v loňském pololetí. O zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny **svědčí poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek.** Tento ukazatel k 30. červnu 2016 činil **3,6 %.** Ve stejném období minulého roku představoval tento ukazatel 4,2 %. Podíl opravných položek k úvěrům v selhání zůstává stabilní na vysoké úrovni 76 % a včetně zajištění tento ukazatel představuje dokonce 108 %.

Celkový objem portfolií finančních aktiv určených k obchodování, oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti, dosáhl v polovině roku 2016 hodnoty 254,7 mld. Kč, což ve srovnání s loňským pololetím značí pokles o 1,9 %. **Snížil se zejména objem dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv. Na druhou stranu vzrostl objem úvěrů v reálné hodnotě až na 12,7 mld. Kč, z čehož 9,2 mld. Kč je reverzní repo s ČNB.** Více než 94,3 % celého finančního portfolia je tvořeno dluhopisy zejména vládními. Akcie, úvěry v reálné hodnotě a další finanční aktiva představují 5,7 % z celkového objemu.

V položce Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank se v porovnání s pololetím loňského roku výrazně zvýšily vklady u ČNB, a to o 190,5 % na 129,5 mld. Kč. **Česká spořitelna u ČNB ukládá svůj přebytek likvidních prostředků ve formě krátkodobých vkladů.**

Velikost hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí poklesla o 10,5 % na 14,8 mld. Kč. Objem hmotného majetku představuje 10,9 mld. Kč, z toho 64,3 % představují pozemky a budovy. Nehmotný majetek činí 3,8 mld. Kč. Objem nehmotného

majetku se za posledních 12 měsíců zvýšil v souvislosti s pokračující digitalizací banky.

Objem investičního majetku v souladu s předpoklady postupně klesá. V porovnání s pololetím 2015 o 18,2 % na 4,8 mld. Kč v souvislosti s pokračujícím snižováním investic do realitních fondů.

Závazky ke klientům vč. vkladů v reálné hodnotě v porovnání s loňským pololetím vzrostly o 10,5 % a dosáhly výše 763,1 mld. Kč. Od počátku roku vzrostly o 6,9 %. Samotné vklady domácností se meziročně zvýšily o 6,0 % na 553,0 mld. Kč. **Rostou zejména vklady na Osobních účtech. Stále populárnější jsou rovněž spořicí produkty**, jako např. Spoření ČS. Vzhledem k nízkým úrokovým sazbám nejsou klienty již tolik vyhledávány termínované vklady. Klesají také vklady na stavební spoření v důsledku ukončování smluv stavebního spoření po skončení jejich šestiletého cyklu. **Vklady firemní klientely se zvýšily výrazně, a to o 30,4 % na 138,3 mld. Kč.** Firemní klienti u České spořitelny ukládají svoji přebytečnou likviditu. Vklady veřejného sektoru znamenaly nárůst o 14,9 % na 71,7 mld. Kč, z toho 9,3 mld. Kč představují přijaté úvěry v rámci repo operací.

Závazky k bankám se zvýšily o 59,0 % na 103,6 mld. Kč. Na tomto vývoji se podílí zvýšení krátkodobých termínovaných vkladů bank. Téměř 30,9 mld. Kč pak představují přijaté účelové úvěry od Evropské investiční banky a podobných institucí.

Objem závazků z dluhových cenných papírů zobrazených v konsolidované bilanci poklesl o 50,8 % na 11,2 mld. Kč, a to v souvislosti s maturováním některých emisí emitovaných hypotečních zástavních listů a dluhopisů.

Vlastní kapitál náležející akcionářům dosáhl úrovně 114,0 mld. Kč, což značí nárůst o 10,6 %. Objem vlastního kapitálu se zvýšil díky nárůstu nerozděleného zisku a emisí hybridního kapitálu AT1 v objemu 300 mil. eur na podzim 2015.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost Tier I a II podle metodiky BASEL III činila k 30. červnu 2016 19,6 % a **dosahuje tak komfortní, vysoké úrovně.** V pololetí 2015 činila podle metodiky BASEL III 19,2 %. Celkový kapitál Tier I a II podle BASEL III pro výpočet kapitálové přiměřenosti představuje 99,1 mld. Kč a celková expozice vůči riziku činí 506,1 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 89,7 mld. Kč, resp. 466,1 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2016

Moje zdravé finance

Česká spořitelna postupně přichází s novým dlouhodobým konceptem zdravých financí, které přinášejí lidem úspory a zároveň je učí lépe řídit domácí rozpočet. **Česká spořitelna v konceptu zdravých financí vidí budoucnost bankovního poradenství.** V průběhu 1. pololetí 2016 tak pokračoval pilotní provoz služby **Moje zdravé finance (MZF) jejíž hlavním principem je pomáhat klientům** v řešení jejich životních situací. Prostřednictvím poradenství chce banka plnit jejich potřeby, aby byli s Českou spořitelnou spokojenější, lépe rozuměli svým financím, aby ušetřili na svých běžných výdajích, a také chce přispívat k růstu jejich bohatství. Během pilotního provozu se potvrdilo, že tato myšlenka je správná. **Díky MZF se daří výrazně zvyšovat spokojenost klientů se službami České spořitelny.** V současné době službu MZF využívá již více než 45 tisíc klientů, přestože byla prozatím nabízena pouze ve 34 pobočkách. Na podzim 2016 budou Moje zdravé finance rozšířeny do celé pobočkové sítě.

Se službou Moje zdravé finance jsou také spojeny nové produkty. **Klienti si tak mohou vedle energií pořídit Zdravý účet, Zdravou kartu, Peníze na klik a Aplikaci MZF** a získají tak kompletní službu Moje zdravé finance obsahující finanční i nefinanční produkty a poradenství. Nové produkty pokrývají nejčastější finanční potřeby klientů, od denního placení, přes digitální přístup k účtu a malou rezervu na účtu až po možnost odkládat si uspořené peníze a mít k dispozici vyšší obnos peněz pro nenadálé případy.

V létě se **Aplikace MZF** rozšířila o novou unikátní funkcionalitu, která **pomáhá klientům nastavit si výdajové rozpočty** podle ostatních lidí, kteří jsou v podobné situaci jako oni, a to na základě demografických charakteristik např. podle regionu a velikosti města, ve kterém klient bydlí, podle výše jeho příjmu nebo životní fáze (jestli je svobodný, má rodinu nebo je už v důchodu). **Ve sledovaných kategoriích potom klient vidí, kde utrácí víc než většina jemu podobných lidí a kde naopak méně.** Podle toho pak následně poradce klientovi doporučí kategorie, ve kterých by mohl utrácet méně, a klient si tak může lépe nastavit své výdajové rozpočty. Zároveň klient získá velké množství tipů, jak se dá jednoduše ušetřit. Nastavením rozpočtů klienti mají kontrolu nad měsíční útratou v jednotlivých výdajových kategoriích.

Údaje Českého statistického úřadu potvrzují, že až 40 % domácností v České republice netvoří žádné finanční rezervy a následně má problém pokrýt nečekaný výdaj ve výši 10 000 Kč, který jim nabourá rodinný rozpočet. A proto Česká spořitelna připravila **Peníze na klik, jednoduchý úvěr pro opakované půjčování menších částek** jako zodpovědnou protiváhu ne vždy výhodných mikropůjček na českém trhu. **I podle zkušeností České spořitelny si**

řada lidí neodkládá peníze stranou jako rezervu na neočekávané výdaje, a pak když přijde nenadálá situace, tak nečekaný výdaj řeší 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. Ale pokud ji ještě nemají, tak jim Česká spořitelna nyní nabízí okamžité řešení v podobě Peněz na klik. Klient si určí, jak velkou částku je schopen měsíčně splácet a podle toho mu banka nastaví výši rezervy. Splátka by měla být v takové výši, aby nezatížila rozpočet klienta a zároveň aby splácení bylo rychlé.

Digitální bankovníctví

Od dubna 2016 si klienti mohou pořídit novou mobilní aplikaci Friends 24, která přináší unikátní způsob placení drobných částek mezi lidmi. **Aplikace Friends 24 je jedinečná 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. Přihlášení do aplikace je možné přes PIN, gesto, nebo otisk prstu. Friends 24 také umí vést „dlužníček“, do kterého se dá snadno poznamenat, kdo dluží uživateli nebo komu naopak dluží uživatel. Aplikace je zdarma ke stažení v oficiálních obchodech App Store a Google Play.

Ve stejnou dobu představila Česká spořitelna další novinku, kterou je **unikátní 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, a to od 20 do 200 tisíc Kč. Primárně je určena pro zájemce, kteří nemají u České spořitelny účet, ale mohou jí pochopitelně využít i klienti České spořitelny.

Severní Morava se stala od poloviny května prvním regionem v České spořitelně, kde se využívá biometrický podpis klientské dokumentace. Při biometrickém podepisování využije klient 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.** Na severní Moravě tak klienti denně biometric-

ky podepíší v průměru 5 400 dokumentů. Projekt se bude postupně rozšiřovat i do dalších regionů.

