



# VÝROČNÍ ZPRÁVA

## 2018

Československá obchodní banka, a. s.



<b>Obchodní firma</b>	<b>Československá obchodní banka, a. s.</b>
Sídlo	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu	21. prosinec 1964
Předmět podnikání	banka
Identifikační číslo	00001350
Daňové identifikační číslo	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky	0300
SWIFT	CEKOCZPP
Datová schránka	8qvdk3s
Telefonické spojení	+420 224 111 111
Internetová adresa	<a href="https://www.csob.cz">https://www.csob.cz</a>
E-mail	<a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB) Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

## KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS<sup>1)</sup>

2018

2017

2016

### Údaje z finančních výkazů

#### Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)

Aktiva celkem	1 378 038	1 315 590	1 085 527
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě/Úvěry a pohledávky <sup>2)</sup>	1 233 433	1 062 201	782 099
Vklady (závazky k ostatním klientům)	792 625	744 448	676 162
Vydané dluhové cenné papíry	365 311	350 136	222 997
Vlastní kapitál <sup>3)</sup>	92 016	93 703	88 549

#### Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)

Provozní výnosy	37 102	37 199	34 043
– z toho čistý úrokový výnos	26 016	22 692	22 235
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí <sup>4)</sup>	8 022	7 412	6 218
Provozní náklady	17 769	16 252	15 651
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv v naběhlé hodnotě/úvěrů a pohledávek	214	131	617
Zisk před zdaněním	18 931	20 969	18 380
Zisk za účetní období <sup>3)</sup>	15 757	17 517	15 141

#### Poměrové ukazatele (%)

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) <sup>5)</sup>	17,5	19,3	17,3
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>5)</sup>	1,07	1,26	1,42
Poměr nákladů k výnosům <sup>5)</sup>	47,9	43,7	46,0
Kapitálová přiměřenost <sup>6)</sup>	18,0	17,2	18,5
Pákový poměr (Leverage ratio) <sup>7)</sup>	4,26	4,48	5,18
Ukazatel čistého stabilního financování <sup>7)</sup>	161,4	146,0	150,9
Poměr úvěrů k vkladům <sup>5)</sup>	76,3	77,7	79,4
Návratnost aktiv	1,14	1,33	1,39

#### Obecné informace (k 31. prosinci 2018)

Počet zaměstnanců – skupina ČSOB	8 318	8 299	8 232
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.)	3,635	3,668	3,672
Počet poboček – Banka <sup>8)</sup>	235	270	287
Počet bankomatů <sup>9)</sup>	1 063	1 070	1 066

#### Rating ČSOB<sup>10)</sup> (k 31. prosinci 2018)

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od
Moody's	A1	stabilní	P-1	21. listopadu 2018
Standard & Poor's	A+	stabilní	A-1	30. července 2018

1) V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Údaje pro rok 2018 jsou uvedeny podle IFRS 9, údaje pro roky 2016 a 2017 podle IAS 39. Více informací o implementaci IFRS 9 ve finanční části této Výroční zprávy.

2) Pro rok 2018 vykazována položka finanční aktiva v naběhlé hodnotě v souladu s IFRS 9 a pro roky 2016 a 2017 položka úvěry a pohledávky v souladu s IAS 39. Podrobnosti ve finanční části této Výroční zprávy.

3) Případající vlastníkům Banky.

4) Čistý výnos z poplatků a provizí pro rok 2018 byl ovlivněn přesunem poplatků z drobných devizových operací. Podrobnosti ve finanční části. Pro rok 2017 byl čistý výnos z poplatků a provizí zpětně přepočítán, pro rok 2016 ponechána původní hodnota.

5) Stav ke konci roku; hodnoty za 2018 byly ovlivněny implementací IFRS 9. Od 1. čtvrtletí 2017 došlo ke změně ve výpočtu ukazatele, nová definice viz str. 27. Pro úplnou porovnatelnost byla data za rok 2016 zpětně přepočtena.

6) Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

7) Na základě CRR; definice viz str. 27.

8) Zahnuje pobočky ČSOB a Finanční centra Poštovní spořitelny, tj. bez cca 2 600 obchodních míst České pošty.

9) Včetně bankomatů partnerských bank.

10) Stav ratingu k datu vydání této Výroční zprávy je uveden v kapitole Zpráva představenstva.

## ÚVODNÍ SLOVO



### Vážené dámy, vážení pánové, drazí kolegové,

vloni jsme si v naší bankopojišťovací skupině stanovili řadu náročných cílů, které se nám podařilo splnit. Přestože byl rok 2018 plný regulatorních výzev a výkyvů na globálních trzích, pokračovali jsme v úspěšně nastaveném transformačním směru. Významně jsme investovali do technologií, a ještě více je včlenili do každodenních životů našich zaměstnanců a téměř 4 milionů našich klientů. Celková investice do rozvoje skupiny ČSOB a našich zaměstnanců vloni přesáhla 4 miliardy Kč. Z chování zákazníků je vidět, že stojí o všechny novinky spojené s postupující digitalizací. Dobře je to znát například na rostoucímu počtu uživatelů mobilního bankovníctví nebo zvyšujícím se počtu mobilních transakcí.

Stoupá také počet těch, kteří mobilní telefon používají jako peněženku. Výsledky ČSOB ukazují, že nastavený model bankopojištění je správný. V centru našeho zájmu je skupinový klient. Chceme dosáhnout toho, že všichni klienti ČSOB skupiny budou mít možnost využít naši komplexní nabídku služeb, bez ohledu na to, jestli jsou to klienti ČSOB banky či jiné společnosti ze Skupiny. V loňském roce stoupl počet takových klientů o 57 tisíc.

V rámci našich inovačních cílů mohou klienti využívat výhod otevřeného bankovníctví a spravovat své účty prostřednictvím internetu a přes aplikace jiných bank. Spustili jsme i multibanking s možností správy účtů jiných finančních institucí z našeho internetového bankovníctví. Vždy ovšem klademe maximální důraz na bezpečnost, protože nejsme jen trezorem na peníze, ale také trezorem na data našich klientů.

Zároveň naší prioritou zůstává být nejdostupnější bankou na českém trhu, a to fyzicky i online. Přesto osobní kontakt bude i nadále velmi důležitý. Vidíme to na pobočkách, kam se lidé čím dál více chodí poradit o důležitých investičních rozhodnutích a plánech spojených se spořením a kde úspěšně plníme sny našich klientů v oblasti bydlení a rodinného plánování. Vloni jsme našim retailovým klientům a firmám poskytli úvěry ve výši 689 miliard Kč na rozvoj a růst. Jsem rád, že nás oceňuje i odborná veřejnost. V uplynulém roce jsme získali druhé místo v anketě Nej banka 2018, stejně jako v kategorii Bankovní inovátor. Uspěli jsme také u magazínu The Banker, který nás ocenil jako banku roku 2018. Stejný titul jsme získali i od magazínu EMEA Finance, CFI.co či Global Finance. Dostali jsme Randstad Award pro nejatraktivnějšího českého zaměstnavatele v oboru bankovníctví a finančních služeb.

V roce 2018 bylo také zjevné, že z našich inovací těží všichni lidé, tedy i ti, co u nás nemají žádný produkt. Jde například o chytrá řešení v dopravě, která používají obyvatelé Ostravy či Liberce a šíří se do dalších měst. Také náš vstup do světa e-commerce představuje zkvalitnění služeb pro všechny zákazníky internetových obchodů, kteří chtějí mít jistotu, že jejich transakce proběhne bezpečně a peníze dorazí tam, kam mají. Významně také přispíváme české ekonomice daněmi, vloni šlo o 8 miliard Kč, což z nás činí druhého největšího plátce daní v Česku.

Pozitivní dopad na společnost měly i naše loňské aktivity v oblasti finančního vzdělávání. V naší bance stojíme o to, aby klienti byli informováni, znali své cíle a rozuměli potřebě spoření. Začínáme proto pracovat už s dětmi na prvním stupni a v rámci našeho programu Finanční vzdělávání ČSOB pro školy jim předáváme už třetím rokem naše znalosti. Prohloubili jsme také spolupráci s partnery z neziskového sektoru. Ve spolupráci se Sue Ryder jsme i nadále otevírali témata související se stářím a problémy sendvičové generace. V neposlední řadě náš program

ČSOB pomáhá regionům neustále umožňuje realizovat pozitivní změny na lokální úrovni a podporuje i zdánlivě malé projekty, které však mohou mít velký místní význam.

Nic z toho by samozřejmě nebylo možné bez našich zaměstnanců. Ti jsou hlavní oporou ČSOB a jsem nesmírně rád, že se s velkou vervou zapojují do všech dobročinných a dobrovolných aktivit. Například vloni strávili na CSR projektech více než 13 000 hodin. Bez téměř 10 000 našich zaměstnanců v celé ČR bychom sotva mohli být nejdostupnější bankopojišťovnou na trhu a zároveň lídrem v oblasti inovací. Proto jsem rád, že jsme i v loňském roce výrazně zvyšovali platy a benefity. Nárůst základních mezd v Bance dosáhl v průměru 8 %, po započtení dalších benefitů se tak investice do zaměstnanců za loňský rok zvýšily o 9,3 %. Děláme také vše pro to, aby naši zaměstnanci mohli využívat výhod flexibility, jejímž zhmotněním je i naše centrála – ČSOB Kampus.

Přeji vám skvělý rok 2019.



**John Arthur Hollows**

předseda představenstva

# OBSAH

## Klíčové ukazatele

Úvodní slovo	3
■ Česká ekonomika	6
■ Zpráva představenstva	8
Hlavní informace a události	8
Finanční výsledky	14
Obchodní výsledky	19
■ O nás	28
Profil společnosti	28
Společenská odpovědnost	32
■ Společnosti skupiny ČSOB	37
■ Správa a řízení společnosti	48
Řídící a kontrolní orgány	48
Politika správy a řízení společnosti	61
Organizační struktura ČSOB	67
■ Finanční část	69
Konsolidovaná účetní závěrka	70
Nekonsolidovaná účetní závěrka	198
■ Zpráva o vztazích	334
■ Další povinné informace	344
■ Dokumenty	361
Čestné prohlášení	361
Zpráva nezávislého auditora	362
Zkratky	369
Finanční kalendář	370
Kontakty	371

# ČESKÁ EKONOMIKA

## Obecné ekonomické a tržní ukazatele

### Skupina ČSOB podniká v České republice, a je proto ovlivněna makroekonomickými trendy dominujícími v této zemi.

Rok 2018 byl pro českou ekonomiku dalším úspěšným rokem v řadě, i když tempo jejího růstu ve srovnání s předchozím obdobím pokleslo až na 3 %. Motorem růstu byly na straně poptávky především investice podniků do strojů a ICT a investiční aktivita veřejného sektoru v oblasti výstavby a rekonstrukce infrastruktury. Vedle investic k hospodářskému růstu přispívala i spotřeba domácností podpořená dalším růstem zaměstnanosti, respektive poklesem nezaměstnanosti, a výrazným zvýšením mezd napříč celou ekonomikou. Šlo o důsledek soustavně se zvyšujícího napětí na trhu práce, které indikovala nejenom rekordně nízká nezaměstnanost, ale i historicky nejvyšší počet volných pracovních míst.

Rostoucí kupní síla obyvatelstva se následně realizovala nejenom ve spotřebě, ale opět i ve zvýšených investicích na realitním trhu, stejně jako v roce 2017 trpícím neflexibilní nabídkou nových bytů a rodinných domů. Ceny nemovitostí proto dosáhly nového historického maxima, i když už nerostly dvojciferným tempem.

Na straně nabídky se na růstu ekonomiky podílel nejenom exportně orientovaný zpracovatelský průmysl, ale i stavebnictví a většina odvětví služeb. Ve stále větší míře však bylo cítit, že k další expanzi firem scházejí noví zaměstnanci, kteří se tak stali hlavní překážkou růstu jak v průmyslu, tak ve stavebnictví. Naproti tomu ochabující zahraniční poptávka, včetně zamrznutí evropského automobilového trhu, se na vývoji české ekonomiky ani ve druhé polovině roku nijak zásadně nepodepsaly. Patrné byly prozatím jen náznaky ztráty dosavadního tempa v podobě zhoršování ukazatelů důvěry nebo nižší dynamiky nových zakázek.

Navzdory pokračující konjunktuře doprovázené rostoucím napětím na pracovním i realitním trhu nedošlo v roce 2018 k výraznější akceleraci inflace. ČNB proto neměla problém s plněním inflačního cíle a současně tak mohla pokračovat v tzv. normalizaci úrokových sazeb. V průběhu roku celkem pětkrát zvýšila svoji hlavní úrokovou sazbu (dvoutýdenní repo sazbu) až na 1,75 %. Prostor k utahování měnové politiky vytvořila i koruna, která v průběhu prvního pololetí namísto centrální bankou očekávaného posílení ve skutečnosti oslabovala až k úrovni 26 korun za euro a slabší zůstala i ve druhé polovině roku.

V zájmu zajištění budoucí finanční stability ČNB přikročila k dalšímu zpřísnění regulatoriky v oblasti poskytování hypoték, které se na výsledcích daného roku ještě ovšem nestihly plně odrazit. Tempo růstu objemu úvěrů na bydlení se proto v průběhu roku ještě příliš neměnilo a nadále překračovalo osmiprocentní hranici. Současně se ovšem zlepšovala kvalita úvěrových portfolií bankovního sektoru, a tak podíl úvěrů na bydlení s tzv. selháním poklesl na 1,5 %. Snížení rizikovitosti bylo patrné i u spotřebitelských úvěrů, které se v uplynulém roce těšily zvýšenému zájmu ze strany klientů bank. Růst poptávky po úvěrech při současném poklesu podílu úvěrů se selháním vykazoval i druhý nejvýznamnější klientský segment – nefinanční podniky, jejichž preference tentokrát směřovaly ke střednědobým a dlouhodobým úvěrům.

I v roce 2018 zůstala ČR jednou z nejméně zadlužených zemí EU. Díky vyšším daňovým příjmům skončily i tentokrát veřejné rozpočty v mírném přebytku, který přispěl k dalšímu snížení hrubého veřejného dluhu. Výnosy státního dluhu se v tomto roce sice zvýšily, nicméně nereagovaly tak na změnu kredibility země jako spíše na rychlé zvyšování krátkodobých úrokových sazeb (a rozšiřování úrokového diferenciálu) ze strany centrální banky.

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel <sup>1)</sup>	Měrná jednotka	2018	2017	2016	2015	2014
Nominální HDP	mld. Kč	5 319	5 047	4 768	4 596	4 314
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	3,0	4,4	2,5	5,3	2,7
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	446,5	434,8	417,6	408,5	388,5
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	2,7	4,1	2,2	5,1	2,6
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	2,0	2,4	2,0	0,1	0,1
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,2	2,9	4,0	5,1	6,2
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP	%	0,9	1,5	0,7	-0,6	-2,1
Veřejný dluh	mld. Kč	1 735	1 750	1 755	1 836	1 819
Veřejný dluh / nominální HDP	%	32,7	34,7	36,8	40,0	42,2
Vývoz zboží a služeb <sup>2)</sup>	změna v %, meziročně	3,9	5,9	1,8	4,3	13,0
Dovoz zboží a služeb <sup>2)</sup>	změna v %, meziročně	4,4	6,2	-0,5	5,0	12,8
Obchodní bilance / nominální HDP <sup>2)</sup>	%	4,5	4,8	5,2	4,1	5,1
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) <sup>2)</sup>	%, průměr	1,3	0,4	0,3	0,3	0,4
Kurz Kč / EUR <sup>2)</sup>	průměr	25,6	26,3	27,0	27,3	27,5

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.



# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

## Hlavní informace a události

Pojmy použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily níže v této kapitole.

### Klíčové údaje skupiny ČSOB v roce 2018

- **Čistý zisk skupiny ČSOB dosáhl 15,8 miliardy Kč.**
- **Objem úvěrů** (včetně ČMSS) **vzrostl na 689 miliard Kč** (meziročně o 5 %).
- **Objem vkladů** (včetně ČMSS) **se zvýšil na 868 miliard Kč** (meziročně o 6 %).
- **Celkový objem aktiv pod správou vzrostl na 204 miliard Kč** (meziročně o 1 %).
- **Provozní výnosy dosáhly 37,1 miliard Kč** (meziročně stejné).
- **Provozní náklady se zvýšily na 17,8 miliard Kč** (meziročně o 9 %).

Skupina ČSOB i nadále pečlivě řídí úvěrové riziko a udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu, jak dokládají následující hodnoty ke konci roku 2018:

- **Náklady na úvěrové riziko** v roce 2018 dosáhly 0,03 % a **podíl úvěrů v selhání** mírně klesl na 2,43 % díky vynikající kvalitě úvěrů.
- **Podíl úvěrů k vkladům** poklesl meziročně na **76,3 %** a **ukazatel čistého stabilního financování** vzrostl na **161,4 %**.
- **Ukazatel kmenového kapitálu Tier 1** dosáhl **18,0 %**.

### Smlouva o spolupráci s Českou poštou

ČSOB a Česká pošta prodloužily a prohloubily svou vzájemnou spolupráci. Podpisem desetileté partnerské dohody o exkluzivitě se ČSOB od 1. ledna 2018 stala jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb. Nové strategické partnerství s Českou poštou prodlužuje již čtvrt století dlouhou vzájemnou spolupráci, otevřelo dveře pro efektivnější a cílenější prodejní proces. Smlouva umožňuje ČSOB výrazně rozšířit nabídku poskytovaných bankovních a pojišťovacích produktů, dosáhnout významných synergií a společně rozvíjet síť specializovaných finančních přepážek, které již prokázaly svůj význam, když umožňují klientům větší pohodlí při vyřizování poštovních a finančních potřeb na jednom místě.

V souladu s novými podmínkami smlouvy Skupina změnila zařazení nákladů placených za poskytování služeb, kdy jejich část byla přesunuta z položky Čistý výnos z poplatků a provizí do položky Všeobecné správní náklady.

### IFRS 9

**Skupina dodržuje účetní standard IFRS 9.** Do 31. prosince 2017 Skupina oceňovala finanční aktiva a závazky v souladu s požadavky účetního standardu IAS 39. Od roku 2018 byl implementován nový standard IFRS 9 a účetní politiky byly aktualizovány. Metodika výpočtu ztrát ze znehodnocení se změnila z modelu vzniklých ztrát na model očekávaných úvěrových ztrát a kategorizace portfolia se oproti předchozím letům změnila.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámka 2) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámka 2).