Klienti mohou ve všech pobočkách České spořitelny využívat připojení k internetu přes bezplatné WiFi. Nově ji najdou pod názvem „Vase Sporitelna Free“. Síť je samozřejmě zabezpečená a klienti ji během návštěvy pobočky mohou využívat zdarma po neomezenou dobu. Všechny pobočky České spořitelny jsou označeny tímto symbolem. Pobočková síť České spořitelny a její dostupnost je velkou konkurenční výhodou. **Je důležité,** aby klienti mohli svůj účet a další bankovní produkty ovládat pohodlně a jednoduše také přes mobil a **aby online prostředí fungovalo i na pobočkách.** Tato iniciativa kombinuje výhody osobního poradenského servisu v pobočce a mobilního bankovníctví.

Nově mohou klienti České spořitelny využít PLATBU 24 při nákupech v e-shopech, které využívají platební bránu poskytovatele Global Payments, která nejpoužívanější platební bránu v České republice. 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. PLATBU 24 použilo přes 800 tisíc klientů České spořitelny v téměř 2 tisíc e-shopech a jejich zájem stále roste. **Letos zatím klienti prostřednictvím PLATBY 24 provedli přibližně 1,3 milionu transakcí v celkovém objemu 1,5 mld. Kč.** Jejich počet tak ve srovnání s loňským rokem narostl o 36 %, objem pak dokonce o 45 %. Průměrná zaplacená částka vzrostla za poslední roky o polovinu z 800 Kč na 1 200 Kč.

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. Online mohou spoření sjednat i rodiče pro své děti. Klienti si mohou sjednat penzijní spoření jednoduše online, bez tisku dokumentů, pohodlně a rychle.

Jako jediná penzijní společnost na českém trhu tak dává ČSPS klientům možnost vybrat si způsob sjednání doplňkového penzijního spoření. **Při online sjednávání doplňkového penzijního spoření jsou klientům zachovány všechny výhody, jako je například unikátní služba Garance.** Ta zajistí klientům při splnění podmínek dorovnání rozdílů na penzijním účtu, pokud je v době řádné výplaty prostředků hodnota majetku klienta na penzijním účtu nižší, než kolik na svůj penzijní účet celkem vložil on i jeho zaměstnavatel.

Prostřednictvím spořitelni dárcovské mobilní aplikace Melinda mohou lidé pohodlně jednorázově nebo zaokrouhlováním při platbě kartou **zasílat příspěvky na dobročinné projekty a neziskové organizace.** Dárci stačí mít kromě aplikace, osobní účet u České spořitelny, internetové bankovníctví a chytrý mo-

bilní telefon. Každý klient má své příspěvky plně pod kontrolou a v aplikaci může sledovat, jak i drobné příspěvky dokáží pomáhat. Na které dobročinné projekty a v jaké výši bude dárci přispívat, si sám snadno nastaví přímo v aplikaci. Příspěvky zaslané prostřednictvím Melindy jsou navíc daňově uznatelné. Veškeré finanční prostředky jdou na dobrou věc a jsou v plné výši darovány neziskovým organizacím.

Kartový program

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet dosáhl výše 3,0 miliónu kusů. Z celkového počtu platebních karet představují kreditní karty 240 tisíc kusů. Objem úvěrů poskytnutých prostřednictvím kreditních karet k 30. červnu 2016 činil 3,2 mld. Kč.

Objem transakcí uskutečněných u obchodníků **kartami České spořitelny** (tzv. issuing) mezi lednem a červnem 2016 se v **meziročním srovnání zvýšil o 10,9 % na 64,3 mld. Kč,** z toho objem bezkontaktních transakcí představuje téměř tři čtvrtiny, tj. 47,3 mld. Kč. Celkový počet transakcí za šest měsíců překročil hranici 100 miliónů.

Ke konci června 2016 provozovala Česká spořitelna 1 595 bankomatů a platbomatů, za posledních 12 měsíců tak přibýlo 30 nových kusů. Od počátku roku 2016 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 43,4 miliónu výběrů hotovosti v objemu 151,8 mld. Kč.

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. 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 začala akceptovat karty UnionPay, protože do České republiky přijíždí stále více turistů používajících tuto kartu.**

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 dokončili vznik společného podniku Global Payments s.r.o. Dle podmínek dohody Global Payments a CaixaBank drží v joint venture 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.

Erste Corporate Banking

Nová smlouva mezi Evropským investičním fondem (EIF) a Českou spořitelnou umožní České spořitelně poskytnout finanční prostředky českým start up projektům v celkové výši 550 mil. Kč po dobu příštích dvou let. Prostřednictvím garancí EIF pokrývá Česká spořitelna nabídkou zvýhodněných úvěrů portfolio klientů od začínajících podnikatelů přes malé firmy až po společnosti s 500 zaměstnanci. **Díky novému úvěru s garancí EIF bude Česká spořitelna schopná podpořit začínající podnikatele se zajímavými projekty bez zbytečné administrativy i bez podnikatelské historie.** Partner v podobě EIF umožňuje redukovat požadavky na zajištění úvěrů a akceptovat vyšší riziko start up projektů.

Od roku 2004 Česká spořitelna poskytla s garancí EIF nebo financováním Evropské investiční banky českým firmám úvěry v celkové výši 33,8 mld. Kč. To dělá z České spořitelny nejvýznamnějšího partnera EIB ve střední Evropě.

V průběhu prvního pololetí 2016 byla v rámci Erste Corporate Banking uzavřena celá řada velkých úvěrových obchodů, ať už v českých korunách nebo v eurech. Česká spořitelna v těchto obchodech vystupuje v roli věřitele, aranzéra, agenta, mandátového vedoucího spoluaranžéra nebo vedoucího aranzéra. K nejdůležitějším obchodům se řadí např. investiční úvěr Českým Radiokomunikacím v objemu 4,0 mld. Kč, syndikované dlouhodobé a provozní financování Kronospan ČR 230 mil. eur, termínovaný klubový úvěr pro společnost Business Lease Group 185 mil. eur. Akviziční, investiční a provozní úvěry v rámci komplexního řešení financování společnosti Jet Investment v objemu 2,5 mld. Kč, dlouhodobý developerský a investiční úvěr pro Šporkovský palác 0,5 mld. Kč, dlouhodobé termínované refinancování Pražské plynárenské v objemu 5,0 mld. Kč, kontokorentní úvěr společnosti Central Group v objemu 0,5 mld. Kč, dlouhodobý termínovaný úvěr Ústeckému regionu 0,6 mld. Kč nebo akviziční úvěr společnosti RenoEnergie 1,0 mld. Kč.

Podílové fondy

Česká spořitelna se stala lídrem na trhu zprostředkovateli domácích a zahraničních podílových fondů. Vyplyvá to z dat za první čtvrtletí 2016 zveřejněných v tiskové zprávě Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT). Česká spořitelna k tomuto datu spravovala v podílových fondech investice v celkovém objemu 98,4 mld. Kč. Česká spořitelna patří dlouhodobě mezi tři největší distributory podílových fondů na českém trhu. Do pozice lídra se dostala díky velmi kvalitním podílovým fondům, které svým klientům nabízí. **Podílové fondy patří mezi tradiční produkty pro zhodnocení volných prostředků.** V současné tržní situaci a v prostředí extrémně nízkých úrokových sazeb jsou jednou z mála možností, jak peníze velmi efektivně zhodnotit. Drtivou většinu podílových fondů tvoří produkty ze správcovské investiční společnosti Erste Asset Management, pobočka Česká republika.

REICO investiční společnost České spořitelny

V květnu 2016 překročila hodnota fondového kapitálu ČS nemovitostního fondu, který obhospodařuje REICO investiční společnost České spořitelny, **poprvé v historii 10 mld. Kč,** ke stejnému datu investovalo do fondu téměř 41 tisíc podílníků. **ČS nemovitostní fond,** vznikl v roce 2007 a **je největším a nejstarším podílovým nemovitostním fondem na českém trhu.** ČS nemovitostní fond je určen zejména konzervativním investorům a svým výnosem má za cíl se z dlouhodobého pohledu pohybovat nad úrovní státních dluhopisů.

V dubnu 2016 ČS nemovitostní fond zařadil do svého portfolia novou kancelářskou budovu Rohan Business Center stojící v širším centru Prahy na Rohanském nábřeží v Karlíně, který se stal vyhledávanou lokalitou pro kancelářské objekty. Hodnota nové akvizice ČS nemovitostního fondu činí téměř 0,7 mld. Kč. Celková pronajímatelná plocha nemovitosti činí zhruba 9,7 tisíc metrů čtverečních, přičemž téměř 100 % pronajímatelné plochy budovy je obsazeno.

ČS nemovitostní fond touto akvizicí rozšíří svůj počet nemovitostí v portfoliu fondu celkem na 10 budov. Ve vlastnictví fondu je nyní 6 nemovitostí v Praze, 2 nemovitosti v Bratislavě a po jedné budově v Brně a Českých Budějovicích.

Valná hromada

Akcionáři České spořitelny na řádné valné hromadě, která se konala 22. dubna 2016 v Praze, schválili rozdělení zisku 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. Za rok 2015 vykázala Česká spořitelna nekonsolidovaný čistý zisk po zdanění ve výši 14,1 mld. Kč. Zbytek zisku, který nebyl vyplacen na dividendách, Česká spořitelna použije pro výplatu distribuce z vedlejšího kapitálu (0,7 mld. Kč) a na další posílení svého vlastního kapitálu.

Tomáš Salomon novým předsedou představenstva

K 1. lednu 2016 se dosavadní člen představenstva České spořitelny Tomáš Salomon odpovědný za drobné bankovníctví stal novým předsedou představenstva. Tomáš Salomon nastoupil do skupiny Erste Group, která vlastní Českou spořitelnu, v roce 2013. Úspěšně řídil drobné bankovníctví ve Slovenské spořitelně a od ledna 2015 přešel na stejný post do České spořitelny. Zároveň k 1. únoru 2016 se novou členkou představenstva zodpovědnou za retailové bankovníctví stala Daniela Pešková. Spolu s ní se stal novým členem představenstva také Pavel Kráčmar, který zodpovídá za korporátní bankovníctví a finanční trhy. Daniela Pešková původně řídila pobočkovou síť a externí prodej banky a Pavel Kráčmar řídil retailové investice finančních trhů České spořitelny.

Společenské aktivity

Česká spořitelna se stala generálním partnerem České zemědělské univerzity (ČZU). Partnerství s univerzitami se tak rozšířilo o šestou vysokou školu a celkem banka spolupracuje s 9 univerzitami. Již před podpisem Česká spořitelna spolupracovala s podnikatelským akcelerátorem PointOne na ČZU, v němž se studenti například zamýšleli nad marketingovou strategií investování pro mladé. PointOne je jeden ze dvou akceleratorů na VŠ, jichž je banka partnerem.

Česká spořitelna věnovala nejstarší univerzitě k výročí Karla IV. šek na milion korun. S Univerzitou Karlovou uzavřela banka Memorandum o spolupráci a partnerství v roce 2015.

Již počtrnácté podepsaly Česká spořitelna a Vysoká škola ekonomická v Praze smlouvu o vzájemné spolupráci. Banka finančně přispívá na rozvoj vzdělávací činnosti VŠE a spolupracuje i v nefinanční rovině. Na začátku dubna také Česká spořitelna uskutečnila společně s VŠE tzv. Innovation Day, během kterého týmy složené ze zaměstnanců banky a studentů z xPORTu VŠE a dalších partnerských univerzit řešily zadaný reálný úkol z podnikatelského prostředí.

Česká spořitelna se na jaře rozhodla netradičním způsobem zaujmout pro finanční gramotnost dospívající generaci. Oslovila předního českého youtubera Vidraila a nechala mu volnou ruku, aby natočil video o financích. Úspěšný blog pomohl bance s propagací napínavé online hry Tajuplná cesta, ve které hráči využívají znalosti z financí a zároveň poznávají krásy a nástrahy Londýna.

Prostřednictvím programu Sociální bankovníctví České spořitelny banka nabízí individuální přístup a financování firmám a neziskovým organizacím se sociálním přesahem. Dva příklady organizací za všechny - prádelna Zelený ostrov, která dává práci lidem se sluchovým postižením, nebo Aranžerie, v níž vážou kytice lidí s epilepsií. Oba projekty jsou finalisty programu Impact First. Více informací najdete na www.krozkakrokem.cz.

Impact First, nový akcelerator České spořitelny a společnosti Impact HUB, se zaměřuje na podnikání se sociálním dopadem. Na konci května prezentoval vítěze druhého běhu, kterým se stalo Amaro Records. Do programu se mohou hlásit týmy a organizace, které budují nebo provozují sociální firmu.

Česká spořitelna vyvinula dárcovskou aplikaci Melinda, se kterou lze jednoduše a přehledně pomáhat ostatním. Klienti mohou přispět jednorázově nebo prostřednictvím zaokrouhlování plateb kartou na konkrétní projekty. Na výběr je vždy zhruba desítkou různých projektů. Nové se v aplikaci objeví vždy ve chvíli, kdy některý ze současných získá kýženou finanční podporu. Navrhnout další mohou i samotní uživatelé aplikace.

Nadace České spořitelny ocenila Cenou Floccus 6 organizací a 3 jednotlivce, kteří pomáhají lidem na okraji společnosti. Svého favorita volila veřejnost a zaměstnanci České spořitelny v internetovém hlasování. O dalším umístění pak rozhodovala odborná porota.

Více informací o společenských aktivitách České spořitelny lze nalézt na www.pomahamedobrymvecem.cz.

Získaná ocenění

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 cenu stojí magazín Euromoney, který ji uděluje od roku 1992 ve 110 zemích světa. Výsledky vychází z analýzy kvantitativních dat, a také z hodnocení poroty, která je složená z novinářů. Hodnotí se jednak ekonomické ukazatele, tak i úroveň služeb klientům, odbornost a inovace.

V letošním ročníku soutěže Zlatá koruna zaznamenala Finanční skupina České spořitelny čtyřnásobný úspěch. Česká spořitelna obhájila vítězství z loňského roku v kategorii společenská odpovědnost, Stavební spořitelna ČS vyhrála v kategorii stavebních spořitelen se svým Úvěrem od Buřinky a ČS penzijní společnost získala bronzovou korunu mezi penzijními společnostmi. Bronzovou korunu získal také Investiční úvěr České spořitelny určený pro podnikatele. Soutěž Zlatá koruna hodnotí finanční produkty na českém trhu již čtrnáct let. Zárukou kvality oceněných produktů je Finanční akademie, složená z více než 300 ekonomických odborníků a publicistů, kteří produkty posuzují.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2016

V návaznosti na očekávané změny v chování i potřebách klientů se nová strategie České spořitelny primárně zaměřuje na poskytování služeb s dlouhodobým cílem dosáhnout v průběhu následujících let výrazného zvýšení spokojenosti klientů.

V každodenní praxi znamená realizace strategie přinášení nových technologií pro klienty a výuku jejich využívání tak, aby bance i klientům zůstalo více času a energie na poradenství a hledání správných životních řešení. Součástí tohoto úsilí bude i lepší práce s různorodými klientskými daty, která vyústí v nabídku správných služeb ve správný čas, na správném místě a správnou formou.

V oblasti drobného bankovníctví, které představuje rozhodující oblast v činnosti České spořitelny, se strategické záměry staly jádrem projektu *Moje zdravé finance*, který byl v minulém roce pilotně ověřován ve vybraných pobočkách. Hlavním principem projektu je pomáhat klientům v řešení jejich životních situací. Prostřednictvím poradenství chce banka plnit jejich potřeby, aby byli spokojenější, lépe rozuměli svým financím a v neposlední řadě, aby také ušetřili na svých běžných výdajích.

V průběhu pilotního ověřování se potvrdilo, že tato myšlenka je správná, a proto ve druhém pololetí letošního roku bude projekt implementován do celé pobočkové sítě České spořitelny. V druhé polovině roku tak Česká spořitelna přejde od formování nové strategie k její postupné realizaci ve formě čtyř změnových programů. Dva z nich budou zaměřeny na hlavní obchodní linie (drobné a korporátní bankovníctví) a další dva na zlepšení schopnosti pracovat s dostupnými daty a lepší využití lidského potenciálu.

V návaznosti na pokračující oživení české ekonomiky očekává Česká spořitelna i v druhém pololetí 2016 stabilizovaný vývoj podpořený realizací nové retailové strategie a rostoucí spokojeností a loajalitou klientů.

U základních položek bilance aktiv a pasiv lze předpokládat ve druhé polovině letošního roku ve srovnání s prvním pololetím vyšší růst objemu klientských úvěrů. Současně se očekává pokračování nárůstu primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude stagnace nebo jen mírný růst stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Rovněž u hlavních položek výkazu zisků a ztrát je ve druhém pololetí 2016 očekáván v zásadě obdobný vývoj jako v prvním pololetí s výjimkou některých jednorázových operací, které byly zaúčtovány již v prvním pololetí a které ovlivnily zejména ostatní provozní výsledek. Čistý úrokový výnos bude i nadále ovlivněn přetrvávajícími nízkými úrokovými sazbami a změnami ve struktuře aktiv i pasiv. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit zvyšování aktivit banky v úvěrové oblasti, avšak na druhé straně se negativně projeví silící tlak konkurence nových bank na českém trhu, jakož i omezující regulatorní požadavky Evropské unie. Spolu s očekávaným poklesem tvorby opravných položek na úvěrová rizika sehrají významnou úlohu v dosažení očekávaného zisku přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a pokračující tlak na snižování provozních nákladů.