## Reklasifikace poplatků z drobných devizových operací

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty byla změněna prezentace příjmu z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti (tzv. poplatky z drobných devizových operací). V roce 2017 Skupina přesunula tyto poplatky z položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Čistých výnosů z poplatků a provizí, neboť tento způsob prezentace lépe zobrazuje povahu těchto finančních výnosů.

## Vyplacené dividendy

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 25. dubna 2018 byly vyplaceny dividendy za rok 2017 ve výši 52,46 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 356 mil. Kč. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2018.

*Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámka 13) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámka 15).*

## Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

V dubnu 2018 Skupina nabyla 100% podíl ve společnostech **Ušetřeno.cz** a **Ušetřeno.cz finanční služby**. Investice do obou společností je novou účastí Skupiny a představuje největší internetový srovnávač poskytovatelů služeb v České republice. Obě společnosti jsou zařazeny do konsolidačního celku s použitím plné metody konsolidace od 1. dubna 2018.

*Více informací lze najít v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámka 3).*

## Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

- Tomáš Kořínek byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 28. února 2018.
- Hélène Goessaert byla s účinností ke dni 1. března 2018 zvolena členkou představenstva ČSOB.
- Marc Wittemans byl odvolán z dozorčí rady ČSOB ke dni 31. srpna 2018.
- Willy Kiekens byl s účinností ke dni 1. září 2018 zvolen členem dozorčí rady ČSOB.
- Marek Ditz byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 31. října 2018.
- Willem Hueting a Petr Šobotník byli odvoláni z dozorčí rady ČSOB ke dni 31. prosince 2018.
- Ladislava Spielbergerová a Štěpán Stránský byli s účinností ke dni 1. ledna 2019 zvoleni členy dozorčí rady jako zástupci zaměstnanců.

*Personální změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB lze najít v kapitole Správa a řízení společnosti této Výroční zprávy.*

## Inovace

ČSOB transformuje obchodní model tak, aby lépe sloužil potřebám klientů, a usiluje o přístup „Digitálně a s lidmi“.

Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** k 31. prosinci 2018 vzrostl meziročně o 25 %. Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 39 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** o 2 %.

Aktivní uživatelé (tis.)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	1 037	1 035	0,2
Mobilní bankovníctví	293	234	25,0

Transakce (tis.)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	72 434	70 923	2,1
Mobilní bankovníctví	10 897	7 846	38,9

V roce 2018 bylo více než 15 tis. **spotřebitelských úvěrů** zahájeno online, meziročně o 43,8 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 16,5 %.

Nové prodeje zahájené online (tis.)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Spotřebitelské úvěry	15 133	10 525	43,8
Cestovní pojištění	52 048	44 663	16,5

ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 60,8 % v roce 2018, což představuje meziroční nárůst o 18 procentních bodů.

	2018	2017	Meziroční změna (pb)
Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách (tis.)	60,8	42,8	18,0

ČSOB jde nad rámec čistě bankovních či pojišťovacích služeb a koupila webový srovnávač Ušetřeno.cz, který zákazníkům umožňuje porovnávat náklady služeb v oblastech, jako jsou energetika, telekomunikace a finanční služby. V roce 2018 využilo služeb Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (akvizice roku 2016) 192 tis. klientů.

	2018	2017	Meziroční změna (%)
Počet klientů Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)	192	177	8,5

## Úspěchy v oblasti inovací v roce 2018

- ČSOB spustila novou verzi aplikace Smartbanking s kompletně novým grafickým designem pro systémy Android i iOS. Uživatelé mohou používat otisky prstů nebo skenování obličejů k přihlášení a potvrzení platby.
- ČSOB koupila webový srovnávač Ušetřeno.cz.
- ČSOB úspěšně migrovala klienty využívající Business Banking (36 tis.) na nové korporátní elektronické bankovníctví CEB, které umožňuje kompletní správu platebních karet, spořicíh i termínových účtů. Služba Business Connector umožňuje přímé napojení na klientův účetní systém a plně automatizovaný import plateb do Banky.
- Do investičního portálu ČSOB Investice se od jeho spuštění přihlásilo téměř 60 tis. klientů. Klienti mohou portál používat pro kontrolu, nákup a prodej investičních produktů.
- ČSOB je jedním z hlavních partnerů českých retailových firem v oblasti online nákupu i v kamenných obchodech. Společně vyvíjíme zcela nové finanční služby, včetně cenových srovnávačů.

- Jedinečná aplikace, kterou ČSOB nedávno spustila, umožňuje sluchově postiženým klientům komunikovat s ČSOB infolinkou. Tito zákazníci mají k dispozici simultánní online přepis, který prolomí bariéru mezi nimi a osobou u telefonu. Služba je také k dispozici cizincům s částečnou znalostí českého jazyka, pro něž je jednodušší porozumět psanému textu.
- ČSOB přidala k digitální nabídce různé uživatelsky příjemné funkce, včetně Multibanking služby v internetovém bankovníctví.
- Díky inteligentním řešením ve veřejné dopravě pomáhá ČSOB lidem ušetřit spoustu času a zvýšit komfort každodenního dojíždění. Můžeme nabídnout řešení platebních karet pro veřejný sektor, která zlepšují každodenní život občana.
- Mobilní aplikace ČSOB NaDoma propojuje bankovní svět s dalšími technologiemi. Jde o jednoduché a intuitivní řešení umožňující klientům dálkově ovládat svou domácnost, např. okamžitě identifikovat úniky vody nebo monitorovat spotřebiče na základě jejich spotřeby energie.

## Ocenění

Kvalita produktů a služeb ČSOB byla v silném konkurenčním prostředí českého trhu potvrzena různými mezinárodními a českými oceněními.

- ČSOB získala ocenění pro **nejlepší banku v České republice za rok 2018** od mezinárodních časopisů **The Banker**, **Euromoney**, **Global Finance**, **EMEA Finance**.
- ČSOB získala cenu **CFI.co** pro **nejlepší online banku** v České republice za rok 2018.
- Magazín **Euromoney** ocenil ČSOB Private Banking **Nejlepší privátní bankou** 2018 v České republice.
- ČSOB získala **čtyři ocenění ve výzkumu Hospodářských novin** v kategoriích Nejlepší banka a Nejlepší pojišťovna 2018.
- ČSOB získala cenu **Randstad** pro **nejatraktivnějšího zaměstnavatele** v bankovních a finančních službách v České republice.
- **ČSOB Asset Management** zvítězil v evropské soutěži Structured Products & Derivatives Awards 2018 v kategorii **nejlepší distributor a nejlepší výkon** v České republice.

Přehled ocenění skupiny ČSOB lze najít na webových stránkách [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

## Hodnocení roku 2018 a očekávání pro rok 2019

Skupina ČSOB dosáhla solidního výsledku na stabilním českém bankovním trhu.

Bankovní sektor zůstal celkově stabilní, dobře kapitalizovaný, likvidní a ziskový i v roce 2018. Jeho odolnost byla potvrzena výsledky zátěžových testů České národní banky.

Po velmi silném výkonu v předchozím roce rostla česká ekonomika v roce 2018 pomalejším, ale stále robustním tempem. Dále se zvyšovalo napětí na trhu práce, což se projevilo v nízké míře nezaměstnanosti a v pokračujícím růstu mezd.

Rok 2018 zaznamenal silný, ale vyrovnaný růst úvěrů a vkladů. Příznivé ekonomické podmínky se promítly v dobrém výsledku v oblasti poskytování úvěrů a v nízké úrovni nákladů na úvěrové riziko.

Ceny rezidenčních nemovitostí se nadále zvyšovaly. Spolu s pokračující úvěrovou expanzí to přimělo Českou národní banku k přijetí opatření, včetně přísnějších limitů na poměr výše

hypotečního úvěru a hodnoty zajištění a minimálních požadavků na příjem nového žadatele o hypoteční úvěr, která mají za cíl omezit vnímaná rizika. Česká národní banka nastavuje a postupně zvyšuje proticyklickou kapitálovou rezervu pro domácí úvěrové expozice, která má za cíl zvýšit odolnost finančního systému.

Česká národní banka pokračovala v normalizaci měnové politiky v důsledku robustního vývoje makroekonomických faktorů, inflace nad stanoveným cílem a měnového kurzu, který byl slabší, než byla očekávání centrální banky. Dvoutýdenní repo sazba vzrostla na 1,75 % na konci roku 2018 v porovnání s hodnotou 0,50 % na konci roku 2017.

V globálním měřítku vyšší volatilita na finančních trzích ovlivnila výkonnost aktiv pod správou a související příjem z poplatků a provizí.

V roce 2018 skupina ČSOB dále rozvíjela model bankopojištění. ČSOB vykázala meziročně nižší, ale stále vynikající čistý zisk. Důvodem jsou nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné mimořádnými výnosy v loňském roce, vyšší provozní náklady a ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly. Nízký ukazatel nákladů na úvěrové riziko a ukazatel podílu úvěrů v selhání odráží přetrvávající vynikající kvalitu úvěrového portfolia.

V roce 2019 a v následujících letech se musí banky přizpůsobit rozvíjející se konkurenci a vyrovnat se s regulatorními změnami, výzvami a riziky souvisejícími s prostředím, ve kterém působí. Tlak na růst mezd v české ekonomice znamená, že náklady na zaměstnance budou i v roce 2019 ovlivňovat vývoj nákladů ČSOB. Makroekonomická situace v Evropě v roce 2019 a dále bude ovlivněna odchodem Spojeného království z Evropské unie.

ČSOB investuje do digitálních řešení, která přinášejí lepší dostupnost finančních služeb všem klientům a umožní klientovi dle jeho výběru plynule přecházet navzájem mezi různými způsoby interakce s Bankou. ČSOB chce být dostupná online, stejně jako na pobočkách a na České poště.

Zároveň chce ČSOB dosáhnout toho, že všichni klienti skupiny ČSOB budou mít možnost využít komplexní nabídku služeb, bez ohledu na to, jestli jsou to klienti ČSOB banky či jiné společnosti ze Skupiny. K naplnění uvedených cílů bude skupina ČSOB nadále efektivně a obezřetně řídit náklady a provoz.

## Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB chce být referencí v bankovníctví a pojišťovnictví prostřednictvím uvádění klienta do centra dění a dosahování udržitelného růstu. To vše pomocí kultury PEARL.

Skupina ČSOB je jedním ze tří největších poskytovatelů finančních služeb v České republice a lídrem na trhu hypoték, stavebního spoření, privátního bankovníctví a leasingu. Svým klientům poskytuje služby prostřednictvím různých značek a distribučních kanálů. Řídí portfolio aktivit, které jsou v různé fázi rozvoje a mají různý podíl na trhu.

Ambicí skupiny ČSOB je dosahovat vysokou a udržitelnou výkonnost. Za tímto účelem management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe odpovídají této ambici. Skupina ČSOB (i) kultivuje své pozice na trhu s orientací na tvorbu hodnoty a dlouhodobý vývoj portfolia svých aktivit, (ii) provádí strukturální změny ve svých obchodních aktivitách s důrazem na zjednodušování, inovativnost, skupinovou integraci – to vše s ohledem na potřeby společnosti a ochranu přírodních zdrojů, (iii) buduje dovednosti kritické pro budoucí úspěch, a (iv) investuje do fintech a „beyond banking“ služeb v oblastech s nejvyšší přidanou hodnotou (naposledy např. Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz).

V reakci na vnější i vnitřní výzvy, především pak na trend digitalizace a komoditizace tradičních bankovních a pojišťovacích produktů a služeb, upravuje skupina ČSOB svůj obchodní model tak, aby lépe sloužil potřebám klientů a zároveň posílil klíčové dovednosti k dlouhodobému udržení pozice skupiny ČSOB na trhu finančních služeb. Cílem je vybudovat integrované prostředí bankovních a pojišťovacích služeb, které bude klientům přinášet nevšední zážitek zejména tím, že:

- Klient bude neustále v centru dění, bude zmocněn sám si určovat rozsah služeb, o které má zájem, a skupina ČSOB mu bude schopna pomoci komplexně řešit jeho životní situace.
- Umožní klientovi dle jeho výběru plynule přecházet navzájem mezi různými způsoby interakce s Bankou.
- Ve svém prostředí bude skupina ČSOB schopna postupně propojovat služby za hranicí tradičních bankovních a pojišťovacích služeb a produktů.

Skupina ČSOB se řídí vysokými etickými standardy. Společenská udržitelnost a odpovědnost skupiny ČSOB se soustředí na stávající potřeby, bez toho aniž bychom činili kompromis v očekávání budoucích generací. Odpovědný přístup je zahrnut v našem konceptu udržitelnosti, který se skládá ze čtyř oblastí: Pro soužití, Pro přírodu, Pro podnikání a Pro vzdělání.

Strategie skupiny ČSOB stojí na základech kultury PEARL, která zahrnuje 5 principů: výkonnost, zmocňování, zodpovědnost, vnímavost a lokální ukotvení. Podpora zaměstnanců se zaměřuje na férové odměňování, rozvoj manažerských schopností a vytváření flexibilního a inspirativního pracovního prostředí. Skupina ČSOB také podporuje zaměstnance, aby rozvíjeli nápady jako jeden tým. Byť je naše Skupina tvořena rozmanitými jednotkami, všichni zaměstnanci patří do velké rodiny, kterou nazýváme Team Blue. Team Blue symbolizuje spolupráci napříč skupinou KBC, podporuje sdílení úspěšných nápadů, což zvláště v dnešním, rychle se měnícím digitálním světě, představuje výjimečnou výhodu.

## Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2018, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

### Hlavní poměrové ukazatele

	2018 (%)	2017 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	17,5	19,3	-1,8
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,07	1,26	-0,19
Čistá úroková marže	3,07	2,90	0,17
Poměr nákladů k výnosům	47,9	43,7	4,2
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,03	0,02	0,01

	31. 12. 2018 (%)	31. 12. 2017 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	76,3	77,7	-1,4
Kapitálová přiměřenost Skupiny*	18,0	17,2	0,8
Pákový poměr (Leverage ratio)*	4,26	4,48	-0,22
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)*	161,4	146,0	15,4

\* Výpočet na základě pravidel CRR.

Poznámka: pb = procentní bod

Od roku 2018 došlo ke změně výpočtu čisté úrokové marže. Nová definice nezahrnuje volatilní krátkodobá aktiva. Rok 2017 byl zpětně přepočítán.

Definice a slovníček finančních ukazatelů se nachází na konci Zprávy představenstva.

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

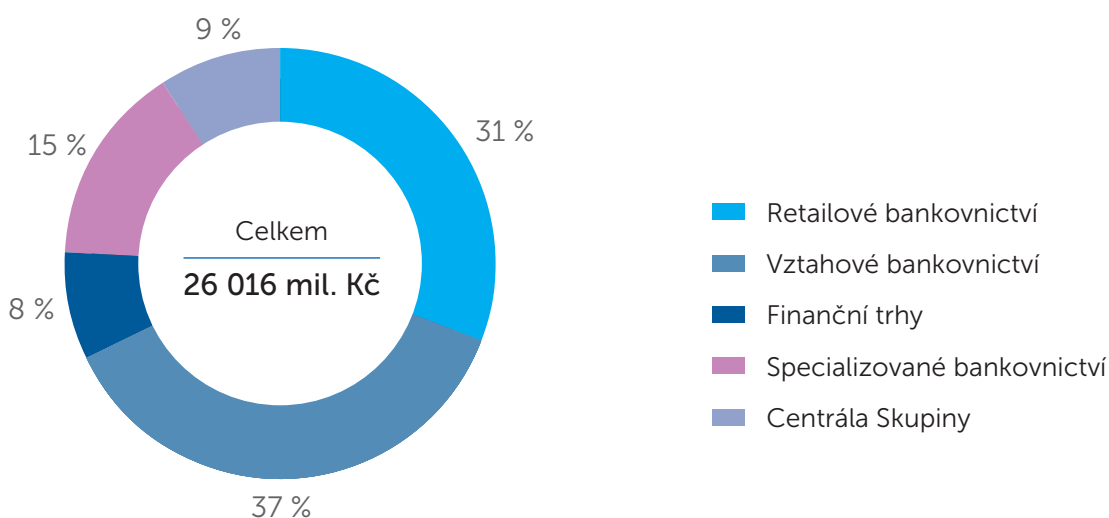
(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	33 069	25 539	29,5
Ostatní podobné výnosy	695	440	58,0
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-6,620	-2 650	149,8
Ostatní podobné náklady	-1,128	-637	77,1
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>26 016</b>	<b>22 692</b>	<b>14,6</b>
Výnosy z poplatků a provizí	11 427	11 142	2,6
Náklady na poplatky a provize	-3 405	-3 730	-8,7
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>8 022</b>	<b>7 412</b>	<b>8,2</b>
Výnosy z dividend	10	11	-9,1
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	1 850	4 809	-61,5
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	-	455	n/a
Výnosy z operativního leasingu	2 708	2 063	31,3
Náklady z operativního leasingu	-2,624	-1 709	53,5
Čisté ostatní výnosy	1 120	1 466	-23,6
<b>Provozní výnosy</b>	<b>37 102</b>	<b>37 199</b>	<b>-0,3</b>
Náklady na zaměstnance	-8 709	-7 920	10,0
Všeobecné správní náklady	-7 605	-6 952	9,4
Odpisy a amortizace	-1 455	-1 380	5,4
<b>Provozní náklady</b>	<b>-17 769</b>	<b>-16 252</b>	<b>9,3</b>
Ztráty ze znehodnocení	-983	-615	59,8
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	581	637	-8,8
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>18 931</b>	<b>20 969</b>	<b>-9,7</b>
Daň z příjmů	-3 174	-3 453	-8,1
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15 757</b>	<b>17 516</b>	<b>-10,0</b>
Případající			
Vlastníkům mateřské společnosti	15 757	17 517	-10,0
Menšinovým podílníkům	-	-1	n/a

### Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

**Čistý úrokový výnos** je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 70 %. Skupina ČSOB vykázala meziročně rostoucí čistý úrokový výnos (+14,6 %) vlivem rostoucích čistých úrokových výnosů z depozit a ostatních čistých úrokových výnosů. Nárůst čistého úrokového výnosu byl částečně ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích, které byly zčásti kompenzovány negativním dopadem na čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý úrokový výnos z úvěrů poklesl vlivem hypoték a korporátních úvěrů. **Čistá úroková marže** vzrostla na hodnotu 3,07 % z hodnoty 2,90 % v roce 2017 díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.



## Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Z jednotlivých segmentů se na čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment Vztahové bankovníctví, jehož podíl na konsolidovaném čistém úrokovém výnosu činil 37 %, přičemž čistý úrokový výnos v tomto segmentu meziročně vzrostl o 9,5 % díky růstu obchodních objemů. Podíl segmentu Retailové bankovníctví dosáhl 31 %, když čistý úrokový výnos v tomto segmentu meziročně vzrostl o 12,6 %. Čistý úrokový výnos segmentu Specializované bankovníctví, který představuje 15 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu, meziročně poklesl o 9,4 %. Segment Centrála Skupiny představuje 9 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu, meziročně vzrostl o 12,3 %. Segment Finanční trhy představuje 8 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu a vzrostl meziročně o více než 100 %.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** představoval 22 % provozních výnosů. V roce 2018 vzrostl meziročně o 8,2 % vlivem změny vykazování poplatků České poště, nově zahájené konsolidace společnosti Ušetřeno.cz, díky vyšším výnosům z investičních a bankopojišťovacích produktů, zatímco poplatky za účty, úvěry, platební karty a platby poklesly.

**Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty** představoval 5 % provozních výnosů a meziročně poklesl o 61,5 % v důsledku vyšší srovnávací základny v roce 2017 a krátkodobých operací na finančních trzích, které byly kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty nezahrnuje čistý úrokový výnos z finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty.

**Čisté ostatní výnosy a výnosy a náklady z operativního leasingu dohromady** představovaly 3 % provozních výnosů a meziročně se snížily o 33,8 % zejména díky jednorázovému výnosu vyplývajícimu z ukončení historického právního sporu v roce 2017.

**Náklady na zaměstnance** tvořily 49 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2018. Náklady na zaměstnance vzrostly meziročně o 10,0 % v důsledku valorizace platů, zaúčtování restrukturalizační rezervy a vyššího průměrného počtu zaměstnanců (včetně akvizic).

**Všeobecné správní náklady** představovaly 43 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2018.

Náklady na informační technologie vzrostly meziročně o 6,8 % a zůstaly nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů (33 %). Náklady spojené s provozem budov vzrostly (14 % celku; meziročně +1,0 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize vzrostly (10 % celku; meziročně +6,1 %). Náklady na marketing vzrostly (9 % celku; meziročně +6,2 %).

**Ztráty ze znehodnocení** vzrostly meziročně o 59,8 % v důsledku růstu znehodnocení ostatních aktiv o 69,1 % vlivem přecenění automobilů v rámci operativního leasingu. Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek dosáhly -212 mil. Kč v roce 2018, zatímco v roce 2017 ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek dosáhly -131 mil. Kč.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk náležití vlastníků společnosti v roce 2018 částky 15 757 mil. Kč**, což je o 10,0 % nižší výsledek než v roce 2017.

*Další podrobnosti jsou k dispozici v konsolidované účetní závěrce za rok 2018: Čistý úrokový výnos (Poznámky 5 a 6), Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka 7), Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka 8), Čistý výsledek z operativního leasingu (Poznámka 9), Čisté ostatní výnosy (Poznámka 10), Náklady na zaměstnance (Poznámka 11), Všeobecné správní náklady (Poznámka 12) a Ztráty ze znehodnocení (Poznámka 13).*

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	21 545	18 342	17,5
Realizovatelná finanční aktiva (včetně zastavených za účelem zajištění)	-	35 329	n/a
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (včetně zastavených za účelem zajištění)	18 653	-	n/a
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	1 268 714	1 177 822	7,7
z čehož Úvěry a pohledávky	1 132 923	1 053 641	7,5
z čehož Dluhové cenné papíry (včetně zastavených za účelem zajištění)	135 791	124 181	9,3
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 378 038</b>	<b>1 315 590</b>	<b>4,7</b>
Finanční závazky k obchodování	33 177	34 606	-4,1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 212 589	1 163 087	4,3
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 286 022</b>	<b>1 221 887</b>	<b>5,2</b>
Vlastní kapitál celkem	92 016	93 703	-1,8
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>1 378 038</b>	<b>1 315 590</b>	<b>4,7</b>

### Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 4,7 %. Úvěry a pohledávky, které jsou s 82% podílem největší složkou aktiv, se meziročně zvýšily o 7,5 % (vlivem reverzních repo operací s Českou národní bankou, úvěrů soukromým osobám a úvěrů ostatním právnickým osobám). Dluhové cenné papíry vykazované v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění) vzrostly o 9,3 %.

V rámci přechodu na IFRS 9 bylo převedeno množství dluhových cenných papírů z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

K 31. prosinci 2018 a 2017 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

*Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v konsolidované účetní závěrce za rok 2018, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (Poznámky 17, 18 a 19) nebo po zemích (Poznámka 40).*

## Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadým úkolem představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem externím i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek, regulatorní požadavky a rizikový profil svého podnikání.

### Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

Konsolidováno (mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2018	2017	Meziroční změna (%)
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>69 148</b>	<b>69 098</b>	0,1
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	69 148	69 098	0,1
- Tier 2 kapitál	0	0	n/a
<b>Celková RWA</b>	<b>383 254</b>	<b>402 278</b>	-4,7
- Úvěrové riziko	312 054	313 037	-0,3
- Tržní riziko	10 620	32 369	-67,2
- Operační riziko	60 580	56 872	6,5
<b>Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1</b>	<b>18,0 %</b>	<b>17,2 %</b>	0,8 pp
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>18,0 %</b>	<b>17,2 %</b>	0,8 pp

Výpočet na základě pravidel CRR.

Regulatorní kapitál (resp. ukazatelé kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok. Další podrobnosti jsou k dispozici v konsolidované účetní závěrce za rok 2018 (Poznámka 41).

Poznámka: pb = procentní bod

## Ratingové hodnocení

Události týkající se ratingového hodnocení ČSOB mezi 1. lednem 2018 a datem vydání této Výroční zprávy.

V roce 2018 ČSOB využívala rating od následujících agentur:

- **Moody's Investors Service** (dále jen Moody's) a
- **S&P Global Ratings** (dále jen S&P).

Obě ratingové agentury jsou registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009, o ratingových agenturách. Při výběru ratingových agentur ČSOB postupovala v souladu s povinností stanovenou v článku 8d tohoto nařízení. Tržní podíl každé z těchto ratingových agentur přesahuje 10 % na trhu Evropské unie.

V souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení Komise o ratingových agenturách, ČSOB zvážila možnost využít služeb agentury s tržním podílem nižším než 10 %. Vzhledem k pozici ČSOB na českém trhu a k tržnímu know-how zvažovaných agentur se ČSOB rozhodla využít služeb výše uvedených agentur.

Žádným dluhopisům vydaným ČSOB nebyl přidělen rating.

## Rating ČSOB

Dne 30. července 2018 **zlepšila agentura S&P dlouhodobý úvěrový rating ČSOB na stupeň A+** ze stupně A a změnila výhled z pozitivního na stabilní.

Dne 21. listopadu 2018 **zlepšila agentura Moody's dlouhodobý rating ČSOB na stupeň A1** ze stupně A2 a změnila výhled z pozitivního na stabilní.

## Obchodní výsledky

### Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a postavení skupiny ČSOB na trhu

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru a konkrétně činnost skupiny ČSOB. Obchodní aktivity ČSOB jsou součástí globální ekonomiky, vývoje na mezinárodních finančních trzích, mezinárodních politických událostí, výše a volatility úrokových měr, směnných kurzů a obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci. Tyto faktory zahrnují vývoj české ekonomiky, prostředí úrokových sazeb, změny v rámci úvěrového rizika a konkurenční prostředí.

Růst české ekonomiky rozšiřuje v krátkodobém horizontu příležitosti pro bankovní sektor a současně se podílí na zlepšování jeho kvantitativních i kvalitativních charakteristik:

- Pokračující solidní růst ekonomiky může mít opět pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
- Snižující se nezaměstnanost může přispět ke snížení úvěrových rizik, a tím pozitivně ovlivnit skupinu ČSOB.
- Růst objemu exportu a importu může mít rovněž pozitivní vliv na skupinu ČSOB.

## Pozice skupiny ČSOB na trhu

1.

Úvěry ze stavebního spoření <sup>1)</sup>	41,7 %	↓
Stavební spoření <sup>1)</sup>	39,7 %	↑
Hypotéky <sup>1)</sup>	28,1 %	↓

2.

<b>Celkové úvěry<sup>1)</sup></b>	<b>19,4 %</b>	↓
<b>Celkové vklady<sup>1)</sup></b>	<b>20,0 %</b>	→
Podílové fondy <sup>1)</sup>	22,3 %	↑
Factoring <sup>2)</sup>	23,1 %	↓
Leasing <sup>1)</sup>	17,0 %	↓

3.

Penzijní fondy <sup>3)</sup>	14,4 %	↑
SME / korporátní úvěry <sup>1)</sup>	14,4 %	↓
Spotřebitelské financování <sup>1), 4)</sup>	12,1 %	↑

4.

<b>Pojištění<sup>5)</sup> – celkem</b>	<b>7,8 %</b>	↑
Neživotní pojištění <sup>5)</sup>	7,7 %	↑
Životní pojištění <sup>5)</sup>	8,1 %	↑

### Tržní podíly k 31. prosinci 2018.

Šipky ukazují meziroční změnu. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS).

2) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

4) Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

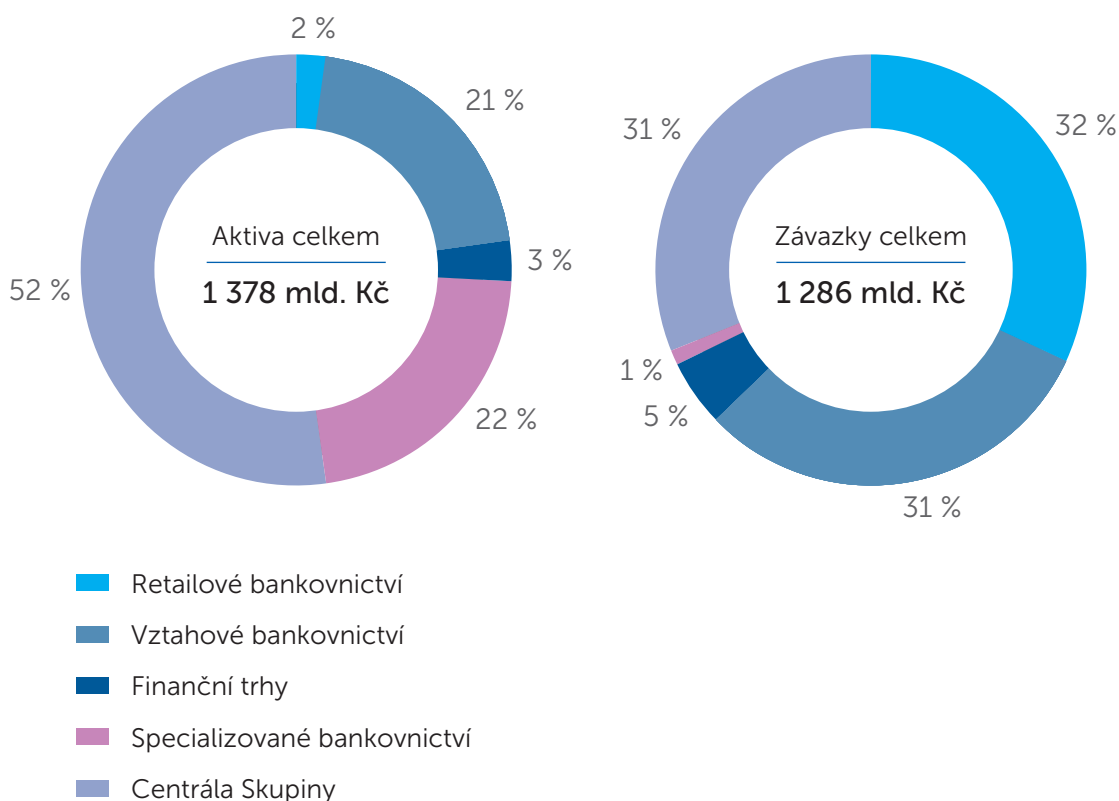
5) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.

## Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má **pět segmentů**, které představují strategické obchodní jednotky Skupiny: **Retailové bankovníctví**, **Vztahové bankovníctví**, **Finanční trhy**, **Specializované bankovníctví** a **Centrála Skupiny**. Tyto strategické obchodní jednotky jsou řízeny odděleně dle struktury řízení a interního reportingu.

V roce 2018 Skupina změnila vykazování informací o segmentech v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny. Společnosti ČSOB Asset management a ČSOB Penzijní společnost byly přesunuty ze segmentu Retailové bankovníctví do segmentu Finanční trhy a Specializované bankovníctví. Společnost ČMSS byla přesunuta do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok 2017 byly přepracovány v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny.

## Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



## Retailové bankovníctví

**Segment ČSOB Retailové bankovníctví tvořil 2 % aktiv a 32 % pasiv ČSOB k 31. prosinci 2018.**

Segment se zaměřuje na fyzické osoby a podnikatele, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

K 31. prosinci 2018 měla skupina ČSOB v České republice přibližně 3,5 milionu skupinových retailových klientů.

Klienti Retailového bankovníctví mohou využívat **široké síť poboček**: 202 retailových nebo sdílených poboček pro retail a SME, 10 poboček PS (Finanční centra), přibližně 2 600 obchodních míst České pošty se 195 specializovanými bankovními přepážkami (44 nových ve srovnání s rokem 2017) a 80 specializovanými pojišťovacími přepážkami a dalších přibližně 600 franšizových poboček České pošty. Klienti také mohou využívat širokou síť 1 063 bankomatů, včetně 405 bezkontaktních a 210 vkladových bankomatů.

## Nejvýznamnější události a trendy

- V roce 2018 nabyla účinnosti nová **desetiletá smlouva o partnerství s Českou poštou**. Smlouva umožňuje ČSOB výrazně rozšířit nabídku poskytovaných bankovních a pojišťovacích produktů, dosáhnout významných synergii a společně rozvíjet síť specializovaných finančních přepážek, které již prokázaly svůj význam, když umožňují klientům větší pohodlí při vyřizování poštovních a finančních potřeb na jednom místě.
- Počet **skupinově primárních klientů vzrostl** meziročně o **57 tisíc**.
- Objemy zůstatků **spotřebitelského financování** vzrostly meziročně o 11,8 %. Růst byl podpořen také úvěry iniciovanými online, které postupně narůstají a jejichž podíl přesáhl 15 % na počtu úvěrů.
- **Tržní podíl ve spotřebitelském financování vzrostl** meziročně na 12,1 % (včetně spotřebitelských úvěrů reportovaných v rámci ostatních segmentů) a ČSOB si udržela třetí pozici na trhu spotřebitelských úvěrů.
- **Klientské vklady vzrostly** především díky běžným účtům.

Retailové bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – spotřebitelské úvěry	31 369	28 061	11,8
– z toho kreditní karty a povolená přečerpání	2 902	2 886	0,5
– z toho hotovostní úvěry	26 571	23 139	14,8

## Vztahové bankovníctví

### Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 21 % aktiv a 31 % pasiv skupiny ČSOB k 31. prosinci 2018.

Segment Vztahové bankovníctví zahrnuje korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienty privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

K 31. prosinci 2018 měla skupina ČSOB v ČR přibližně 4,7 tisíce korporátních klientů, 135 tisíc klientů malých a středních podniků a 7,9 tisíce klientů privátního bankovníctví.

Skupina ČSOB využívá prodejní síť 35 poboček pro SME, **11 krajských poboček** zaměřujících se na služby korporátní klientele a **11 poboček ČSOB Private Banking**. Klienti SME mohou využívat široké síť převážně sdílených poboček pro retail a SME a poboček PS (Finanční centra) dostupných zejména pro hotovostní operace a poboček České pošty.

Skupina ČSOB poskytuje jak klientům malých a středních podniků, tak korporátní klientele **široké spektrum finančních služeb** od tradičních služeb v oblasti účtů platebního styku a služeb správy platebního styku a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešení pro řízení měnových a úrokových rizik, specializované financování, financování s podporou EU, akvizice a projektové financování, cash pooling a systémy elektronického obchodování. Díky této nabídce produktů ve spojení s distribuční sítí se skupina ČSOB stala významným poskytovatelem

služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního a exportního financování a poskytování online finančních služeb pro mezinárodní obchod.

ČSOB nabízí svým firemním klientům Korporátní elektronické bankovníctví (CEB) a poskytuje řešení na bázi biometrie umožňující větší flexibilitu v podnikání.

Skupina ČSOB rovněž nabízí řadu **produktů institucionálním klientům**. Mezi tyto produkty patří běžné bankovní produkty uzpůsobené pro potřeby institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

### Nejvýznamnější události a trendy

- **Objem portfolia korporátních úvěrů dosáhl** ke konci roku 2018 **hodnoty 157,2 mld. Kč** (meziročně +4,4 %).
- **Objemy úvěrů malým a středním podnikům** meziročně vzrostly o 2,2 % díky vyššímu objemu úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům.
- **Podíl** skupiny ČSOB **na trhu** SME / korporátních úvěrů dosáhl ke konci roku 2018 hodnoty **14,4 %**.

Vztahové bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – korporátní bankovníctví	157 167	150 587	4,4
Úvěrové portfolio – malé a střední podniky	88 133	86 224	2,2
Úvěrové portfolio – factoring	6 688	6 661	0,4
Úvěrové portfolio – leasing	40 094	40 161	-0,2

## Finanční trhy

### Segment ČSOB Finanční trhy k 31. prosinci 2018 tvořil 3 % aktiv a 5 % pasiv skupiny ČSOB.

Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy a správu aktiv. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

**Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou** meziročně poklesly o 1 %.

	2018	2017	Meziroční změna (%)
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou (Objemy zůstatků, mil. Kč)	150 919	152 498	-1,0
– z toho strukturované / zajištěné fondy	18 690	21 702	-13,9
– z toho ostatní fondy	67 420	67 481	-0,1
– z toho ostatní aktiva pod správou	57 257	55 928	2,4



## Specializované bankovníctví

Segment ČSOB Specializované bankovníctví ke konci roku 2018 představoval 22 % aktiv a 1 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Specializované bankovníctví zahrnuje hypoteční úvěry a penzijní fondy. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů, kolektivní investování a poplatky za distribuci.

### Nejvýznamnější události a trendy

- **Objem zůstatků hypotečních úvěrů ČSOB za rok 2018 vzrostl** meziročně o 6,6 %, když poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami a cenami nemovitostí. ČSOB poskytla více než **25 tisíc nových hypoték** v celkovém objemu **57 mld. Kč**.
- **Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření vzrostly** o 1,1 % a nové prodeje vzrostly o 28,4 %. ČMSS v roce 2018 udržela svou pozici jedničky na trhu.
- Objem prostředků **v penzijních fondech vzrostl** meziročně o 8,4 %.

Specializované bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – hypotéky	301 104	282 380	6,6
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	64 137	63 420	1,1

## Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny ke konci roku 2018 tvořil 52 % aktiv a 31 % pasiv skupiny ČSOB.

V segmentu jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví a Specializované bankovníctví, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

## Pojištění

**K 31. prosinci 2018 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti životního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 8,1 % a v oblasti neživotního pojištění 7,7 %** (podle údajů České asociace pojišťoven).

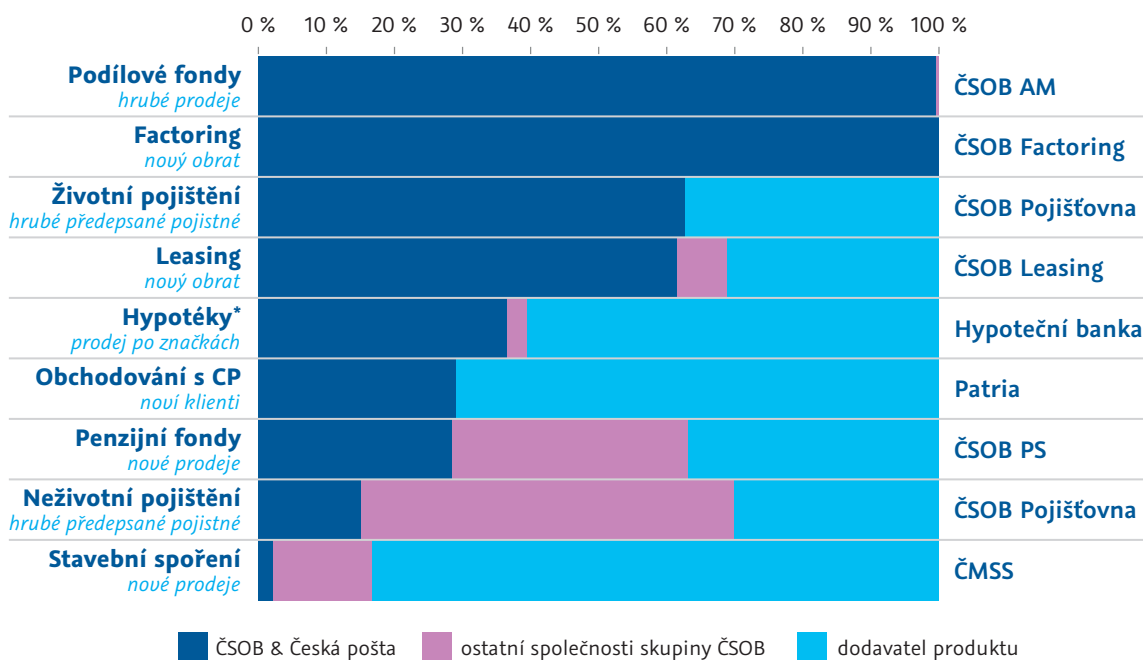
ČSOB Pojišťovna poskytuje klientům širokou škálu pojišťovacích produktů, včetně životního pojištění s možností placení formou jednorázového vkladu nebo pravidelných splátek, pojištění motorových vozidel (pro jednotlivce a firmy), pojištění domácnosti, úrazové pojištění, cestovní pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2018 měla ČSOB Pojišťovna více než 1,232 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím vlastních obchodních zástupců, poboček skupiny ČSOB a externích zprostředkovatelů.

Pojištění: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2018	2017	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	3 445	3 829	-10,0
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	3 227	3 023	6,7
<b>Životní pojištění celkem</b>	<b>6 672</b>	<b>6 852</b>	<b>-2,6</b>
<b>Neživotní pojištění celkem</b>	<b>6 685</b>	<b>5 922</b>	<b>12,9</b>
<b>Celkem</b>	<b>13 357</b>	<b>12 774</b>	<b>4,6</b>
Počet pojistných událostí	222 364	215 341	3,3

## Synergie skupiny ČSOB

Koncepce více značek (multibranding) a vícekanálové distribuce poskytuje skupině ČSOB možnost lépe obsloužit cílové skupiny svých klientů. Následující graf dokládá křížový prodej a s ním spojené aktivity v rámci skupiny ČSOB. Uvedený distribuční model umožňuje skupině ČSOB kombinovat diverzifikaci se specializací.

### Nová produkce v roce 2018 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB v roce 2018.

Objemy prodané třetími stranami jsou zahrnuty v objemech příslušných dodavatelů produktů.

\* Objemy hypoték prodané třetími stranami jsou zahrnuty v objemech jednotlivých značek podle toho, pod kterou značkou byly hypotéky prodány.

## Definice a slovníček finančních ukazatelů

**Aktiva pod správou** zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

**Čistá úroková marže** je podíl čistého úrokového výnosu s výjimkou krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity a průměrných celkových úročených aktiv s výjimkou krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity.

**Kapitálová přiměřenost** je poměrem celkového regulatorního kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům (dle CRR).

**Pákový poměr** je poměrem kapitál Tier 1 / Rozvahové expozice + Podrozvahové expozice + Derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle nařízení CRR).

**Podíl úvěrů ke vkladům** představuje dle IAS 39 úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí (netto) / Závazky k ostatním klientům po odečtení repo operací s nebankovními finančními institucemi a dle IFRS 9 finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě bez úvěrových institucí a po odečtení dluhopisů (netto) / Závazky k ostatním klientům v naběhlé hodnotě po odečtení repo operací s nebankovními finančními institucemi.

**ROAA** je podíl čistého zisku za daný rok a průměru celkových aktiv.

**ROAE** je podíl čistého zisku za daný rok a průměru celkového vlastního kapitálu.

**Skupinově primární klienti** jsou klienti Banky, kteří mají pravidelný příjem na běžný účet (nebo klienti, kteří mají nebo mohou mít Premium účet) s alespoň jedním produktem dceřiné společnosti ČSOB.

**Tier 1 ukazatel** je poměr Tier 1 (CET 1) kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům (dle CRR).

**Ukazatel čistého stabilního financování** je poměr dostupných stabilních zdrojů vůči objemu potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** značí celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období).

**Ukazatel náklady / výnosy** je poměr provozních nákladů k provozním výnosům.

**Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)** je celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

**Úvěrové portfolio** zahrnuje hrubé objemy zůstatků spotřebitelských a jiných retailových úvěrů, hypoték, 55 % úvěrů na bydlení (ČMSS), SME / korporátních úvěrů.

**Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika** zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právnickým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfolio jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuté nejsou.

**Vklady celkem** tvoří položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy včetně ČMSS, stavebního spoření.

## O NÁS

### Profil společnosti

#### Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
- 2017** Nová desetiletá (pro období 2018–2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.

### Profil ČSOB a skupiny ČSOB

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

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

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

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

Svámi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2018 ve výši 1 378 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2018 ve výši 15,8 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky**. K 31. prosinci 2018 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 868 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 689 mld. Kč.

## Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Klienti ČSOB (mil.)</b>	<b>3 635</b>	<b>3 668</b>
<b>Klienti Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)</b>	<b>192</b>	<b>177</b>
<b>ČSOB pobočky (pouze Banka)</b>	<b>235</b>	<b>270</b>
Pobočky ČSOB pro Retail/SME pobočky včetně sloučených (ČSOB + PS)	203	217
Pobočky PS (Finanční centra)	10	31
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
<b>Pobočky ČSOB Pojišťovny</b>	<b>98</b>	<b>97</b>
<b>Centra Hypoteční banky</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Poradenská místa ČMSS</b>	<b>297</b>	<b>302</b>
<b>Leasingové pobočky</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>PS – obchodní místa České pošty</b>	<b>cca 2 600</b>	<b>cca 2 800</b>
– z toho specializované bankovní přepážky	195	152
<b>Franšízové pobočky České pošty</b>	<b>cca 600</b>	<b>cca 400</b>
<b>Bankomaty<sup>1)</sup></b>	<b>1 063</b>	<b>1 070</b>
– z toho bezkontaktní	405	302

1) Včetně bankomatů partnerských bank.

Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zaměstnanci skupiny ČSOB <sup>2)</sup>	8 318	8 299
z toho zaměstnanci Banky	7 091	7 150

2) Bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností.

**Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách [www.csob.cz](http://www.csob.cz).**

## Profil skupiny KBC

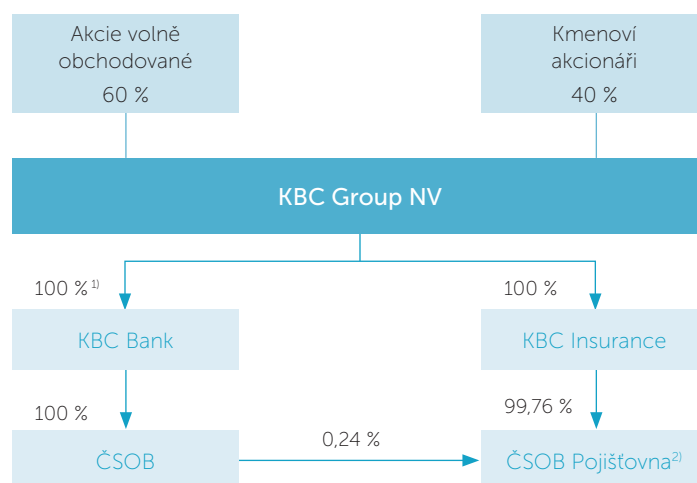
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2018 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 11 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců; z toho více než polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 40 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

### Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 31. prosinci 2018)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Jednu akcii drží KBC Insurance.

2) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com) (sekce About us – Our structure).

## KBC Group v číslech

		31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva celkem	mld. EUR	283,8	292,3
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	147,1	141,0
Klientská depozita a dluhové cenné papíry (bez repo operací)	mld. EUR	194,3	193,7
Čistý zisk	mil. EUR	2 570	2 575
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	16,0	16,3
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	57,5	54

## Dlouhodobý rating (k 14. únoru 2019)

	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	A1	A+
KBC Insurance	-	-	A-
KBC Group	A	Baa1	A-

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

## ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 31. prosince 2018 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2018 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.



## Společenská odpovědnost a udržitelnost

Dnešní svět a stejně tak i chování našich klientů se velmi dynamicky vyvíjejí. Doba, kdy se klienti rozhodovali pouze podle produktu a jeho ceny, je pryč. Do hry vstupuje řada nových faktorů. Klienti se mnohem více orientují na přidanou hodnotu produktů a služeb – ať už pro sebe, nebo pro společnost, a co víc: sami se chtějí zapojovat do vytváření sdílených hodnot.

ČSOB je otevřena novému přístupu k obchodním příležitostem, poctivě a důkladně zvažuje, zda potenciální zisk není dosahován na úkor či poškození zájmu svých partnerů, společnosti. V tomto směru chce jít daleko nad rámec zákonných povinností a věnuje rostoucí pozornost tomu, jak budou její dnešní chování posuzovat budoucí generace.

### Strategické pilíře společenské odpovědnosti ČSOB a hlavní iniciativy v nich

#### Pro vzdělání

Hlásíme se k úkolům vzdělávání dnešní společnosti a chceme efektivně pomáhat v oblastech, které dobře známe. Prostřednictvím ambasadů z řad našich zaměstnanců zajišťujeme finanční vzdělávání a online bezpečnost pro děti základních a středních škol. Formou interaktivních besed zainteresovaní kolegové z Banky absolvovali více než 716 vyučovacích hodin pro 13 861 žáků a studentů ze 141 škol.

Grantově podporujeme i další organizace, které toto téma považují stejně jako my za klíčové pro prosperitu naší země a jejích obyvatel. Každoročně vyhlášíme ČSOB Nadační program vzdělání zaměřený na zvyšování finanční gramotnosti a bezpečnosti na internetu. V něm Banka rozdělí dvakrát ročně jeden milion korun mezi tematické projekty neziskových organizací.

Podporujeme prevenci před dluhovou pastí ve spolupráci s Asociací občanských poraden a organizací Člověk v tísni, spolufinancujeme bezplatné dluhové poradenství a odpovědné oddlužování prostřednictvím Poradny při finanční tísni.

Nabízíme snadno dostupné kvalitní finanční poradenství formou preferovanou klientem (informace na webu Banky, online telefonické poradenství, osobní návštěva na pobočce).

#### Pro přírodu

Nikdy není pozdě na to začít se chovat šetrně k naší planetě. Začali jsme u sebe. Sídla ČSOB jsou budována v souladu s principy udržitelného rozvoje. Šetříme přírodní zdroje a vedeme k tomu i své zaměstnance.

ČSOB má vlastní environmentální a energetickou politiku, jež obsahují závazky společnosti k ochraně životního prostředí a prevenci jeho znečištění. Nakupujeme elektřinu z obnovitelných zdrojů a nadále snižujeme energetickou náročnost našich poboček a sídel díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií. Svitíme LED zdroji a postupně přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Soustavně snižujeme množství kancelářského odpadu, který důsledně třídíme. Velkých úspor jsme dosáhli přechodem na biometrické podpisy, nyní evidujeme objemnou klientskou dokumentaci jen elektronicky. Snižujeme četnost jízd služebními vozidly a upřednostňujeme moderní technologie, díky nimž mohou kolegové spolupracovat na dálku.

V souladu s politikou KBC jsme nedávno také přistoupili k razantnímu omezení financování spalování uhlí v našich elektrárnách. Ukončit bychom ho měli zcela v roce 2023, kdy budeme následně podporovat jen investice v teplárnách vedoucí ke snížení dopadů na životní prostředí v souladu s platnými zákony.

ČSOB pravidelně sleduje racionální využívání dostupných zdrojů, o čemž svědčí níže uvedené údaje:

Rok	Spotřeba vody (m <sup>3</sup> )	Spotřeba elektřiny (Gj)	Spotřeba papíru (t)	Produkce odpadu (t)	Přímé emise CO <sub>2</sub> (t)	Nepřímé emise CO <sub>2</sub> (t)
2015	125 906	133 010	1 025	1 965	5 960	19 696
2016	124 231	125 226	1 115	1 944	2 246	25 099
2017	118 679	101 125	1 029	1 022	2 867	17 997
2018	110 590	89 482	901	845	2 181	15 862

## Pro podnikání

Reagujeme na měnící se podnikatelské prostředí, protože víme, že bez aktivní podpory silných partnerů nemohou vznikat inovativní produkty a služby, které jsou páteří ekonomiky naší země.

ČSOB podporuje začínající podnikatele a malé firmy, kterým pomáhá prostřednictvím poradenského portálu získat pracovní zázemí a navázat nové pracovní kontakty. Naše nabídka pro start-upy zahrnuje pomoc se získáním úvěru s garancí programu COSME od Evropského Investičního Fondu do výše 250 tis. Kč pro podnikatele bez historie, informační a poradenský portál [www.pruvodcepodnikanim.cz](http://www.pruvodcepodnikanim.cz) a účast v Business Akademii pro začínající podnikatele.

Aktivně vystupujeme ve veřejných diskuzích, fórech a expertních setkáních, kde zástupci ČSOB hájí zájmy podnikatelů a pracují na odbourávání legislativních překážek, se kterými se malé a střední podniky potýkají.

Přijali jsme řadu přísných opatření a politik s cílem dostát morálním závazkům globálního charakteru (UN Global Compact, SDG, Equator principles apod.). V souladu s etickým kodexem, politikou integrity, protikorupčním programem a řadou dalších právních předpisů nepodporujeme jednání porušující lidská práva, ohrožující mírové soužití nebo devastující životní prostředí.

## Pro soužití

Čas na nikoho nepočká a problémy spojené se stářím dostihnou každého. Pomáháme je řešit společně se zkušenými odborníky z neziskového sektoru. Své znalosti, a to nejen z oblasti financí, sdílíme se zájemci o informace i naši zaměstnanci. Inspiraci nacházíme rovněž v klubech seniorů, se kterými spolupracujeme a se kterými si vyměňujeme názory. Jsme v tom společně.

Jednou z priorit pilíře Pro soužití je spolupráce se společností Domov Sue Ryder v projektu poradenského centra, ve kterém odborní konzultanti poskytují cenné informace a praktické rady seniorům a jejich příbuzným v oblastech legislativy, zdravotní a paliativní péče, získávání příspěvků na péči, ale i v oblasti bydlení a financí. Portál Neztratit se ve stáří poskytuje již druhým rokem na jednom místě velké množství ucelených a ověřených informací, které se jinak nacházejí na různých místech u ne vždy spolehlivých zdrojů. V roce 2018 se k webovému portálu přidalo poradenství po telefonu, možné jsou i osobní konzultace.

Věnujeme pozornost rovněž potřebám osob s tělesným, zrakovým nebo sluchovým hendikepem. Pracujeme na tom, aby všechny pobočky a poradenská místa byla plně bezbariérová. Provozujeme např. přepisovou službu eScribe pro neslyšící, navigační majáky a bankomaty uzpůsobené pro nevidomé. Potřeby osob s hendikepem konzultujeme s renomovanými neziskovými organizacemi a jejich klienty, kteří znají nejlépe obtíže, s nimiž se setkávají v běžném životě a ochotně nám přispívají praktickými radami. V roce 2018 byly zahájeny práce na nové službě pro nevidomé a vážně postižené, která umožní ovládat internetové bankovníctví pouhým hlasem - tzv. voicebanking.

## Filantropie v ČSOB v roce 2018

Podpora filantropie, rozvoj individuálního dárcovství našich klientů i zaměstnanců a propojování světa byznysu s neziskovým sektorem je nedílnou součástí společenské odpovědnosti Banky. Dlouhodobě spolupracujeme s renomovanými neziskovými organizacemi a společně přinášíme řešení reagující na aktuální potřeby hendikepovaných osob.