Vybrané ekonomické ukazatele

Základní poměrové ukazatele

	30. června 2016	30. června 2015
ROE	13,5 %	13,3 %
ROA	1,7 %	1,6 %
Cost/income	46,3 %	45,6 %
Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům	3,18 %	3,34 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	32,7 %	35,1 %
Čisté pohledávky za klienty / závazky ke klientům	72,5 %	74,0 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL III, Tier I a II)	19,6 %	19,2 %

Údaje z obchodní činnosti

	30. června 2016	30. června 2015
Počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 329	10 545
Celkový počet klientů	4 740 633	4 982 584
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví Servis 24 a Business 24	1 707 044	1 633 851
Počet karet	3 020 751	3 136 494
z toho kreditních	241 573	281 069
Počet bankomatů a platbomatů	1 565	1 565
Počet poboček České spořitelny	606	633

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví

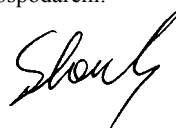
mil. Kč	30. června 2016	30. června 2015
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	40	9
Erste Leasing	43	37
Factoring České spořitelny	17	1
Reico investiční společnost České spořitelny	33	17
S Autoleasing	53	57
Stavební spořitelna České spořitelny	354	352

Čestné prohlášení

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



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2016

sestavená v souladu s mezinárodním účetním standardem IAS 34
Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	13
II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci	14
III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	15
IV. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	16
V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a. s., za období od 1. ledna do 30. června 2016	17

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	1–6 2016	1–6 2015
Čistý úrokový výnos	1	12 773	12 933
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	4 646	5 115
Výnosy z dividend	3	54	57
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	1 237	1 435
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		3	
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	258	401
Náklady na zaměstnance	6	-4 395	-4 368
Ostatní správní náklady	6	-3 375	-3 645
Odpisy majetku	6	-1 011	-1 071
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	1 423	143
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-695	-1 390
Ostatní provozní výsledek	9	-543	-577
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		10 375	9 033
Daň z příjmů	10	-2 136	-1 713
Zisk z pokračujících činností po zdanění		8 239	7 320
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		8 239	7 320
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		1	-1
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		8 238	7 321

Výkaz o úplném výsledku

V mil. Kč	Bod	1–6 2016	1–6 2015
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		8 239	7 320
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-1 721	-530
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		384	-223
Kurzové rozdíly			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		15	-37
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		255	141
Celkem		-1 067	-649
Ostatní úplný výsledek hospodaření		7 172	6 671
Úplný výsledek hospodaření		7 172	6 671
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		1	-1
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		7 171	6 672

II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci

mil. Kč	Bod	Červen 2016	Prosinec 2015
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	11	156 290	111 027
Finanční aktiva k obchodování		27 812	14 725
Deriváty k obchodování	12	14 853	13 995
Ostatní finanční aktiva k obchodování	13	12 959	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14	962	907
Realizovatelná finanční aktiva	15	80 837	78 053
Finanční aktiva držená do splatnosti	16	159 901	160 988
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	17	33 084	34 717
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	18	553 224	532 524
Zajišťovací deriváty	19	895	663
Hmotný majetek		10 912	12 318
Investice do nemovitostí		4 819	4 949
Nehmotný majetek		3 844	3 966
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích		597	-
Pohledávky ze splatné daně		919	740
Pohledávky z odložené daně		138	146
Ostatní aktiva	20	3 112	3 861
Aktiva celkem		1 037 346	959 584
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		28 859	14 956
Deriváty k obchodování	12	16 074	14 944
Ostatní finanční závazky k obchodování	21	12 785	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	3 078	4 019
Vklady klientů		3 078	4 019
Emitované dluhové cenné papíry		-	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23	877 225	811 679
Vklady bank		103 574	83 915
Vklady klientů		759 999	709 817
Emitované dluhové cenné papíry		11 221	15 493
Ostatní finanční závazky		2 431	2 454
Zajišťovací deriváty	19	528	496
Rezervy	24	2 895	2 584
Závazky ze splatné daně		164	100
Závazky z odložené daně		760	621
Ostatní závazky	25	9 811	5 166
Vlastní kapitál celkem		114 026	119 963
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		-18	-23
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		114 044	119 986
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 037 346	959 584

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne **16. srpna 2016**.



Tomáš Salomón
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Ostatní vklady ke kapitálu	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	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. lednu 2015	15 200	11	90 660	-	26	2 052	-140	107 809	-26	107 783
Dividendy	-	-	-11 400	-	-	-	-	-11 400	-	-11 400
Změny rozsahu konsolidace	-	-	37	-	-	-	-	37	-	37
Úplný výsledek hospodaření	-	-	7 321	-	-183	-429	-37	6 672	-1	6 671
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	7 321	-	-	-	-	7 321	-1	7 320
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-183	-429	-37	-649	-	-649
K 30. červnu 2015	15 200	11	86 618	-	-157	1 623	-177	103 118	-27	103 091
K 1. lednu 2016										
Dividendy	15 200	11	93 532	8 107	28	3 275	-167	119 986	-23	119 963
Převody mezi skupinami vlastního kapitálu	-	-	-13 110	-	-	-	-	-13 110	-	-13 110
Ostatní změny	-	-	-3	-	-	-	-	-3	4	1
Úplný výsledek hospodaření	-	-	8 238	-	312	-1 394	15	7 171	1	7 172
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	8 238	-	-	-	-	8 238	1	8 239
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	312	-1 394	15	-1 067	-	-1 067
K 30. červnu 2016	15 200	11	88 657	8 107	340	1 881	-152	114 044	-18	114 026

IV. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

mil. Kč	Bod	1–6 2016	1–6 2015
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		10 375	9 033
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku		1 097	1 593
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek a rezerv k pohledávkám)		1 208	1 241
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetku		-1 148	-37
Změna reálné hodnoty derivátů		456	-568
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-1 731	553
Ostatní úpravy		824	16
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		238	5 733
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		683	3 438
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		-21 410	-12 585
Finanční aktiva k obchodování		-12 276	1 234
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		-53	369
Realizovatelná finanční aktiva		-4 120	-1 756
Ostatní provozní aktiva		731	-227
Vklady bank		-20 841	209
Vklady klientů		50 774	11 698
Finanční závazky k obchodování		11 831	2 998
Zvýšení nekontrolních podílů		0	-
Placená daň z příjmů		-1 849	-2 047
Ostatní provozní závazky		4 049	4 010
Peněžní tok z provozních činností		18 838	24 905
Příjmy z prodeje			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		5 174	5 929
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-100	-12
Majetkových účastí		-	-
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		-6 433	-13 989
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-230	831
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		-	-
Peněžní tok z investičních činností		-1 589	-7 241
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-13 110	-11 400
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		-	-
Ostatní finanční činnost (především změny podřízených závazků)		9	-261
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		698	2 450
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		-4 910	-2 500
Peněžní tok z finančních činností		-17 313	-11 711
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		92 278	32 768
Peněžní tok z provozních činností		18 838	24 905
Peněžní tok z investičních činností		-1 589	-7 241
Peněžní tok z finančních činností		-17 313	-11 711
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	11	92 214	38 721
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-1 849	-2 047
Úroky přijaté		13 973	14 683
Dividendy přijaté		54	57
Úroky placené		-2 231	-754
Dividendy placené		-13 110	-11 400

V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a. s., za období od 1. ledna do 30. června 2016

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. prosince 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi 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 ostatních rizik.

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

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.

Východiska sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka („mezitímní účetní závěrka“) skupiny byla sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“) a je prezentována v souladu s požadavky mezinárodního účetního standardu IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“. Z používání IFRS skupinou nevyplývají žádné rozdíly mezi IFRS vydanými Radou IASB a IFRS ve znění schválených EU.

Mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena ani prověřena auditorem.

Principy konsolidace

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich banka získala kontrolu. Banka má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže nese rizika a vlastní práva spojená s variabilními výnosy z takového subjektu a je schopna výkonem své moci výši těchto výnosů ovlivnit.

Pokud jde o počet společností a fondů zahrnutých do skupiny České spořitelny pro účely konsolidace podle IFRS, nastaly v prvním pololetí roku 2016 následující změny:

K 31. prosinci 2015	33
Přirůstky	
Společnosti nově zahrnuté do konsolidace	1
Vyřazení	
Prodané/dekonsolidované společnosti	-1
K 30. červnu 2016	33

Metody účtování a oceňování

Rozsah informací a údajů v této mezitímní účetní závěrce je ve srovnání s řádnou konsolidovanou účetní závěrkou menší. Proto je třeba ji používat spolu s řádnou konsolidovanou účetní závěrkou Finanční skupiny České spořitelny sestavenou k 31. prosinci 2015.

Příprava mezitímní konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo a použilo řadu úsudků, odhadů a předpokladů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Úsudky, odhady a předpoklady aplikované v mezitímní konsolidované účetní závěrce, včetně míry nejistoty s nimi spojenými, jsou shodné s úsudky, odhady a předpoklady aplikovanými v rámci konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2015.

Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Od roku 2016 jsou závazné následující standardy, interpretace a novely relevantní pro skupinu:

- Novela IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku
- Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti

- Novela IAS 1: Iniciativa pro zveřejňování informací
- Roční revize IFRS 2012–2014

Žádné další významné změny v účetních pravidlech v důsledku uplatnění nových nebo novelizovaných účetních standardů ve srovnání s roční účetní závěrkou nenastaly.

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

1. Čistý úrokový výnos

mil. Kč	1–6 2016	1–6 2015
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	527	34
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6	6
Realizovatelná finanční aktiva	351	341
Úvěry a jiné pohledávky	11 013	11 596
Finanční investice držené do splatnosti	2 245	2 522
Zajišťovací úrokové deriváty	54	26
Ostatní aktiva	35	3
Úrokové výnosy celkem	14 231	14 528
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-484	-13
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 044	-1 748
Zajišťovací úrokové deriváty	70	353
Úrokové náklady celkem	-1 458	-1 595
Čistý úrokový výnos	12 773	12 933

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

mil. Kč	1–6 2016	1–6 2015
Poplatky a provize z cenných papírů	424	438
Clearing a vypořádání	108	130
Asset management	317	254
Správa, úschova a uložení hodnot	66	50
Platební styk	2 474	2 744
Distribuce produktů pro zákazníka	354	402
Úvěrové činnosti	863	1 047
Ostatní	40	50
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 646	5 115

3. Výnosy z dividend

mil. Kč	1–6 2016	1–6 2015
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14	23
Realizovatelná finanční aktiva	40	34
Výnosy z dividend	54	57

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

mil. Kč	1–6 2016	1–6 2015
Čistý zisk z obchodních operací	1 272	1 487
Obchodování s cennými papíry a deriváty	601	1 129
Devizové operace	671	358
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–53	–82
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–45	–32
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–8	–50
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	18	30
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 237	1 435

5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

mil. Kč	1–6 2016	1–6 2015
Investice do nemovitostí	226	352
Ostatní operativní pronájem	32	49
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	258	401

6. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	1–6 2016	1–6 2015
Náklady na zaměstnance	–4 395	–4 368
Mzdy	–3 112	–3 126
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	–1 007	–1 003
Ostatní náklady na zaměstnance	–276	–239
Ostatní správní náklady	–3 375	–3 645
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	–200	–486
Náklady na informační technologie	–1 229	–1 222
Náklady na kancelářské prostory	–681	–713
Náklady na provoz kanceláří	–382	–432
Náklady na reklamu a marketing	–454	–399
Poradenství a právní služby	–143	–170
Ostatní správní náklady	–286	–223
Odpisy majetku	–1 011	–1 071
Software a ostatní nehmotný majetek	–417	–402
Nemovitosti užívané skupinou	–345	–326
Investice do nemovitostí	–71	–100
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	–178	–243
Všeobecné správní náklady celkem	–8 781	–9 084

7. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

mil. Kč	1-6 2016	1-6 2015
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	1 423	99
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	-	45
Z prodeje úvěrů a jiných pohledávek	-	1
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-	-2
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 423	143

K 30.6.2016 byl zachycen zisk z prodeje podílu ve VISA Europe Ltd. ve výši 1 423 mil. Kč.

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

mil. Kč	1-6 2016	1-6 2015
Realizovatelná finanční aktiva	2	-
Úvěry a jiné pohledávky	-698	-1 394
Tvorba rezerv na rizika	-1 808	-2 594
Rozpuštění rezerv na rizika	934	1 001
Odpis pohledávek	-100	-14
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	276	213
Finanční aktiva držená do splatnosti	1	4
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-695	-1 390

9. Ostatní provozní výsledek

mil. Kč	1-6 2016	1-6 2015
Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	245	86
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	-53	-442
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-335	-54
Ostatní daně	-34	-46
Ostatní provozní náklady/výnosy	-366	-121
Ostatní provozní výsledek	-543	-577

K 30. červnu 2015 byl zahrnut v položce „Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv“ očekávaný roční příspěvek do fondu pro řešení krizí (Rezolučního fondu) za rok 2015 (dle Směrnice Evropského parlamentu, kterou se stanovuje rámec pro ozdravné postupy a řešení krize) ve výši 444 mil. Kč. K 30. červnu 2016 je finální roční příspěvek do fondu pro řešení krizí ve výši 398 mil. Kč zachycen v rámci položky „Ostatní provozní náklady/výnosy“. K 30. červnu 2016 byly zachyceny v položce „Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“ zisk z prodeje podílu (51%) v podniku zabývajícím se zpracováním karetních transakcí ve výši 1 148 mil. Kč a ztráta ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 1 040 mil. Kč.

10. Daň z příjmů

Náklad na Daň z příjmů skupiny za prvních šest měsíců roku 2016 činil 2 136 mil. Kč (Červen 2015: 1 713 mil. Kč), z toho 402 mil. Kč představuje změna odložené daně (Červen 2015: 31,6 mil. Kč.).

11. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Pokladní hotovost	23 401	23 777
Hotovost u centrálních bank	129 531	82 999
Ostatní vklady na požádání	3 358	4 251
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	156 290	111 027

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 10 796 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.

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Pokladní hotovost	23 401	23 777
Nostro účty u centrálních bank	118 735	72 858
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	345	4 301
Nostro účty u bank	2 272	3 300
Loro účty u bank	-52 539	-11 958
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	92 214	92 278

12. Deriváty k obchodování

mil. Kč	Červen 2016			Prosinec 2015		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	581 592	12 987	13 227	509 663	12 277	12 274
Úrokové	323 440	10 619	10 764	315 224	9 927	9 840
Akciové	2 465	37	8	3 552	65	10
Měnové	253 915	2 193	2 291	187 909	2 123	2 177
Kreditní	-	-	-	324	1	1
Komoditní	1 772	138	164	2 654	161	246
Deriváty v bankovním portfoliu	52 517	1 866	2 847	54 161	1 718	2 670
Úrokové	9 840	1 047	20	9 818	1 073	23
Akciové	-	-	-	-	-	-
Měnové	42 677	819	2 827	44 343	645	2 647
Kreditní	-	-	-	-	-	-
Komoditní	-	-	-	-	-	-
Celkem	634 109	14 853	16 074	563 824	13 995	14 944

13. Ostatní aktiva k obchodování

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Kapitálové nástroje	12	11
Dluhové cenné papíry	333	619
Vládní instituce	72	120
Úvěrové instituce	261	499
Nefinanční instituce	-	-
Úvěry a pohledávky	12 614	100
Ostatní aktiva k obchodování	12 959	730

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 12 614 mil. Kč (2015: 100 mil. Kč).

14. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Kapitálové nástroje	568	570
Dluhové cenné papíry	334	337
Vládní instituce	17	17
Úvěrové instituce	317	320
Úvěry a pohledávky	60	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	962	907

15. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Kapitálové nástroje	1 323	2 222
Dluhové cenné papíry	79 514	75 831
Vládní instituce	63 911	64 068
Úvěrové instituce	8 943	6 443
Ostatní finanční instituce	561	270
Nefinanční podniky	6 099	5 050
Realizovatelná finanční aktiva	80 837	78 053

16. Finanční aktiva držaná do splatnosti

mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	Červen 2016	Prosinec 2015	Červen 2016	Prosinec 2015	Červen 2016	Prosinec 2015
Vládní instituce	147 122	148 370	–	–	147 122	148 370
Úvěrové instituce	11 799	11 108	–	–3	11 799	11 105
Ostatní finanční instituce	855	852	–	–1	855	851
Nefinanční podniky	129	664	–4	–2	125	662
Finanční aktiva držaná do splatnosti	159 905	160 994	–4	–6	159 901	160 988

17. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 30. červnu 2016				
Dluhové cenné papíry	1 743	–	–9	1 734
Úvěrové instituce	1 743	–	–9	1 734
Úvěry a jiné pohledávky	31 355	–1	–4	31 350
Úvěrové instituce	31 355	–1	–4	31 350
Celkem	33 098	–1	–13	33 084
K 31. prosinci 2015				
Dluhové cenné papíry	1 731	–	–9	1 722
Úvěrové instituce	1 731	–	–9	1 722
Úvěry a jiné pohledávky	33 000	–1	–4	32 995
Úvěrové instituce	33 000	–1	–4	32 995
Celkem	34 731	–1	–13	34 717

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 30. červnu 2016
Individuální opravné položky	-1	-3	3	-	-1
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-3	3	-	-1
Úvěrové instituce	-1	-3	3	-	-1
Portfoliové opravné položky	-13	-1	1	-	-13
Dluhové cenné papíry	-9	-	-	-	-9
Úvěrové instituce	-9	-	-	-	-9
Úvěry a jiné pohledávky	-4	-1	1	-	-4
Úvěrové instituce	-4	-1	1	-	-4
Celkem	-14	-4	4	-	-14

mil. Kč	K 31. prosinci 2014	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 30. červnu 2015
Individuální opravné položky	-1	-1	-	-	-2
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-1	-	-	-2
Úvěrové instituce	-1	-1	-	-	-2
Portfoliové opravné položky	-8	-2	2	-	-8
Dluhové cenné papíry	-7	-	-	-	-7
Úvěrové instituce	-7	-	-	-	-7
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-2	2	-	-1
Úvěrové instituce	-1	-2	2	-	-1
Celkem	-9	-3	2	-	-10

18. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 30. červnu 2016				
Dluhové cenné papíry klientů	796	-	-2	794
Nefinanční podniky	796	-	-2	794
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	568 219	-13 528	-2 261	552 430
Vládní instituce	20 030	-1	-4	20 025
Ostatní finanční instituce	10 007	-164	-21	9 822
Nefinanční podniky	216 409	-6 641	-1 486	208 282
Domácnosti	321 773	-6 722	-750	314 301
Celkem	569 015	-13 528	-2 263	553 224
K 31. prosinci 2015				
Dluhové cenné papíry klientů	565	-	-2	563
Nefinanční podniky	565	-	-2	563
Úvěry a 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

mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 30. červnu 2016	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-14 307	-1 643	1 239	742	160	285	-4	-13 528	100	-276
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-14 307	-1 643	1 239	742	160	285	-4	-13 528	100	-276
Vládní instituce	-1	-	-	-	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-127	-38	-	1	-	-	-	-164	-	-
Nefinanční podniky	-6 874	-996	431	422	72	308	-4	-6 641	73	-23
Domácnosti	-7 305	-609	808	319	88	-23	-	-6 722	27	-253
Portfoliové opravné položky	-2 005	-162	1	188	-	-285	-	-2 263	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-1	1	-	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-2	-1	1	-	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 003	-161	-	188	-	-285	-	-2 261	-	-
Vládní instituce	-1	-3	-	-	-	-	-	-4	-	-
Ostatní finanční instituce	-17	-6	-	2	-	-	-	-21	-	-
Nefinanční podniky	-1 254	-104	-	158	-	-286	-	-1 486	-	-
Domácnosti	-731	-48	-	28	-	1	-	-750	-	-
Celkem	-16 312	-1 805	1 240	930	160	-	-4	-15 791	100	-276

mil. Kč	K 31. prosinci 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 30. červnu 2015	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-16 366	-2 092	1 774	612	232	-34	18	-15 856	15	-213
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-16 366	-2 092	1 774	612	232	-34	18	-15 856	15	-213
Vládní instituce	-2	-4	-	-	-	-	-	-6	-	-
Ostatní finanční instituce	-131	-7	-	9	-	-	-	-129	-	-
Nefinanční podniky	-6 776	-840	656	249	97	-31	18	-6 627	3	-118
Domácnosti	-9 457	-1 241	1 118	354	135	-3	-	-9 094	12	-95
Portfoliové opravné položky	-1 784	-498	-	386	-	29	1	-1 866	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 784	-498	-	386	-	29	1	-1 866	-	-
Vládní instituce	-1	-	-	-	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-32	-25	-	27	-	-	-	-30	-	-
Nefinanční podniky	-1 175	-348	-	302	-	25	1	-1 195	-	-
Domácnosti	-576	-125	-	57	-	4	-	-640	-	-
Celkem	-18 150	-2 590	1 774	998	232	-5	19	-17 722	15	-213

19. Zajišťovací deriváty

mil. Kč	K 30. červnu 2016			K 31. prosinci 2015		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	5 300	267	2	8 000	342	6
Zajištění úrokového rizika	5 300	267	2	8 000	342	6
Zajištění peněžních toků	36 129	628	526	29 806	321	490
Zajištění úrokového rizika	21 145	628	12	21 137	321	97
Zajištění kurzového rizika	14 984	–	514	8 669	–	393
Celkem	41 429	895	528	37 806	663	496

20. Ostatní aktiva

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Náklady a příjmy příštích období	1 229	1 215
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	130	160
Různá aktiva	1 753	2 486
Ostatní aktiva	3 112	3 861

21. Ostatní finanční závazky k obchodování

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Závazky z krátkých prodejů	1	–
Kapitálové nástroje	1	–
Dluhové cenné papíry	–	–
Vklady	12 784	12
Úvěrové instituce	1 479	–
Ostatní finanční instituce	11 304	11
Nefinanční podniky	1	1
Ostatní finanční závazky k obchodování	12 785	12

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

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Vklady	3 078	4 019
Vládní instituce	3	3
Nefinanční podniky	13	24
Domácnosti	3 062	3 992
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 078	4 019

23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Vklady	863 573	793 732
Vklady bank	103 574	83 915
Vklady klientů	759 999	709 817
Emitované dluhové cenné papíry	11 221	15 493
Dluhopisy	11 221	15 493
Podřízený dluh	–	–
Ostatní finanční závazky	2 431	2 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	877 225	811 679

Vklady bank

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Jednodenní vklady	52 542	11 957
Termínované vklady	36 601	58 968
Repo obchody	14 431	12 990
Vklady bank	103 574	83 915

Vklady klientů

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Běžné účty/Jednodenní vklady	649 026	596 080
Vládní instituce	62 336	44 619
Ostatní finanční instituce	26 018	15 449
Nefinanční podniky	110 118	114 234
Domácnosti	450 554	421 778
Termínované vklady	101 662	107 790
Vládní instituce	39	38
Ostatní finanční instituce	940	268
Nefinanční podniky	1 253	1 692
Domácnosti	99 430	105 792
Repo obchody	9 311	5 947
Vládní instituce	9 311	5 947
Ostatní finanční instituce	-	-
Nefinanční podniky	-	-
Vklady klientů	759 999	709 817
Vládní instituce	71 686	50 604
Ostatní finanční instituce	26 958	15 717
Nefinanční podniky	111 371	115 926
Domácnosti	549 984	527 570

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Červen 2016	Prosinec 2015
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Únor 2006	Únor 2016	4,80%	-	4 701
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90%	2 209	2 095
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15%	518	486
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85%	5 194	5 049
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90%	898	891
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	72	92
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	Červen 2011	Červen 2016	0,30%	-	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75%	84	81
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25%	181	183
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	Prosinec 2012	Prosinec 2016	1,50%	436	50
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75%	43	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50%	84	78
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	287	282
Dluhopisy	CZ0003702037	Říjen 2009	Říjen 2016	xx)	590	576
Dluhopisy	CZ0003702078	Listopad 2009	Listopad 2016	xx)	625	612
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					-	235
Emitované dluhopisy					11 221	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.

24. Rezervy

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 863	1 862
Přísliby a poskytnuté záruky	741	406
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	489	139
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	252	267
Ostatní rezervy	291	316
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	16
Ostatní	275	300
Rezervy	2 895	2 584

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách

25. Ostatní závazky

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Výnosy a výdaje příštích období	321	376
Různé závazky	9 490	4 790
Ostatní závazky	9 811	5 166

26. Segmentová analýza

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 funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí vykonávají 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.

Obchodní segmenty

Drobné bankovníctví

Corporates

ALM & CC

Group Markets

Drobné bankovníctví

Segment Drobného bankovníctví zahrnuje obchodní aktivity, za které zodpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cíloví zákazníci 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 na-

bídka 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 dceřiných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna penzijní společnost, a.s., ČS do domu, a.s, Věrnostní program

iBod, a.s, s Autoleasing, a.s., s Autoleasing SK, s.r.o., Holding Card Service, s.r.o. a MOPET CZ, a.s.

Corporates

Provozní segment Corporates obsahuje 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 obsahuje 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, ve kterých stát nebo samosprávné jednotky drží více než 50% podíl, vyjímajíc veřejně obchodované akciové společnosti.
 - 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 jsou segment zaměřující se na projekty komerčních nemovitostí financovaných Skupinou.

V segmentu Corporates jsou dále zohledňovány výsledky dceřiných společností Factoring České spořitelny, a.s., Erste Leasing, a.s., REICO investiční společnost České spořitelny, a.s a Erste Energy Services, a.s.

Asset and Liability Management & Local Corporate Center (ALM & CC)

Řízení aktiv a pasiv (ALM) sestává z řízení bilance banky ve světle nejistoty peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic z důvodu optimalizace kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likvidností. Dále Řízení aktiv a pasiv obsahuje aktivity financování, hedgingu a investování do cenných papírů (mimo

cenných papírů držených za účelem obchodování), provádí emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Lokální korporátní centrum (CC) obsahuje 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), která nemohou být alokována ostatním obchodním segmentům a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo toto Lokální korporátní centrum obsahuje 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., s IT Solutions CZ, s.r.o., Euro Dotacie, a.s. and Erste Grantika Advisory, a.s.

Group Markets

Segment Group Markets obsahuje Služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnosti s Finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi aktivitami spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy Skupiny. Mimo to obsahují 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, směnární).

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 spadají k Finančním institucím.

Obchodní segmenty

mil. Kč	Drobné bankovníctví		Corporates		ALM & CC		Group Markets		Skupina celkem	
	1-6 2016	1-6 2015	1-6 2016	1-6 2015	1-6 2016	1-6 2015	1-6 2016	1-6 2015	1-6 2016	1-6 2015
Čistý úrokový výnos	10 001	10 090	2 349	2 310	376	453	47	80	12 773	12 933
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 506	4 074	692	642	25	-66	423	465	4 646	5 115
Výnosy z dividend	13	22	-	-	41	35	-	-	54	57
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	551	430	323	404	-1	300	364	301	1 237	1 435
Čistý zisk z investic oceňovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	3	3	226	352	29	46	-	-	258	401
Všeobecné správní náklady	-6 846	-7 084	-1 346	-1 402	-260	-275	-329	-323	-8 781	-9 084
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-2	-	-	1 423	145	-	-	1 423	143
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-163	-876	-166	-277	-366	-239	-	2	-695	-1 390
Ostatní provozní výsledek	100	12	-128	58	-468	-647	-47	-	-543	-577
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	7 165	6 669	1 950	2 087	802	-248	458	525	10 375	9 033
Daň z příjmů	-1 342	-1 242	-348	-356	-359	-15	-87	-100	-2 136	-1 713
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	5 823	5 427	1 602	1 731	443	-263	371	425	8 239	7 320
Čistý zisk náležející nekontrolním podílům	-	1	-	-	-1	-	-	-	-1	1
Čistý zisk náležející vlastníků mateřské společnosti	5 823	5 428	1 602	1 731	442	-263	371	425	8 238	7 321
Provozní výnosy	14 074	14 619	3 590	3 708	473	768	834	846	18 971	19 941
Provozní náklady	-6 846	-7 084	-1 346	-1 402	-260	-275	-329	-323	-8 781	-9 084
Provozní výsledek	7 228	7 535	2 244	2 306	213	493	505	523	10 190	10 857
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	156 753	146 148	218 236	178 866	32 369	41 578	7 007	18 326	414 365	384 918
Průměrný alokovaný kapitál	19 101	18 471	17 021	16 877	84 183	78 959	1 600	2 863	121 905	117 170
Poměr nákladů k výnosům	48,6%	48,5%	37,5%	37,8%	55,0%	35,8%	39,4%	38,2%	46,3%	45,6%
Návratnost alokovaného kapitálu	61,0%	58,8%	18,8%	20,5%	1,1%	-0,7%	46,4%	29,7%	13,5%	12,5%
Aktiva celkem (ke konci období)	413 032	394 759	225 618	211 951	365 394	301 026	33 302	15 763	1 037 346	923 499
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	612 642	573 599	139 337	112 592	102 886	95 464	68 455	38 753	923 320	820 408

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

27. 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 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.

Za rok končící 30. června 2016 nevytvořila skupina žádné rezervy na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami (2015: 123 mil. Kč).

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

mil. Kč	Červen 2016		Prosinec 2015	
	Erste Group Bank	Ostatní spřízněné osoby	Erste Group Bank	Ostatní spřízněné osoby
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 722	59	2 495	1 804
Finanční aktiva k obchodování	4 130	3	4 374	195
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3	–	3	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	39	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	–	–	–	12 832
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	24 646	2	25 610	11 918
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	836	–	17 062
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	68	–	6	–
Ostatní aktiva	341	–	3	227
Závazky				
Finanční závazky k obchodování	5 209	–	4 032	64
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	64 966	1 046	43 736	45 135
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	53	–	11	187
Ostatní závazky	65	263	59	302
Výkaz zisku a ztráty				
Čistý úrokový výnos	316	–	439	–35
Čistý výnos z poplatků a provizí	–2	244	16	1 309
Výnosy z dividend	–	–	–	6
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	–128	–	607	–125
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	3	–	40
Ostatní správní náklady	–112	–383	–161	–1 833
Ostatní provozní výsledky	31	14	74	401
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	3	9	14	5 352
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	1 099	–	–	–

28. 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 proaktivní strategie řízení rizik skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné adekvátní návratnosti vlastního kapitálu.

Pokud jde o strategii řízení rizik a organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik odkazujeme na znění stejných kapitol v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2015.

Úvěrové riziko

Klasifikace úvěrových aktiv do stupňů rizik je založena na skupinových stupních interního ratingu.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu skupiny v souladu s jednotnou aplikací standardů vykazování mateřské společnosti seskupeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nizkorizikové: 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 3: 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 (nesplácených 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“.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Čisté expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	3 358	4 251
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	14 853	13 995
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	12 947	719
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	394	337
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	79 514	75 831
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	33 084	34 717
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	553 224	532 524
– Vládní instituce	20 025	19 932
– Ostatní finanční instituce	9 822	11 702
– Nefinanční podniky	209 076	197 406
– Domácnosti	314 301	303 484
Finanční aktiva držaná do splatnosti	159 901	160 988
Zajišťovací deriváty	895	663
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	18 276	20 960
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	95 133	87 876
Celkem	971 579	932 861

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Pohledávky za bankami	–	2 225
Pohledávky za klienty	262 720	234 652
Finanční aktiva k obchodování	9 509	–
Celkem	272 229	236 877

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 červnu 2016

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	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou		
Zemědělství a lesnictví	-	-	14 659	-	-	-	-	120	1 854	16 633
Těžební průmysl	-	-	2 033	-	-	-	-	3	320	2 356
Zpracovatelský průmysl	-	-	49 737	-	-	-	2 046	452	19 029	71 264
Energetika a vodní hospodářství	-	-	24 484	-	-	-	814	857	4 994	31 149
Stavebnictví	-	-	8 139	-	-	-	-	20	10 824	18 983
Obchod	-	-	37 880	125	-	-	-	98	11 873	49 976
Doprava a komunikace	-	-	16 507	-	-	-	3 800	679	10 549	31 535
Pohostinství a ubytování	-	-	3 092	-	-	-	-	42	357	3 491
Finanční a pojišťovací služby	3 358	33 098	10 008	12 738	12 861	394	8 944	9 043	2 482	92 926
Trh nemovitostí a bydlení	-	-	65 421	3	14	-	-	480	6 366	72 284
Sektor služeb	-	-	16 296	-	-	-	-	104	5 691	22 091
Veřejná správa	-	-	18 776	147 039	72	-	63 910	3 727	3 199	236 723
Školství, zdravotnictví a umění	-	-	6 390	-	-	-	-	110	736	7 236
Soukromé domácnosti	-	-	295 593	-	-	-	-	13	35 135	330 741
Celkem	3 358	33 098	569 015	159 905	12 947	394	79 514	15 748	113 409	987 388

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v prosinci 2015

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	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou 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
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 30. červnu 2016 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2015.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 30. červnu 2016	885 499	72 479	7 211	22 199	987 388
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	89,7%	7,3%	0,7%	2,3%	100,0%
Celková expozice k 31. prosinci 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	38 048	-141	1 228	-940	38 195
Změna v %	4,5%	-0,2%	20,5%	-4,1%	4,0%

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v červnu 2016

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	13 471	2 591	234	337	16 633
Těžební průmysl	2 319	33	-	4	2 356
Zpracovatelský průmysl	57 135	8 562	1 363	4 204	71 264
Energetika a vodní hospodářství	28 016	2 421	219	493	31 149
Stavebnictví	13 833	3 077	704	1 369	18 983
Obchod	37 500	8 048	976	3 451	49 975
Doprava a komunikace	30 190	714	403	228	31 535
Pohostinství a ubytování	1 716	1 080	185	510	3 491
Finanční a pojišťovací služby	87 558	5 039	11	320	92 928
Trh nemovitostí a bydlení	52 787	17 001	745	1 750	72 283
Sektor služeb	15 666	5 582	420	423	22 091
Veřejná správa	233 799	2 750	17	157	236 723
Školství, zdravotnictví a umění	5 448	1 628	49	111	7 236
Soukromé domácnosti	306 061	13 953	1 885	8 842	330 741
Celkem	885 499	72 479	7 211	22 199	987 388

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v prosinci 2015

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	–	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	847 451	72 620	5 983	23 139	949 193
Celkem	864 696	59 217	10 715	23 092	957 720

Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými, komoditními finančními nástroji, a z typů rizik vyplývajících z úvěrového rozpětí. Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Obecně lze činnost/operace skupiny rozdělit na operace v obchodním portfoliu (pozice ve finančních nástrojích, které má banka záměr obchodovat) a operace v bankovním portfoliu (zbytek – tedy úvěry a vklady drobného a korporátního bankovníctví, investice do dluhopisů, zajišťovací deriváty).

Obchodní portfolio

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezi-bankovním 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 vnošený 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 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 na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů.

Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). 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 výběrem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Bankovní portfolio

Tržní riziko bankovního portfolia má dvě podoby – volatilitu tržní hodnoty (EVaR) a volatilitu čistého úrokového výnosu (EAR). Ekonomická hodnota je měřena pomocí ukazatele tržního rizika VaR 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. Ukazatel EAR je monitorován prostřednictvím citlivostní analýzy (tj. změn čistého úrokového výnosu) založené na různých scénářích vývoje výnosových křivek, přičemž tato analýza je prováděna pravidelně úsekem řízení aktiv a pasiv (ALM) banky. Výsledky této analýzy jsou rovněž předkládány měsíčně Výboru řízení aktiv a pasiv (ALCO) za účelem podpory strategických rozhodnutí vztahujících se ke struktuře rozvahy.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 30. červnu 2016 a k 31. prosinci 2015 na 99% hladině spolehlivosti. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a. s.:

K 30. červnu 2016 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	9	-2	10	-	1	-	-	-
Měsíční hodnota	44	-7	45	2	3	1	-	-
Průměr denních hodnot za rok	12	-3	10	4	-	-	-	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	54	-13	48	17	1	1	-	-
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	428	-53	400	-	-	6	-	75
Měsíční hodnota	2 005	-250	1 875	-	-	28	-	352
Průměr denních hodnot za rok	355	-80	350	-	-	6	-	79
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 665	-374	1 642	-	-	28	-	369

K 31. prosinci 2015 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 přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC.

Komoditní riziko

V obchodním portfoliu bylo přidáno komoditní riziko z titulu pozic v na trhu s elektřinou.

Riziko likvidity

Od září 2015 začala Česká spořitelna oficiálně reportovat LCR podle delegovaného aktu (LCR DA). Dále se od dubna 2016 kompletně sledují dodatečné monitorovací nástroje pro likviditu (Additional Liquidity Monitoring Metrics AMM).

Systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK)

Akceptovatelná úroveň rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („SVSK“). Celkové riziko je měřeno prostřednictvím kvantifikace ekonomického kapitálu pro jednotlivé typy rizik: tržního, úvěrového, operačního, rizika likvidity, obchodního a reputačního rizika.

Ekonomický kapitál je následně alokován na jednotlivá subportfolia nebo klientské segmenty tak, aby mohlo být provedeno měření výkonnosti/ziskovosti upravené o riziko a analýza ekonomické přidané hodnoty (EVA), které následně slouží k podpoře strategického řízení banky. Kapitálová přiměřenost, tedy poměr mezi ekonomickým kapitálem a dostupnými kapitálovými zdroji, je základem pro Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS), jenž stanoví celkovou akceptovatelnou úroveň rizika podstupovanou skupinou prostřednictvím kvantitativních ukazatelů a kvalitativních prohlášení. Celá metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („SVSK“) je doplněna o stresové testování, tj. testováním dopadu negativního tržního a ekonomického vývoje na ziskovost a kapitálovou přiměřenost. Celkový kompletní obraz rizik banky a schopnosti banky absorbovat tato rizika za předpokladu nepřetržitého trvání (going – concern) banky je pravidelně předkládán představenstvu.

Zajišťovací účetnictví

Úrokové riziko a kurzové riziko bankovní knihy řídí úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) za použití zajišťovacího účetnictví. V rámci zajišťovacího účetnictví jsou změny hodnoty zajištěné položky kompenzovány změnami hodnot zajišťovacích derivátů. Principy zajišťovacího účetnictví jsou v souladu s IAS 39. Hlavní interní směrnici pro oblast zajišťovacího účetnictví je skupinová politika v oblasti zajišťovacího účetnictví, kterou schvaluje ALCO skupiny.

Od března 2016 je ve Finanční skupině České spořitelny k výpočtu efektivity zajišťovacího účetnictví používána regresní analýza. Regresní analýza je používána pro retrospektivní i prospektivní test efektivity.

29. 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 zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím realistických předpokladů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení 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) přiřazených ke koši likvidních dluhopisů/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 popsaných u derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možností 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 banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota derivátových pozic je upravena o „bid/ask adjustment“, aby se zohlednil dopad cenového rozpětí nákup/prodej do ocenění.

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. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex) s částkami s vysokým limitem je riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), 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 -433 mil. Kč a celkové úpravy DVA 223 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.

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	
	Červen 2016	Prosinec 2015	Červen 2016	Prosinec 2015	Červen 2016	Prosinec 2015	Červen 2016	Prosinec 2015
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	37	89	26 440	13 438	1 335	1 198	27 812	14 725
Deriváty	-	-	13 518	12 797	1 335	1 198	14 853	13 995
Ostatní finanční aktiva k obchodování	37	89	12 922	641	-	-	12 959	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	479	498	317	319	166	90	962	907
Realizovatelná finanční aktiva	66 639	66 061	11 158	10 272	3 040	1 720	80 837	78 053
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-	-	895	663	-	-	895	663
Aktiva celkem	67 155	66 648	38 810	24 692	4 541	3 008	110 506	94 348
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	1	-	28 858	14 926	-	30	28 859	14 956
Deriváty	-	-	16 074	14 914	-	30	16 074	14 944
Ostatní finanční závazky k obchodování	1	-	12 784	12	-	-	12 785	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	3 078	4 019	-	-	3 078	4 019
Vklady klientů	-	-	3 078	4 019	-	-	3 078	4 019
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	0	-	-	-	0	-
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-	-	528	496	-	-	528	496
Závazky celkem	1	-	32 464	19 441	-	30	32 465	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.

mil. Kč	1–6 2016		1–12 2015	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	-1 772	-	-1 615	-1 539
Čistý přesun z úrovně 2	-	1 772	1 539	1 615
Nákupy/prodeje/ukončení	2 279	11 393	1 360	-28 011
Změny v derivátech		953	-	-5 029
Změny od počátku roku k danému datu celkem	507	14 118	1 284	-32 964

V roce 2016 byly relevantní kotované dluhopisy převedeny z úrovně 1 do úrovně 2 díky nízké aktivitě obchodování.

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.

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	Červen 2016
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	1 198	72	-	39	-21	117	-70	-	1 335
Deriváty	1 198	72	-	39	-21	117	-70	-	1 335
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	90	-25	-	101	-	-	-	-	166
Realizovatelná finanční aktiva	1 720	-	217	356	-1 439	2 186	-	-	3 040
Aktiva celkem	3 008	47	217	496	-1 460	2 303	-70	-	4 541

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	Červen 2015
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	1 129	53	-	65	-	28	-367	-	908
Deriváty	1 129	53	-	65	-	28	-367	-	908
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	108	-10	-	8	-	-	-56	-	50
Realizovatelná finanční aktiva	413	-	38	12	-29	-	-	-	434
Aktiva celkem	1 650	43	38	85	-29	28	-423	-	1 392

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 původně kategorizovaných v úrovni 3 byla převedena do úrovně 2, protože parametr CVA již neměl zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů.

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

mil. Kč	1–6 2016 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	1–6 2015 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	72	53
Deriváty	72	53
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-25	-10
Celkem	47	43

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	
	Červen 2016	Prosinec 2015	Červen 2016	Prosinec 2015
Deriváty	42	66	-71	-92
Výkaz zisku a ztráty	42	66	-71	-92
Dluhové cenné papíry	16	-	-22	-
Ostatní úplný výsledek hospodaření	16	-	-22	-
Kapitálové nástroje	40	99	-79	-166
Výkaz zisku a ztráty	2	2	-4	-4
Ostatní úplný výsledek hospodaření	38	97	-75	-162
Celkem	98	165	-172	-258
Výkaz zisku a ztráty	44	68	-75	-96
Ostatní úplný výsledek hospodaření	54	97	-97	-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 nejjistitelných 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 %.

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 k 30. červnu 2016 a ke konci roku 2015.

Červen 2016 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované 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 nejjistitelných z trhu (úroveň 3)
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	156 290	156 290	-	-	-
Finanční aktiva držena do splatnosti	159 901	195 310	164 254	31 037	19
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	33 084	36 294	-	-	36 294
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	553 224	576 662	-	-	576 662
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	877 225	898 148	-	26 851	871 297
Vklady bank	103 574	101 628	-	-	101 628
Vklady klientů	759 999	767 238	-	-	767 238
Emitované dluhové cenné papíry	11 221	26 851	-	26 851	-
Ostatní finanční závazky	2 431	2 431	-	-	2 431
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	18 276	1 445	-	-	1 445
Neodvolatelné přísliby	95 133	1 982	-	-	1 982

Prosinec 2015 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované 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

30. Podmíněná aktiva a závazky

mil. Kč	Červen 2016	Prosinec 2015
Závazky ze záruk a akreditivů	18 276	20 960
Nečerpané úvěrové přísliby	95 133	87 876
Celkem	113 409	108 836

Podmíněné závazky – soudní spory

Od konce roku 2015 nenastaly žádné významné změny týkající se posouzení vlivu výsledků soudních sporů, kterých se Česká spořitelna, a. s., a některé z jejích dceřiných společností účastní, na finanční situaci a/nebo výsledky skupiny.

31. Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku.

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

Pololetní zpráva 2016

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

K dispozici na internetu na adrese:

http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/cs_pololetni_zprava_2016.pdf