Mezi naše významné partnery z neziskového sektoru patří: Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Domov Sue Ryder, Nadační fond Mathilda, Linka bezpečí a Nadace Charty 77 – Konto Bariéry. Dále jsou to Člověk v tísni, Poradna při finanční tísni, Sdružení Neratov, Česká asociace paraplegiků, Nadační fond Rozum a cit a řada dalších. Dále spolupracujeme s organizacemi, které se zaměřují na všeobecný rozvoj CSR a filantropie v České republice: Fórum dárců a Byznys pro společnost.

### ČSOB pomáhá regionům

ČSOB pomáhá regionům je grantový program podporující projekty, které přispívají ke komunitnímu rozvoji a ke zlepšení kvality života lidí v celé České republice. V roce 2018 získalo 112 neziskových organizací grantovou podporu ve výši 7,8 mil. Kč. Tuto částku reprezentují finanční příspěvky od veřejnosti, které činily 3,6 mil. Kč a dar Banky ve výši 4,2 mil. Kč, který neziskové organizace získaly podle svých fundraisingových schopností na stránkách [www.csobpomaharegionum.cz](http://www.csobpomaharegionum.cz).

### Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším společným filantropickým projektem. Vznikl v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové na podporu talentovaných studentů středních a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu hendikepu studium dovolit.

Od zahájení programu do konce roku 2018 jsme poskytli stipendia již 585 studentům. Dalších 572 studentů získalo příspěvek na vzdělání nebo studijní pomůcky. Celkově jsme na pomoc ke vzdělání věnovali již více než 32,4 mil. Kč.

### Grantový program Stabilizace sociálních podniků

V šestém ročníku grantového programu zaměřeného na stabilizaci a rozvoj existujících sociálních podniků uspěly čtyři vítězné projekty, které získaly finanční pobídku a odborné poradenství dle svého výběru. Dosud se podařilo uspět 35 sociálním podnikům, zajišťujícím pracovní uplatnění pro osoby s kombinovaným hendikepem a které si rozdělili částku přesahující 5,6 mil. Kč.

### ČSOB Nadační program vzdělání

V 9. ročníku grantového programu jsme rozdělili 2 mil. Kč mezi 14 projektů zaměřených na finanční gramotnost a online bezpečnost. Podporu získalo 7 projektů na zvýšení finanční gramotnosti u dětí a mladých lidí z dětských domovů a sociálně znevýhodněného prostředí, osob postižených autismem a sluchovým postižením, osob po výkonu trestu odnětí svobody. Dalších 7 projektů bylo zaměřeno na bezpečné chování a sdílení informací v online prostředí, rizika sociálních sítí a chatů a prevenci kyberšikany u žáků základních a středních škol a dětí a mládeže se sluchovým postižením. Celkem za dobu fungování grantového programu evidujeme 138 projektů podpořených částkou přesahující 14 mil. Kč.

### Dobrovolnictví

Mezi tradiční aktivity žádané ze strany zaměstnanců patří tzv. dobrovolnický den. Kolegové mohou využít jeden pracovní den k manuální práci nebo odbornému poradenství v neziskové organizaci dle vlastního výběru. V roce 2018 jsme zaregistrovali 1 680 dobrovolníků.

## Karta dobré vůle

Od května 2014 mohou klienti privátního bankovníctví využívat speciální debetní platební Kartu dobré vůle. Její unikátnost spočívá v tom, že při svých platbách současně přispívají na dobrou věc. Klienti si zvolí výši dobrovolného příspěvku z každé obchodní transakce a ten následně putuje na podporu hendikepovaných osob. Společně s našimi klienty pomáháme dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci. Za dobu fungování Karty dobré vůle jsme společně dokázali přispět částkou téměř 10 mil. Kč, která pomohla dohromady více než 245 potřebným osobám.

## Společně s ČSOB

Matchingový fond Společně s ČSOB je určen na podporu individuálního dárcovství našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o peněžní příspěvek pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí, když uspořádá libovolnou benefiční akci ve prospěch svého favorita a zapojí další kolegy z Banky. Stejnou částku, kterou se podaří na akci vybrat, věnuje i Banka (avšak maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2018 uspořádali naši kolegové 17 benefičních akcí a peněžních sbírek. K jejich příspěvkům ve výši 439 681 Kč přidala Banka částku 385 338 Kč, takže společně jsme na dobrou věc věnovali 825 019 Kč.

## Ocenění v roce 2018

V oblasti společenské odpovědnosti a udržitelnosti (Corporate Sustainability and Responsibility, CSR) ČSOB potvrdila své zařazení mezi nejlépe hodnocené české firmy těmito oceněními:

Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** udělila ČSOB:

- druhé místo v kategorii Banka bez bariér

V soutěži **TOP odpovědná firma** získala ČSOB od **Byznys pro společnost**:

- Stříbrný certifikát v kategorii Odpovědná velká firma
- Stříbrný certifikát v kategorii Životní prostředí
- Bronzový certifikát v kategorii Diverzita
- Bronzový certifikát v kategorii Reporting

**Fórum dárců** ocenilo ČSOB:

- třetím místem za Výroční zprávu o firemní společenské odpovědnosti

Více informací lze nalézt ve Zprávě skupiny ČSOB společnosti 2018 a na webových stránkách [www.csob.cz/csr](http://www.csob.cz/csr).

## Diverzita

ČSOB podporuje rovné příležitosti, větší zapojení žen v manažerských pozicích, zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Postupně srovnává rozdíl v počtu i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů ve vyšším managementu. ČSOB otevírá prostor pro mezigenerační dialog podporou a rozvojem komunit „mladých zaměstnanců“ (generace Y-ČSOB) a „55plus“, zároveň pracuje na zvýšení zaměstnanosti osob se zdravotním postižením.

### Komplexní přístup k diverzitě

V roce 2018 ČSOB pokračovala v zavedených rozvojových projektech zacílených na diverzitu a zároveň rozšířila své zaměření o podporu **komunity „mladých“, rodičů a „55plus“**. Pokračujeme s otevřenou diskusí ohledně přínosů různorodého přístupu mužů a žen v pracovním prostředí a přítomnosti **„mužského a ženského principu“**. Podporujeme neformální komunitu rozvíjející profesní a osobnostní růst manažerek, která povzbuzuje ženy k rozvoji profesní kariéry v ČSOB. Nabízíme široké spektrum služeb a flexibility pro rodiče (včetně možnosti hlídání dětí v mateřském centru v budově ČSOB Radlická), rozšiřujeme možnosti práce z domova a na zkrácený úvazek.

### Program 55plus byl rozšířen pro celou kategorii 55 plus v ČSOB.

Novinka roku 2017, program 55plus, v oblasti posílení vědomé diverzity i sladování profesního a osobního života byl v polovině roku 2018 postupně rozšířen do ostatních útvarů ČSOB. Cílové skupině (více než 840 zaměstnanců) byla nabídnuta široká paleta aktivit. Jsme přesvědčeni, že **diverzita** v širokém významu slova znamená pro firmu větší **pestrost názorů, různé styly práce a řízení**. V konečném důsledku pak udržitelnou dlouhodobou vyšší výkonnost skrze vyšší angažovanost a motivaci lidí. Konkrétními cíli programu 55plus je využití seniority těchto zaměstnanců k mentorování juniorních kolegů, zvýšení stability týmu prostřednictvím věkové pestrosti členů týmů, snížení tlaku a stresu, předcházení syndromu vyhoření, možnost větší regenerace, využití volného času a získání nového náboje.

Významným úspěchem je získání bronzového certifikátu v kategorii Diverzita v projektu TOP Odpovědná firma (cena Byznysu pro společnost) v roce 2018.

## Rok 2019

V roce 2019 budeme pokračovat s **programem 55plus** pro všechny zaměstnance. Cílem je také nabídnout účastníkům další atraktivní programy a setkání, zaměřené zejména na podporu a posílení využití moderních technologií a orientaci v digitálním světě. **Digitální dovednosti jsou dovednostmi 21. století!**

### Sladování profesního a osobního života

ČSOB pomáhá svým zaměstnancům sladit profesní a osobní život **širokou nabídkou podpůrných aktivit a služeb**. Patří sem např. flexibilní pracovní doba, zkrácené pracovní úvazky i možnost práce z domova či vytváření sdílených pracovních míst. Dřívější návrat maminek a tatínek z rodičovské dovolené podporuje ČSOB prostřednictvím **Programu pro rodiče a Dětským centrem**.

Chceme dále pracovat na diverzitě nejen v managementu a flexibilitě zaměstnávání. Plánujeme podpořit rodiče více i v regionech.

## SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

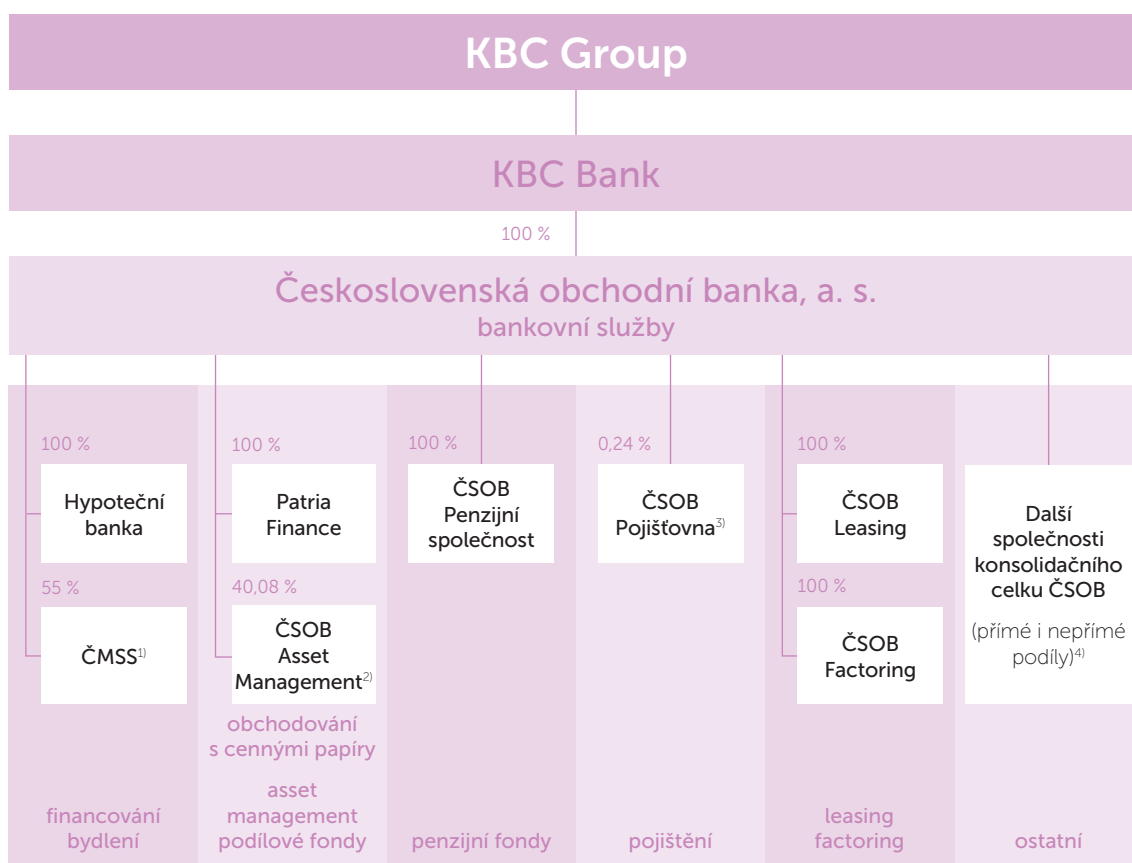
### Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

K 31. prosinci 2018 měla ČSOB majetkovou účast ve 29 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 26 společností.

#### Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech:

bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, obchodování s cennými papíry, asset management, podílové fondy, penzijní fondy, pojištění, leasing a factoring.



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2018.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

2) 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

3) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

4) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB.

## Hypoteční banka, a.s.



Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 336 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

### Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Ukazatel		2018	2017
Aktiva celkem*	mil. Kč	308 765	288 314
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	299 439	280 409
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	42 203	39 391
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2 354	2 828
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	55 993	63 392

\* EU IFRS, auditováno.

Pobočky	30	30
Zprostředkovatelé a makléři	3 681	4 079

Hypoteční banka se specializuje na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Je lídrem v oblasti hypoték a přichází s novinkami, které udávají tón na trhu. Vydává svůj HB index, tj. index cen rezidenčních nemovitostí, a uzpůsobuje vzhled svých poboček příjemnému domácímu prostředí. Po úpravách na ostravské pobočce loni Hypoteční banka do domácího stylu upravila i regionální pobočku v Brně.

V roce 2018 poskytla Hypoteční banka 25 167 hypotečních úvěrů v celkovém objemu 56 mld. Pojedenácté v řadě tak obhájila pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 26,6 % (nové úvěry).

V minulém roce Hypoteční banka přišla s produktem Zelená hypotéka a spolu s projektem Český ostrovní dům, jehož je Hypoteční banka hlavním partnerem, představila tento produkt ve všech hypotečních regionech. Banka dále pracovala na rozvoji a zdokonalení internetového portálu Hypoteční zóna, odkud klienti získávají bezpečný a pohodlný online přístup ke všem informacím o hypotéce a jejím prostřednictvím si mohou jednoduše a rychle požádat o změny, které se hypotéky týkají.

Je třeba také zmínit dlouhodobou CSR aktivitu, kterou je podpora organizace SOS dětské vesničky, která dostává příspěvek za každou uzavřenou hypotéku.

## Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	55 % ČSOB 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall

### Kontakt

Adresa:	Vinohradská 3218/169 100 17 Praha 10
Telefon:	+420 225 221 111
Fax:	+420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz

Ukazatel		2018	2017
Aktiva celkem*	mil. Kč	148 070	149 193
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	114 261	112 599
Objem klientských depozit*	mil. Kč	137 901	138 845
Vlastní kapitál*	mil. Kč	8 559	9 146
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	873	1 043

\* EU IFRS, auditováno.

Poradenská centra	297	302
Obchodní zástupci ČMSS	1 839	1 879

ČMSS je od založení největší a nejúspěšnější stavební spořitelnou na českém trhu z hlediska bilanční sumy 148,1 mld. Kč (stav k 31. prosinci 2018) a dosaženého zisku 873 mil. Kč za rok 2018. Je dlouhodobě největším poskytovatelem stavebního spoření (v roce 2018 dosáhla 72,9 mld. Kč v objemu nových spořicíh smluv, tj. 33,0 % trhu) a úvěrů ze stavebního spoření (v roce 2018 poskytla nové úvěry v celkové výši 28,5 mld. Kč, tj. 39,2 % trhu\*). Aktuálně má spoření či úvěr ze stavebního spoření od ČMSS 1,2 mil. klientů.

Zároveň je ČMSS významným poskytovatelem dalších produktů skupiny ČSOB a to: rizikového životního pojištění, penzijního připojištění, hypotečních úvěrů, investičního životního pojištění, pojištění majetku a odpovědnosti, běžných účtů a nově autopojištění.

\* odhad



**Patria Finance, a.s.****Kontakt**

Adresa: Jungmannova 745/24  
110 00 Praha 1

Telefon: +420 221 424 240

Fax: +420 221 424 179

E-mail: info@patria-direct.cz

Internet: www.patria-direct.cz

Datum vzniku:	23. 5. 2001
Předmět podnikání:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry
IČ:	26455064
Základní kapitál:	150 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Ukazatel		2018	2017
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	29	12
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy WebTrader	cca	137 300	124 100
Počet klientů	cca	27 000	25 000

\*EU IFRS, neauditováno.

Předmětem činnosti Patria Finance je poskytování služeb investičního bankovníctví v oblastech obchodování s cennými papíry a poskytování informací z finančních a kapitálových trhů prostřednictvím internetové platformy [www.patria.cz](http://www.patria.cz). Součástí služeb Patria Finance je také investiční výzkum jak pro oblast střední a východní Evropy, tak pro vyspělé trhy západní Evropy a USA. Zprostředkování obchodů s cennými papíry je nabízeno prostřednictvím internetového portálu [www.patria-direct.cz](http://www.patria-direct.cz).

Obchodování s cennými papíry se v roce 2018 zaměřovalo dominantně na akciové trhy. Patria Finance obsluhuje více jak 27 000 klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 38 mld. Kč.

## ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost



Datum vzniku:	3. 7. 1998
Předmět podnikání:	Kolektivní a individuální správa portfolií v rozsahu povolení uděleného ČNB
IČ:	25677888
Základní kapitál:	499 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	59,92 % KBC Asset Management Participations, SA 40,08 % ČSOB

### Kontakt

Adresa: Radlická 333/150  
150 57 Praha 5

Telefon: +420 224 116 702

Fax: +420 224 119 548

E-mail: csobam@csob.cz

Internet: www.csobam.cz

Ukazatel		2018	2017
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM <sup>1)</sup>	mil. Kč	219 515	219 861
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB <sup>1), 2)</sup>	mil. Kč	105 472	106 789
Podíl na trhu (dle metodiky AKAT) – objem majetku ve fondech		22,30%	22,09 %

1) Podle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT); celková statistika včetně fondů a asset managementu.

2) Domácí a zahraniční fondy prodané v rámci skupiny ČSOB.

ČSOB AM poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů, služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuce fondů skupiny KBC v ČR, a je jednou z předních společností na trhu. ČSOB AM se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB. ČSOB AM nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB, obchodních míst České pošty, Finančních center Poštovní spořitelny a Patria Finance.

ČSOB AM v roce 2018 uvedl na trh více než 20 většinou strukturovaných fondů jak pro retailové klienty, tak klienty privátního bankovníctví. Vyjma mnoha tematických fondů zaměřených mimo jiné na sport či zdravotnictví a farmacii, v říjnu 2018 ČSOB AM uvedl do nabídky fond krátkodobých dluhopisů ČSOB Premiéra, který dosáhl v úpisu nejvyššího prodaného objemu v historii společnosti. Za rok 2018 navíc ČSOB obdržela prestižní ocenění Europe Structured Products and Derivatives Awards za nejlepší distribuci i výkonnost strukturovaných produktů v České republice.

## ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB



### Kontakt

Adresa: Radlická 333/150  
150 57 Praha 5

Telefon: +420 495 800 600

Fax: +420 224 119 536

E-mail: csobps@csob.cz

Internet: www.csob-penze.cz

Datum vzniku: 26. 10. 1994\*

Předmět podnikání: Činnosti související s penzijním spořením

IČ: 61859265

Základní kapitál: 300 000 tis. Kč

Struktura vlastníků: 100 % ČSOB

\* Datum vzniku ČSOB PF Stabilita. ČSOB PS vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita (Transformovaný fond).

Ukazatel		2018	2017
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita	mil. Kč	47 476	44 909
Prostředky účastníků v účastnických fondech	mil. Kč	6 093	4 501
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	136	132

\* EU IFRS, neauditováno.

Klienti	cca	638 000	631 000
---------	-----	---------	---------

Penzijní spoření je vnímáno jako základní spořicí produkt pro každého z nás. Cílem ČSOB Penzijní společnosti je vytvářet zodpovědné klienty a penzijní spoření zodpovědné klienty vytváří. Klientům jsou nabídnuta jednoduchá a účinná řešení, která pomáhají při sjednání penzijního spoření i jeho využívání, a to včetně online řešení.

Společnost je jedním z lídrů na trhu v oblasti dětských smluv doplňkového penzijního spoření, s tržním podílem přes 26 %.

V roce 2018 důvěřovalo společnosti 638 tisíc klientů, kteří jí svěřili 53,5 mld. Kč.

## ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB



Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	2 796 248 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>Základní kapitál</i>	99,76 % KBC Insurance
	0,24 % ČSOB
<i>Hlasovací práva</i>	60 % KBC Insurance
	40 % ČSOB

### Kontakt

Adresa: Masarykovo nám. 1458  
532 18 Pardubice,  
Zelené předměstí

Telefon: +420 467 007 111  
+420 800 100 777

Fax: +420 467 007 444

E-mail: [info@csobpoj.cz](mailto:info@csobpoj.cz)

Internet: [www.csobpoj.cz](http://www.csobpoj.cz)

Ukazatel		2018	2017
Aktiva celkem*	mil. Kč	46 195	44 170
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	4 157	4 460
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	904	859
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	6 672	6 852
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	6 685	5 922

\* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		98	97
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 232 000	1 184 000

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2018 čistý zisk ve výši 904 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 13,4 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2018 vzrostl o 0,3 procentního bodu na 7,8 %.

## ČSOB Leasing, a.s.



Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

### Kontakt

Adresa: Na Pankráci 310/60  
140 00 Praha 4

Telefon: +420 222 012 111

E-mail: [info@csobleasing.cz](mailto:info@csobleasing.cz)

Internet: [www.csobleasing.cz](http://www.csobleasing.cz)

Ukazatel		2018	2017
Aktiva celkem <sup>1)</sup>	mil. Kč	44 067	45 538
Pohledávky za klienty (hrubé) <sup>1)</sup>	mil. Kč	40 094	40 161
Vlastní kapitál celkem <sup>1)</sup>	mil. Kč	8 336	9 235
Zisk za účetní období po zdanění <sup>1)</sup>	mil. Kč	-187	380
Objem nových obchodů <sup>2)</sup>	mil. Kč	15 861	19 694

1) EU IFRS, neauditováno.

2) Podle metodiky ČLFA; Vstupní dluh (=objem půjčených peněz).

Pobočky	7	7
---------	---	---

ČSOB Leasing patří mezi největší poskytovatele financování movitého majetku v ČR. Své služby poskytuje širokému spektru klientů od velkých korporací až po fyzické osoby. Distribuuje své produkty klientům přímo nebo přes distribuční síť mateřské společnosti ČSOB nebo prostřednictvím třetích stran.

Je také nebankovním poskytovatelem vázaného spotřebitelského úvěru.

V roce 2018 ČSOB Leasing získal za svůj produkt ČSOB Autopůjčka cenu Zlatá koruna, rozšířil své služby o autopůjčovnu a v rámci svých doplňkových služeb umí poskytnout dotační poradenství u investic do movitého majetku.

**ČSOB Factoring, a.s.**

Datum vzniku:	16. 7. 1992
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	45794278
Základní kapitál:	70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

**Kontakt**

Adresa: Benešovská 2538/40  
101 00 Praha 10

Telefon: +420 267 184 805

Fax: +420 267 184 822

E-mail: [info@csobfactoring.cz](mailto:info@csobfactoring.cz)

Internet: [www.csobfactoring.cz](http://www.csobfactoring.cz)

Ukazatel		2018	2017
Aktiva celkem*	mil. Kč	6 395	6 355
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	6 688	6 661
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	1 183	1 061
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	114	98
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	40 361	37 599

\* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring poskytuje factoringové služby svým klientům déle než dvacet pět let. Díky kvalitě poskytovaných služeb tržní podíl společnosti v roce 2018 přesáhl 23 %.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring vzrostl o 7 % a dosáhl 40,4 mld. Kč v roce 2018.

ČSOB Factoring je zakládajícím členem Asociace factoringových společností ČR a je aktivním členem České leasingové a finanční asociace.

## Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2018)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	

### Ovládané osoby

63987686	<b>Bankovní informační technologie, s.r.o.</b> Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27081907	<b>ČSOB Advisory, a.s.</b> Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
45794278	<b>ČSOB Factoring, a.s.</b> Factoring a související služby	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	<b>ČSOB Leasing, a.s.</b> Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27151221	<b>ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.</b> Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	<b>ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB</b> Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
61251950	<b>Eurincasso, s.r.o.</b> Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	<b>Hypoteční banka, a.s.</b> Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
00000949	<b>MOTOKOV a.s. v likvidaci</b> Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 5, Radlická 333/150	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A
26455064	<b>Patria Finance, a.s.</b> Obchodník s cennými papíry	Praha 1, Jungmannova 745/24	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25671413	<b>Patria Corporate Finance, a.s.</b> Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství	Praha 1, Jungmannova 745/24	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
05154197	<b>Patria investiční společnost, a.s.</b> Obhospodařování investičních fondů	Praha 1, Jungmannova 745/24	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
00604054	<b>Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.</b> Činnost burzy CP	Bratislava, Vysoká 17	291 281 843	11,77	11,77	není	11,77	není	A
02451221	<b>Radlice Rozvojová, a.s.</b> Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27388239	<b>Top-Pojištění.cz s.r.o.</b> Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	Praha 4, Lomnického 1705/9	200 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
24684295	<b>Ušetřeno.cz, s.r.o.</b> Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Lomnického 1742/2a	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
28188667	<b>Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s.</b> Zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Lomnického 1742/2a	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz, s.r.o.	A

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu		Hlas. právech celkem			
	Předmět podnikání		Kč	Celkem	Přímý	Nepřímý	%		
<b>Společný podnik</b>									
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A
<b>Ostatní</b>									
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 4, Štětkova 1638/18	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
28985362	ENGIE REN s.r.o. Výroba a prodej solární energie	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost <sup>1)</sup> Kolektivní a individuální správa portfolií	Praha 5, Radlická 333/150	499 000 000	40,08	40,08	není	40,08	není	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB <sup>2)</sup> Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

- 1) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 40,08 %, KBC Participations Renta C 59,92 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40,08 %; KBC Participations Renta C 59,92 %.
- 2) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

## Změny k 31. 12. 2018

SousedceCZ, a.s. (IČ 02623111) – prodej společnosti k 4. 7. 2018.

STRM Delta, a.s. (IČ 24776815) – fúze se společností Pardubická Rozvojová, a.s. (zpětně k 1. 1. 2018)

IP Exit, a.s. (IČ 45316619) – zánik společnosti a výmaz z OR k 24. 11. 2018.

ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. (IČ 27151221) – změna názvu na ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. (od 1. 10. 2018)

CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (IČ 26199696) – změna adresy sídla společnosti k 1. 10. 2018.



## SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### Řídící a kontrolní orgány

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou založeny na principech OECD a při jejich výkonu jsou využívány zkušenosti KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti.

**Orgány společnosti ČSOB jsou:** valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada. V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).

### Představenstvo v roce 2018

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od <sup>1)</sup>	Vrcholné vedení <sup>4)</sup> Oblast řízení
<b>John Arthur Hollows</b>	Předseda <sup>2)</sup>	1. 5. 2014	2. 5. 2018 <sup>3)</sup>	Generální ředitel
<b>Petr Knapp</b>	Člen	20. 5. 1996	22. 5. 2018 <sup>3)</sup>	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
<b>Petr Hutla</b>	Člen	27. 2. 2008	1. 3. 2017 <sup>3)</sup>	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů <sup>5)</sup>
<b>Jiří Vévoda</b>	Člen	8. 12. 2010	9. 12. 2015 <sup>3)</sup>	Vrchní ředitel, Řízení financí
<b>Marcela Suchánková</b>	Členka	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitelka, Lidé a Komunikace
<b>Jan Sadil</b>	Člen	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitel, Retail <sup>6)</sup>
<b>Hélène Goessaert</b>	Členka	1. 3. 2018	1. 3. 2018	Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny

1) Funkční období člena představenstva je čtyřleté.

2) Od 2. května 2014.

3) Zvolen na další funkční období.

4) Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2018 členové představenstva.

5) Do 28. 2. 2018 Vrchní ředitel, Retail

6) Do 28. 2. 2018 Vrchní ředitel, Specializované bankovníctví a pojišťovnictví

**Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB** (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2018 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 67 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 61 této Výroční zprávy.

## Dozorčí rada v roce 2018

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od <sup>1)</sup>	Ukončení členství
<b>Pavel Kavánek</b>	Předseda <sup>2)</sup>	1. 5. 2014	2. 5. 2018 <sup>3)</sup>	–
<b>Franky Depickere</b>	Člen	1. 6. 2014	2. 6. 2018 <sup>3)</sup>	–
<b>Christine Van Rijseghem</b>	Členka	1. 6. 2014	2. 6. 2018 <sup>3)</sup>	–
<b>Willem Hueting</b>	Člen	1. 7. 2016	1. 7. 2016	31. 12. 2018
<b>Marc Wittemans</b>	Člen	1. 10. 2016	1. 10. 2016	31. 8. 2018
<b>Petr Šobotník</b>	Člen	1. 2. 2017	1. 2. 2017	31. 12. 2018
<b>Willy Kiekens</b>	Člen	1. 9. 2018	1. 9. 2018	–

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

2) Předseda od 30. června 2014.

3) Zvolen na další funkční období.

## Výbor pro audit v roce 2018

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
<b>Petr Šobotník</b>	Předseda <sup>1)</sup> ; nezávislý člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 1. 2. 2017)	1. 2. 2011
<b>Ladislav Mejzlík</b>	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	27. 1. 2016
<b>Willem Hueting</b>	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 1. 7. 2016)	1. 7. 2016

1) Předseda od 7. dubna 2016.

## Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2018

### Rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB při výkonu působnosti valné hromady

#### Dne 27. února 2018

- Tomáš Kořínek byl s účinností ke dni 28. února 2018 odvolaný z funkce člena představenstva ČSOB.
- Héléne Goessaert byla s účinností ke dni 1. března 2018 zvolena členkou představenstva ČSOB.

#### Dne 27. srpna 2018

- Marc Wittemans byl s účinností ke dni 31. srpna 2018 odvolaný z funkce člena dozorčí rady ČSOB.
- Willy Kiekens byl s účinností ke dni 1. září 2018 zvolen členem dozorčí rady ČSOB.

#### Dne 30. října 2018

- Marek Ditz byl s účinností ke dni 31. října 2018 odvolaný z funkce člena představenstva ČSOB.

## Dne 20. prosince 2018

- Willem Hueting byl s účinností ke dni 31. prosince 2018 odvolaný z funkce člena dozorčí rady ČSOB.
- Petr Šobotník byl s účinností ke dni 31. prosince 2018 odvolaný z funkce člena dozorčí rady ČSOB.

## Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2019

### Dne 23. října 2018

- Ladislava Spielbergerová byla s účinností ke dni 1. ledna 2019 zvolena členkou dozorčí rady ČSOB zastupující zaměstnance.
- Štěpán Stránský byl s účinností ke dni 1. ledna 2019 zvolen členem dozorčí rady ČSOB zastupující zaměstnance.

## Složení představenstva ČSOB od 1. března 2019:

John Arthur Hollows (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Héléne Goessaert, Jiří Vévoda, Marcela Suchánková, Jan Sadil.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) od 1. března 2019 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 68 této Výroční zprávy. Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na straně 51.

## Střet zájmů

na základě Nařízení Komise (ES) č. 809/2004

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, resp. členů vrcholného vedení ČSOB a členů dozorčí rady k ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi.

*ČSOB nepovažuje provádění bankovních obchodů členy představenstva ČSOB, resp. členy vrcholného vedení ČSOB a členy dozorčí rady ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi.*

## Pracovní adresa

členů představenstva, členů vrcholného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

**Československá obchodní banka, a. s.**  
**Radlická 333/150**  
**150 57 Praha 5**  
**Česká republika**

## PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

### Představenstvo ČSOB v roce 2018

#### JOHN ARTHUR HOLLOWES

Narozen 12. dubna 1956

Předseda představenstva

Získal absolutorium v oboru ekonomie a právo na Sidney Sussex College na univerzitě v Cambridgi.

Po ukončení studií se John Hollowes věnoval bankovníctví. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získal v Barclays Bank v Londýně a v Tchaj-peji (Tchaj-wan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji a Singapuru. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvarech i v dalších oblastech, jako jsou exportní financování, korporátní a investiční bankovníctví a treasury. Zaměřoval se také na řízení nákladů. Od srpna 2003 do dubna 2006 vedl K&H Bank (člen skupiny KBC) v Maďarsku. V letech 2006 až 2009 působil v KBC Group jako výkonný ředitel divize pro střední a východní Evropu, poté do dubna 2010 jako generální ředitel divize pro střední a východní Evropu a Rusko. Od září 2009 je členem Výkonného výboru KBC Group. Od května 2010 do dubna 2014 působil jako vrchní ředitel KBC Group pro řízení rizik (Chief Risk Officer). Od dubna 2006 do června 2009 byl John Hollowes členem dozorčí rady ČSOB a předsedou jejího auditního výboru. Od 1. května 2014 je členem představenstva ČSOB (od 2. května 2014 předsedou). Od 1. května 2014 je John Hollowes členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen Výkonného výboru KBC Group (Belgie)
- Člen představenstva a Výkonného výboru společností KBC Bank (Belgie) a KBC Insurance (Belgie)

#### PETR KNAPP

Narozen 7. května 1956

Člen představenstva  
Vztahové bankovníctví

Absolvoval VŠE v Praze.

Petr Knapp přišel do ČSOB v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechné Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V roce 1991 se Petr Knapp vrátil do ČSOB a byl jmenován nejprve ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB. Od března 2005 do dubna 2014 byl Petr Knapp vrchním ředitelem odpovědným za oblast Korporátní bankovníctví a finanční trhy. Od 1. května 2014 je odpovědný za oblast Vztahové bankovníctví.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Předseda dozorčí rady společností ČSOB Factoring (ČR) a ČSOB Leasing (ČR)
- Člen dozorčí rady společností Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR)
- Člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy (ČR)
- Člen správní rady VŠCHT v Praze (ČR)
- Člen výboru UNIJAZZ – sdružení pro podporu kulturních aktivit
- Člen správní rady Budáňka, z. ú.

**PETR HUTLA**

Narozen 24. srpna 1959

Člen představenstva

Řízení úvěrů

Absolvoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická).

Petr Hutla pracoval v letech 1983 až 1993 v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil Petr Hutla jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005 až 2006 působil na pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 16. listopadu 2009 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Distribuce. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojištění. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Integrované služby pro retailovou klientelu a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna; od března 2015 do ledna 2018 byl Petr Hutla odpovědný za oblast Retail (po spojení obou oblastí řízení). Od 1. února 2018 zastává pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Řízení úvěrů.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen dozorčí rady ČSOB Leasing
- Člen správní rady České transplantační nadace (Karla Pavlíka) a Nadačního fondu Srdce (ČR)

**JIŘÍ VÉVODA**

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva

Řízení financí

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem odpovědným za oblast Řízení rizik (CRO). Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO).

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR), ČSOB Asset Management (ČR), ČMSS (ČR)
- Předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR)

**HÉLÈNE GOESSAERT**

Narozena 3. dubna 1965

Členka představenstva  
Řízení rizik Skupiny

Vystudovala Gentskou univerzitu v Belgii a následovně postgraduální studium oboru finance na Vlerick School for Management.

V březnu 2018 Héléne Goessaert přešla do ČSOB z belgické centrály KBC, kde pracovala od roku 1990. V roce 2002 působila na pozici Head Market Risks, ve které byla zodpovědná za sledování celosvětového tržního rizika ve skupině KBC. Od roku 2007 pracovala na pozici General Manager Market Risks. Na této pozici vedla tým tržních rizik a modelování trhu. Od roku 2010 byla zodpovědná za strategii řízení rizik pro obchodování na finančních trzích a firemní bankovní aktivity. V roce 2011 se stala členkou řídicího výboru zodpovědného za finanční reporting a měření výkonnosti. Ve stejném roce se stala také členkou finančního výboru skupiny KBC, který rozhoduje o strategii pro finanční fungování skupiny. Od roku 2015 do 28. února 2018 byla na pozici Chief Data Manager zodpovědná za data a reporting architekturu skupiny KBC.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Členka výboru pro audit společností Hypoteční banka (ČR), ČSOB Pojišťovna (ČR), ČMSS (ČR)
- Členka dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti a ČSOB Leasing

**MARCELA SUCHÁNKOVÁ**

Narozena 3. ledna 1971

Členka představenstva  
Lidé a komunikace

Vystudovala VŠE v Praze a následně získala MBA na US Business School Prague (Rochester Institute of Technology).

Marcela Suchánková začala svou profesní kariéru v oblasti poradenství a vztahů s veřejností. V roce 1997 přišla do oddělení Komunikace v ČSOB a v roce 1999 přestoupila do Retailového bankovníctví, kde vedla různé projekty a útvary (vývoj produktů, přímý marketing, úspory a investice). V letech 2013 až 2015 byla v ČSOB Penzijní společnosti členkou představenstva zodpovědnou za obchod a později se stala předsedkyní představenstva a výkonnou ředitelkou. V letech 2015 až 2016 zastávala funkci výkonné ředitelky Lidských zdrojů v ČSOB. Od 1. března 2017 byla jmenována členkou představenstva odpovědnou za oblast Lidé a komunikace.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Předsedkyně dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti
- Členka dozorčí rady Hypoteční banky

**JAN SADIL**

Narozen 16. února 1969

Člen představenstva  
Retail

Vystudoval ČVUT v Praze (Fakulta Stavebnictví) a absolvoval postgraduální studium na VŠE a na škole Vysoké učení technické v Brně (Ústav soudního inženýrství).

Jan Sadil začal svoji bankovní kariéru v Komerční bance v roce 1995. V roce 2000 byl jmenován ředitelem odboru Úvěrů pro občany. V roce 2001 se stal členem představenstva společnosti odpovědným za Prodej a marketing v Českomoravské hypoteční bance (nyní Hypoteční banka). Od konce roku 2003 do března 2017 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem v Hypoteční bance. Od 1. března 2017 byl jmenován členem představenstva odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojišťovnictví. Od 1. února 2018 je zodpovědný za oblast Retail.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen dozorčí rady společností Centrum Paraple (ČR)
- Předseda dozorčí rady společností ČSOB Pojišťovna (ČR), Hypoteční banka (ČR), Via Cordata (ČR), Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí (ČR)

## Dozorčí rada ČSOB

### PAVEL KAVÁNEK

Narozen 8. prosince 1948

Předseda dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University.

Pavel Kavánek působil od roku 1972 do dubna 2014 v ČSOB. Od roku 1990 do dubna 2014 byl členem představenstva ČSOB. Od roku 1993 do 30. dubna 2014 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. Od 1. ledna 2013 do 30. dubna 2014 působil jako člen Výkonného výboru KBC Group odpovědný za divizi Česká republika. Od září 2015 působí Pavel Kavánek jako investor a nevýkonný ředitel ve společnosti Decipher Lab Ltd. (GB).

Od 1. května 2014 je Pavel Kavánek členem dozorčí rady ČSOB (od 30. června 2014 předsedou).

Od 1. června 2014 do 27. ledna 2016 byl členem výboru pro audit ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Prezident prezidia České bankovní asociace (ČR)
- Člen správní rady společnosti Aspen Institute Prague (ČR)

### FRANKY DEPICKERE

Narozen 26. ledna 1959

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA, Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie).

Franky Depickere působil krátce v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée Belgie-Luxemburg, dceřiné společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídicího výboru F. van Lanschot Bankiers Belgie a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland. Od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Société de gestion a Almancora Société de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevykonný ředitel).

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen výboru ředitelů (nevykonný ředitel) společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie) a CBC Banque (Belgie)
- Předseda výboru pro řízení rizik a compliance společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Assurances (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) společnosti KBC Group (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) a pro odměňování společnosti (Remuneration Committee) CBC Banque (Belgie)
- Místopředseda dozorčí rady a předseda výboru pro audit společnosti Euro Pool System International (Nizozemsko)
- Předseda představenstva společností Flanders Business School (Belgie) a International Raiffeisen Union (Německo)
- Člen dozorčí rady společnosti University of Leuven – KULAK (Belgie)
- Člen dozorčí rady společnosti United Bulgarian Bank, AD, Sofia (Bulharsko, od 27. 12. 2018)

## CHRISTINE VAN RIJSSEGHEN

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady

Absovovala v roce 1985 Právnickou fakultu Univerzity v Gentu (Belgie). Následně získala MBA v oboru finance na Vlerick Management School v Gentu (Belgie).

Christine Van Rijssseghem zahájila svou kariéru v KBC (dříve Kredietbank) v roce 1987 v oddělení Central Foreign Entities. Nejprve byla zodpovědná za řízení rizik, controlling a strategii mezinárodních akvizic, později se stala vedoucí tohoto oddělení. V roce 1994 byla jmenována vedoucí úvěrového odboru Irish Intercontinental Bank, dceřiné společnosti KBC. V roce 1996 se stala generální ředitelkou pobočky KBC ve Francii a v roce 1999 pobočky KBC v Londýně. V letech 2000 až 2003 byla výkonnou ředitelkou odboru KBC Group pro zpracování cenných papírů a derivátů. Od roku 2003 do 30. dubna 2014 působila jako výkonná ředitelka pro oblast financí KBC Group. Od 1. května 2014 je Christine Van Rijssseghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO).

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB.

Je také předsedkyní výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB a výboru pro odměňování a personální otázky ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Členka Výkonného výboru KBC Group (Belgie)
- Předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti ČSOB (SR)
- Členka představenstva a předsedkyně výboru pro řízení rizik společnosti K&H Bank (Maďarsko)
- Členka dozorčí rady, předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti CIBANK (Bulharsko)
- Členka dozorčí rady, předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti UBB (Bulharsko)
- Členka představenstva, předsedkyně výboru pro řízení rizik a členka výboru pro personální otázky a odměňování společnosti KBC Bank Ireland (Irsko)

## WILLY KIEKENS

Narozen 17. července 1952

Člen dozorčí rady

Willy Kiekens vystudoval práva (ukončení 1975), notářské vědy (1976) a ekonomii (1978) na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie).

Svoji profesionální kariéru začal jako právní zástupce Národní banky Belgie v Bruselu (1981–1984). Současně také působil jako profesor finančního práva a finančních operací na VLEKHO Business School v Bruselu (1987–1994). Od roku 1994 do roku 2016 byl členem výkonného výboru Mezinárodního měnového fondu (MMF), kde zastával pozici výkonného ředitele reprezentujícího 10 zemí včetně Belgie, České republiky a dalších evropských zemí (1994–2012) a později prvního zástupce výkonného ředitele reprezentujícího 15 zemí Benelexu, střední a východní Evropy, Kavkazu a Izrael (2012–2016). V rámci svých pozic se podílel na rozhodování ve všech hlavních aspektech fungování MMF, mezinárodní ekonomické spolupráce a mezinárodního finančního systému. Působil taktéž jako poradce vlád, centrálních bank a dohlížitelů finančního trhu jím zastupovaných zemí v oblasti hospodářské politiky a finanční stability, jako předseda několika výborů vedení MMF včetně etického a právního výboru a administrativního výboru a jako dlouholetý člen výboru MMF pro penzijní systémy. V letech 2016 až 2017 působil jako zvláštní poradce Global Practice Finance and Markets Světové banky ve Washingtonu, DC, kde poskytoval technickou expertizu pro organizaci a provádění hodnocení finančního sektoru ze strany MMF a Světové banky a zlepšování finanční inkluze v rozvíjejících se ekonomikách.

Od 1. září 2018 je členem dozorčí rady ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Předseda správní rady Komorního orchestru Bruggy (Belgie)



**WILLEM HUETING**

Narozen 16. února 1962

Člen dozorčí rady do 31. prosince 2018 (též člen výboru pro audit)

Absolvoval Open University Zwolle v Nizozemsku (obor organizace a marketing).

Willem Hueting má více než 30 let zkušeností v bankovníctví a pojišťovnictví. Působil ve společnosti ABN AMRO, kde zastával různé pozice v Nizozemsku a v Maďarsku, v oblastech jako jsou životní pojištění, investiční fondy, privátní bankovníctví, marketing, produktový a projektový management. Od roku 2001 do roku 2006 byl členem představenstva Raiffeisen Bank International Česká republika, zodpovědným za distribuční síť, marketing a kvalitu, centrální projektovou kancelář a program reorganizace. Willem Hueting působí v KBC Group od roku 2007 – nejprve jako člen představenstva KBC Consumer Finance International, poté jako generální ředitel v ČSOB Poistovně na Slovensku a generální ředitel Consumer Finance International KBC Group. Od května 2016 působí v KBC Group jako Senior General Manager, Group Communities Banking (Business Unit International Markets) & Consumer Finance. Od 1. července 2016 do 31. prosince 2018 byl členem dozorčí rady ČSOB. Od 1. července 2016 byl členem výboru pro audit ČSOB, výboru pro rizika a compliance a výboru pro odměňování a personální otázky.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen představenstva, člen výboru pro rizika a compliance a člen výboru pro odměňování a personální otázky společnosti K&H Bank (Maďarsko)
- Člen dozorčí rady, předseda výboru pro audit, člen výboru pro rizika a compliance a člen výboru pro odměňování a personální otázky společnosti CIBANK/UBB (Bulharsko)
- Člen představenstva, člen výboru pro audit, místopředseda výboru pro rizika a compliance, člen výboru pro správu a řízení, člen výboru pro řízení kapitálu a schvalování úvěrů společnosti KBC Bank Ireland (Irsko)

**PETR ŠOBOTNÍK**

Narozen 16. května 1954

Člen dozorčí rady do 31. prosince 2018 (též člen výboru pro audit)

Absolvoval VŠE v Praze.

Petr Šobotník vedl v letech 1983 až 1991 sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V letech 1991–2010 pracoval v auditorských firmách Coopers & Lybrand a PricewaterhouseCoopers, od roku 1995 jako Partner ve vedoucích pozicích v oddělení auditu. V letech 2007 až 2014 byl prezidentem Komory auditorů ČR. V současné době je Petr Šobotník samostatným konzultantem (Šobotník & Partners). Od 1. února 2011 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB (od 7. dubna 2016 předsedou). Od 3. října 2014 je členem výboru pro řízení rizik a compliance. Od 1. února 2017 do 31. prosince 2018 byl členem dozorčí rady ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Předseda výboru pro audit společností Letiště Praha (ČR), ČEPRO (ČR), Severomoravské vodovody a kanalizace (ČR) a Kofola ČeskoSlovensko (ČR)
- Člen výboru pro audit společností ČSOB Penzijní společnost (ČR)
- Místopředseda dozorčí rady Letiště Praha (ČR)

## Výbor pro audit ČSOB

---

### LADISLAV MEJZLÍK

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

Ladislav Mejzlík pracoval od roku 1984 na VŠE na katedře finančního účetnictví nejprve jako odborný asistent, následně jako zástupce vedoucího katedry. V roce 2006 byl jmenován vedoucím katedry finančního účetnictví a auditingu. V roce 2014 byl zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze. V roce 1993 složil auditorské zkoušky a v roce 2007 byl zvolen členem výkonného výboru Komory auditorů České republiky. V letech 2010–2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem Komory auditorů ČR. Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a od roku 2004 byl dvakrát zvolen jako zástupce ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS. Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Předseda výboru pro audit ČSOB Pojišťovny, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit ČSOB Slovensko (od roku 2016)
  - Člen redakčních rad odborných časopisů a člen vědeckých rad VŠE v Praze, Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze a Fakulty hospodárskej informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě
  - Statutární auditor a člen Komory auditorů ČR (od roku 1993)
  - Člen Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association; od roku 1994) a Americké účetní asociace (AAA – American Accounting Association; od roku 2005)
-

## Ukončení členství v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2018

### MAREK DITZ

Narozen 16. září 1972

Člen představenstva

Transformace

Vystudoval VŠE v Praze a Swiss Banking School v Curychu.

Marek Ditz působil v ČSOB od roku 1994. V roce 2005 byl jmenován ředitelem divize Specializované a institucionální bankovníctví. V roce 2010 se stal vrchním ředitelem Korporátního a institucionálního bankovníctví, kde byl zodpovědný za distribuční síť 10 regionálních poboček zabezpečujících obsluhu firemních klientů a dále za oblasti specializovaného financování, zahraničního obchodu a institucionálního bankovníctví, jež mimo jiné pokrývá obsluhu nebankovních finančních institucí, bank a vybraných subjektů veřejného sektoru. Od 1. ledna 2013 byl Marek Ditz členem představenstva ČSOB. K témuž datu se stal členem vrcholného výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Vztahy s klienty (do 30. dubna 2014), poté pro oblast Investice a finanční trhy (do 30. června 2014). Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Pojištění, trhy a investice, od 10. března 2015 byl Marek Ditz odpovědný za oblast Specializované bankovníctví a pojištění a od 1. března 2017 byl odpovědný za oblast Transformace.

Členství v představenstvu ČSOB Marku Ditzovi skončilo dne 31. října 2018.

### TOMÁŠ KOŘÍNEK

Narozen 10. června 1967

Člen představenstva

Řízení rizik Skupiny

Vystudoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická, obor Ekonomie a management).

Poté Tomáš Kořínek působil v seniorních manažerských funkcích ve významných finančních institucích na českém trhu. Před nástupem do ČSOB byl členem představenstva zodpovědným za risk management, finance a operations ve Volksbank CZ. V ČSOB pracuje od dubna 2009. V květnu 2010 se stal ředitelem útvaru Řízení rizik a od listopadu 2013 do 31. prosince 2014 zastával funkci výkonného ředitele útvaru Řízení rizik Skupiny. Od 1. ledna 2015 do 28. února 2018 byl Tomáš Kořínek členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Řízení rizik Skupiny (CRO), Compliance a právní služby. Tomáš Kořínek se stal 1. března 2018 generálním ředitelem a předsedou představenstva ČMSS.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Předseda výboru pro audit společnosti Hypoteční banka (ČR)
- Člen výboru pro audit v ČMSS (ČR) a ČSOB Pojišťovna (ČR)
- Člen dozorčí rady ČSOB Pojišťovna (ČR)

Členství v představenstvu ČSOB Tomáši Kořínkovi skončilo dne 28. února 2018.

---

**MARC WITTEMANS**

Narozen 8. února 1957

## Člen dozorčí rady

Vystudoval obor Aplikovaná ekonomie na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie, 1980), dále pak absolvoval obory Daně na Institute of Fiscal Sciences v Bruselu (1981) a Pojistně-matematické vědy na Institute of Actuarial Sciences v Bruselu (1983). Absolvoval také velké množství seminářů na téma finančnictví, bankovníctví, pojišťovnictví, daně a právo pořádaných zejména Katolickou univerzitou v Lovani. Marc Wittemans zahájil svou pracovní kariéru v roce 1979 jako vnitřní auditor holdingové společnosti MRBB. Postupně zastával odborné a vedoucí pozice ve společnostech skupin MRBB, Acerta a KBC, a to zejména v oblasti financí, daní, auditu, práva a řízení. V letech 1982 až 2009 působil rovněž v akademické sféře, konkrétně pak jako Professor Auditing v magisterském studijním programu na Katolické univerzitě v Lovani. Od roku 2008 zastává funkci výkonného ředitele MRBB (Belgie).

Od 1. října 2016 byl členem dozorčí rady ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Člen výboru ředitelů KBC Group, KBC Bank, KBC Insurance, Acerta Group, SBB Group (Belgie)
- Předseda výboru pro audit společností KBC Group, KBC Bank a KBC Insurance (Belgie)
- Člen výboru pro rizika a compliance ve společnosti KBC Group (Belgie)
- Člen výboru pro audit a výboru pro strategii Acerta Group (Belgie)
- Člen výboru pro audit ve společnosti SBB Group (Belgie)
- Člen investičního výboru ve společnosti MRBB a člen Agri investičního fondu (Belgie)
- Člen výboru ředitelů ve společnosti AVEVE (Belgie)

Členství v dozorčí radě ČSOB Marcu Wittemansovi skončilo dne 31. srpna 2018.

---

## Noví členové řídicích a kontrolních orgánů ČSOB v roce 2019

### LADISLAVA SPIELBERGEROVÁ

Narozena 6. listopadu 1974

Členka dozorčí rady

Absolvovala v roce 2002 bakalářský obor Bankovní management na Bankovním institutu Vysoká škola Praha. V ČSOB pracuje od roku 1995, postupně jako investiční a úvěrový specialista na pobočce Trutnov, následně na pobočce ve Dvoře Králové jako prémiová bankéřka. V letech 2010–2014 byla již zvolena členkou Dozorčí rady za zaměstnance a od roku 2016 je předsedkyní Moderních odborů v ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

- Členka předsednictva a místopředsedkyně Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví
- Členka výkonného výboru Evropské podnikové rady KBC
- Členka světového výboru UNI Global

Členkou dozorčí rady ČSOB od 1. ledna 2019.

### ŠTĚPÁN STRÁNSKÝ

Narozen 4. prosince 1978

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor Mezinárodní vztahy a Evropská unie na Metropolitní univerzitě v Praze a obor Právo v podnikání na Vysoké škole Karlovy Vary. Štěpán Stránský pracuje v ČSOB více než 20 let (od roku 1998). Postupně zastával funkce investičního a úvěrového poradce na pobočce ČSOB v Mariánských Lázních. Od roku 2007 působí na ústředí v Praze. Nejprve zastával funkci schvalovatele pro úvěry fyzickým osobám, od roku 2011 působí v týmu Prevence úvěrových podvodů, který několik let vedl. V tomto týmu působí dosud, současně řídí mezinárodní tým prevence podvodů v oblasti úvěrů v rámci skupiny KBC. Je také zástupcem v Evropské podnikové radě (EWC) v rámci skupiny KBC.

Členem dozorčí rady ČSOB od 1. ledna 2019.

## Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na principech OECD.

**Kodex správy a řízení ČSOB**, schválený představenstvem ČSOB v roce 2012, definuje role klíčových orgánů a stanovuje základní pravidla pro řízení Banky v souladu s právním řádem České republiky a mezinárodně akceptovanou praxí. Kodex správy a řízení ČSOB je k dispozici v útvaru Generálního ředitele.

Od října 2012 je v ČSOB účinná **Politika protikorupčního programu ČSOB**, která obsahuje zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizovala principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. A v souladu s Etickým kodexem tak ČSOB dává veřejnosti i zaměstnancům najevo, že korupční nebo jiné neetické jednání není a nebude v ČSOB tolerováno.

Československá obchodní banka, a. s., se rovněž řídí Obecnými pokyny k vnitřnímu systému správy a řízení, vydanými Evropským orgánem pro bankovníctví (European Banking Authority - EBA).

Orgány společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

**Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB**, které schvaluje valná hromada společnosti.

## Valná hromada

**Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB.** Valná hromada má pravomoci, které jí ukládají nebo přiznávají právní předpisy. Valná hromada mimo jiné rozhoduje o změnách ve složení orgánů společnosti či o změnách Stanov ČSOB nebo základního kapitálu. Valná hromada rovněž schvaluje účetní závěrku.

**V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).** Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Návrhy rozhodnutí, jejichž schválení vyžadují právní předpisy, předkládá jedinému akcionáři představenstvo. O rozhodnutích jediného akcionáře je informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

## Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako její statutární orgán plní úkoly stanovené právními předpisy, Stanovami ČSOB a souvisejícími vnitřními předpisy společnosti.

**Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou ČSOB** po splnění dalších předpokladů stanovených zákonem o bankách. V souladu s jeho požadavky má představenstvo společnosti plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

**Představenstvo ČSOB bylo ke konci roku 2018 sedmičlenné a pracovalo v následujícím složení:** John Arthur Hollows (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Jiří Vévoda, Hélène Goessaert, Marcela Suchánková a Jan Sadil.

*Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2018 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.*

**Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně.** Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat, a dále projednává návrhy či dokumenty operativnějšího charakteru předkládané k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání se účastní tajemník představenstva, který odpovídá za přípravu jednání a podílí se na vyhotovení zápisu. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí je nutné, aby pro rozhodnutí hlasovala většina všech členů představenstva. Jednání představenstva se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem představenstva.

**Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory.** Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má určeného zástupce (zpravidla jiného člena představenstva). Tento model umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a jejich zástupci se účastní zasedání jednotlivých výborů. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

## Výbory představenstva

### Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Cílem výboru je podporovat představenstvo ČSOB v oblasti řízení rizik a řízení kapitálu skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Hélène Goessaert

### Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Petr Hutla

### Výbor pro Enterprise Architekturu (EAB)

Výbor řídí a monitoruje projektové portfolio z pohledu strategických cílů, časových limitů a rozpočtu. Zároveň rozhoduje o konceptech a procesech obchodní a IT architektury.

Předseda výboru: John Arthur Hollows

### Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Petr Hutla

### Výbor pro společenskou odpovědnost ČSOB (CSRC)

Výbor definuje strategii společenské odpovědnosti a udržitelnosti (CSR), provázání se strategií ČSOB, udává směr v jednotlivých oblastech CSR a řeší případné výstupy navrhované a eskalované z Komise pro filantropii.

Předseda výboru: Petr Hutla

## Krizový výbor (CRC)

Cílem výboru je efektivně řešit vzniklé krizové situace, které by jinak mohly mít negativní dopad na chod celé Banky nebo skupiny ČSOB.

Předseda výboru: John Arthur Hollows

## Ostatní orgány

### Výkonný výbor pro Vztahové bankovníctví

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientům v oblasti korporátního, SME a privátního bankovníctví v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

### Výkonný výbor pro Retailovou klientelu

Výbor je zaměřen na kontrolu plnění finančního a obchodního plánu retailové divize, implementaci rizikových a compliance kontrol a realizaci obchodně strategických iniciativ v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB, strategickým plánem skupiny ČSOB a transformačním plánem Retailu.

### Investiční výkonný výbor

Investiční výkonný výbor usiluje o poskytování úspěšných investičních produktů a funkčních řešení pro jednotlivé segmenty a kanály s cílem stát se na trhu referencí pro klienty a zároveň vytvářet hodnotu pro akcionáře.

### Výkonný výbor pro Integraci, zjednodušení a inovace

Výbor pracuje jako společná platforma zástupců útvarů Informační systémy, Projektové a enterprise architektury, Spotřebního financování a plateb, Zpracování operací, Nákup, Data a Inovace, jehož součástí jsou zástupci z oblasti Retailu, Vztahového bankovníctví, Designu a Financí.

Cílem výboru je koordinovat individuální a společné aktivity těchto útvarů v oblasti inovací, projektů a jejich prioritizace, plánů, financí a legislativy. Cílem výboru je i výměna zkušeností a hledání společných příležitostí v souladu s pravomocemi delegovanými představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

## Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada společnosti.

### Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2018 šest členů a pracovala v následujícím složení:

Pavel Kavánek (předseda), Christine Van Rijsseghem, Franky Depickere, Willem Hueting, Petr Šobotník a Willy Kiekens.

*Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2018 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.*

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2018** sešla ke **čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru



auditora společnosti před jeho určením valnou hromadou. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a přispívá tak k nezávislému a kvalifikovanému dohledu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva. Jednání dozorčí rady se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem dozorčí rady.

## Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada, obdobně jako představenstvo, může v souladu se Stanovami ČSOB a právními předpisy zřizovat poradní a iniciativní výbory k zajištění své činnosti. Pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti dozorčí rada ČSOB ustavila výbor pro odměňování a personální otázky. Dalším poradním orgánem je výbor pro rizika a compliance.

### Výbor pro odměňování a personální otázky

Výbor pro odměňování a personální otázky předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vhodných kandidátů na funkci člena / členů představenstva ČSOB a člena / členů statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností, odvolání stávajícího člena / stávajících členů představenstva ČSOB a člena / členů statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností. Výbor pro odměňování a personální otázky navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB a člena / členy statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky, předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady a podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu. Výbor pro odměňování je pravidelně informován o změnách a rotacích klíčových zaměstnanců včetně jejich ohodnocení.

**Členy výboru pro odměňování a personální otázky byli v roce 2018 tito členové dozorčí rady:** Christine Van Rijseghem, Pavel Kavánek a Willem Huetting.

**V roce 2018** se konala **čtyři zasedání** výboru pro odměňování a personální otázky.

### Výbor pro rizika a compliance

Výbor pro rizika a compliance vznikl v roce 2014 oddělením od výboru pro audit v návaznosti na regulační požadavky. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami ČSOB a statutem výboru pro rizika a compliance, který mj. blíže upravuje jeho působnost a pravidla jednání. Výbor pro rizika a compliance zejména poskytuje dozorčí radě poradenství v oblastech celkového současného a budoucího přístupu ČSOB k riziku, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, spolupodílí se na kontrole realizace uvedené strategie a přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání povinné osoby a její strategii v oblasti rizik. Dále přezkoumává, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování zohledňují rizika, kapitál, likviditu a pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku ČSOB. Zároveň dohlíží na fungování útvarů compliance a řízení rizik.

Členové výboru pro rizika a compliance jsou voleni dozorčí radou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění povinností tohoto výboru. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro rizika a compliance účastní zejména předseda představenstva ČSOB, popř. i další členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro rizika a compliance poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro rizika a compliance a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

**Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2018:** Christine Van Rijssegheem (předsedkyně), Pavel Kavánek, Willem Hueting a Petr Šobotník (nezávislý předseda výboru pro audit, člen dozorčí rady od 1. 2. 2017).

**V roce 2018** se konala **čtyři zasedání** výboru pro rizika a compliance.

## Výbor pro audit

Pravomoc a působnost **výboru pro audit ČSOB** jsou vymezeny Stanovami ČSOB a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu a finančního výkaznictví. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora, posuzuje jeho nezávislost a poskytování doplňkových služeb.

Výbor pro audit má tři členy. Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob a musí splňovat právními předpisy požadované předpoklady pro řádné plnění povinností. Jako stálí hosté se zasedání výboru pro audit účastní předseda představenstva ČSOB, příslušní členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

**Výbor pro audit pracoval v roce 2018 v následujícím složení:** Petr Šobotník (nezávislý předseda), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Willem Hueting.

**V roce 2018** se konala **čtyři zasedání** výboru pro audit.

## Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující rizika v procesu finančního výkaznictví

**K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a správnému sestavení finančních výkazů je využívána řada nástrojů v několika oblastech. Kontroly jsou prováděny automatizovaně i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.**

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník, tzv. Account manager, provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí, sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo minimalizováno riziko existence účetních chyb. Zjištěné chyby jsou centrálně evidovány a jejich opravy monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Riziko neoprávněného účtování je minimalizováno určením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí a osob pověřených schvalováním.

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn zajišťuje útvar Účetní metodika, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2018 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2018 podle EU IFRS.

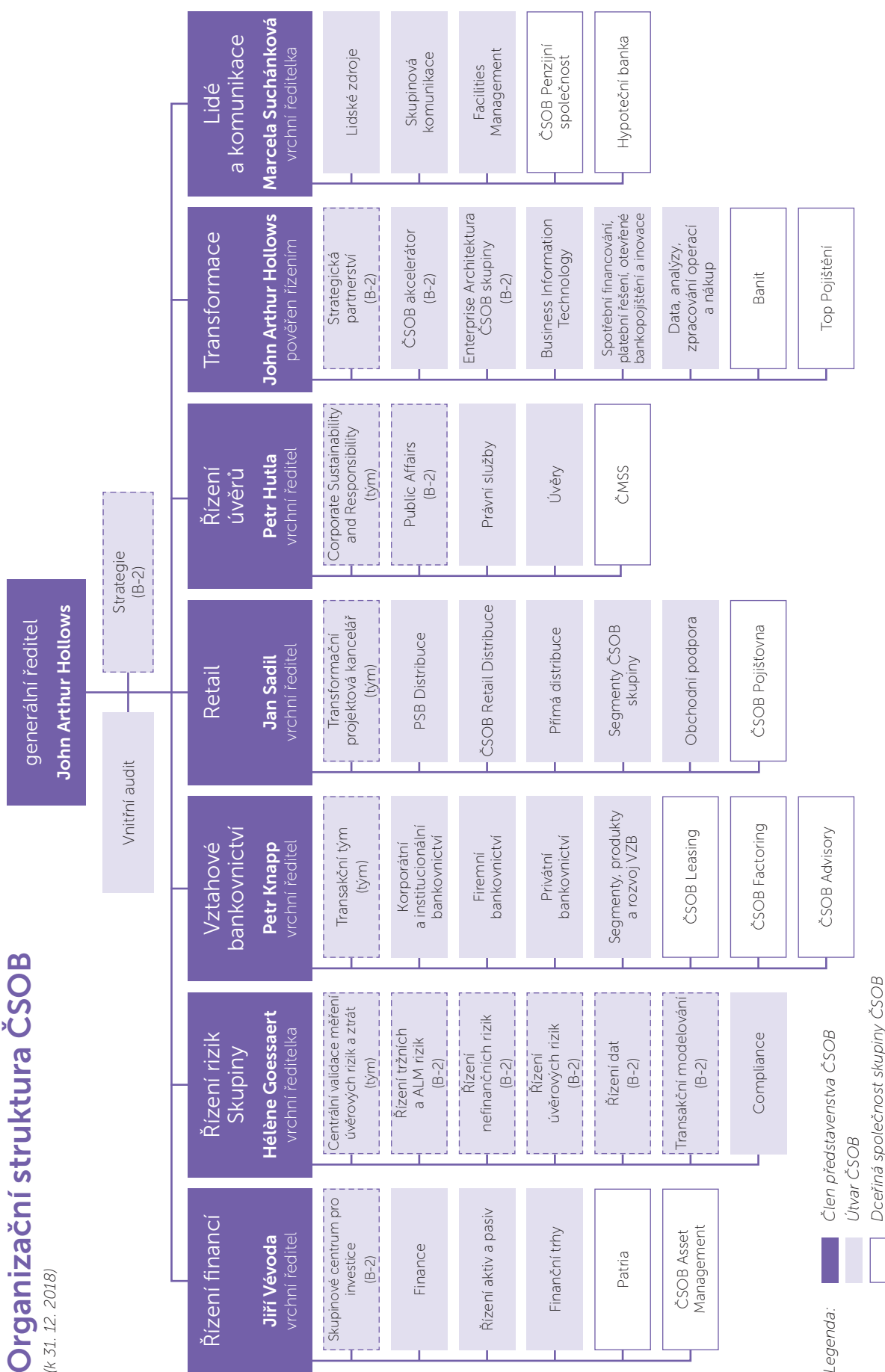
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2018 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2018 podle EU IFRS.

Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasena na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a konsolidované i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem. Výbor pro audit ČSOB je informován na čtvrtletní bázi prostřednictvím Zprávy o finančních výsledcích.

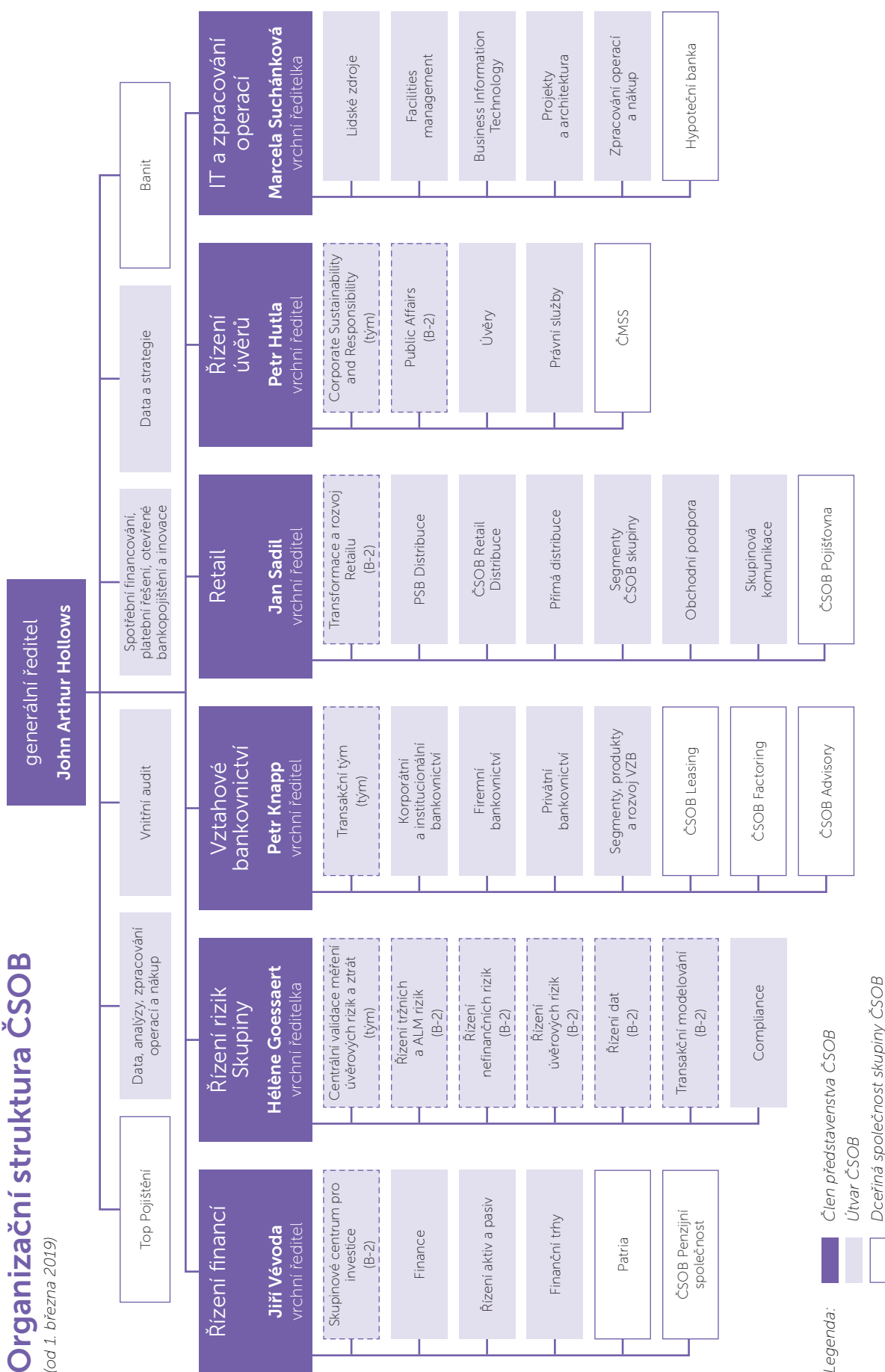
# Organizační struktura ČSOB

(k 31. 12. 2018)



# Organizační struktura ČSOB

(od 1. března 2019)



# FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 70

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 198

## KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	33 069	25 539
Ostatní podobné výnosy	5	695	440
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	6	-6 620	-2 650
Ostatní podobné náklady	6	-1 128	-637
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>26 016</b>	<b>22 692</b>
Výnosy z poplatků a provizí		11 427	11 142
Náklady na poplatky a provize		-3 405	-3 730
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	7	<b>8 022</b>	<b>7 412</b>
Výnosy z dividend		10	11
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	1 850	4 809
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		0	455
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		0	0
Výnosy z operativního leasingu	9	2 708	2 063
Náklady z operativního leasingu	9	-2 624	-1 709
Čisté ostatní výnosy	10	1 120	1 466
<b>Provozní výnosy</b>		<b>37 102</b>	<b>37 199</b>
Náklady na zaměstnance	11	-8 709	-7 920
Všeobecné správní náklady	12	-7 605	-6 952
Odpisy a amortizace	22, 23	-1 455	-1 380
<b>Provozní náklady</b>		<b>-17 769</b>	<b>-16 252</b>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	13	<b>-983</b>	<b>-615</b>
úvěrů a pohledávek		0	-131
investic držených do splatnosti		0	-2
realizovatelných finančních aktiv		0	-26
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI		-212	-
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-771	-456
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	20	581	637
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>18 931</b>	<b>20 969</b>
Daň z příjmu	14	-3 174	-3 453
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>15 757</b>	<b>17 516</b>
<b>Případající:</b>			
Vlastníkům mateřské společnosti		15 757	17 517
Menšinovým podílníkům		0	-1

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.  
Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>15 757</b>	<b>17 516</b>
<b>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-582	-1 823
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv		0	-616
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-443	0
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		-55	-239
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		195	463
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>31</b>	<b>-885</b>	<b>-2 215</b>
<b>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>			
Čistý zisk z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		112	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-11	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>31</b>	<b>101</b>	<b>0</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po zdanění</b>		<b>14 973</b>	<b>15 301</b>
<b>Případající:</b>			
Vlastníkům mateřské společnosti		14 973	15 302
Menšinovým podílníkům		0	-1

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS9	2017 IAS 39
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	38 610	54 499
Finanční aktiva k obchodování	17	19 869	16 245
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	1 676	2 097
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	643	0
Realizovatelná finanční aktiva	18	0	29 482
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	18	0	5 847
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	15 367	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	3 286	0
Finanční investice držené do splatnosti	19	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	19	0	29 017
Úvěry a pohledávky	19	0	1 062 201
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 223 433	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	45 281	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 905	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	9 376	9 113
Pohledávky ze splatné daně		149	114
Pohledávky z odložené daně	14	365	245
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	20	4 482	4 706
Pozemky, budovy a zařízení	22	10 355	11 024
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	6 350	5 816
Aktiva určená k prodeji	24	85	42
Ostatní aktiva	25	2 616	2 836
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 378 038</b>	<b>1 315 590</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování	26	33 177	34 606
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	26	26 065	9 498
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27	1 212 589	1 163 087
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 062	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	10 125	10 485
Závazky ze splatné daně		818	386
Závazky z odložené daně	14	984	1 562
Ostatní závazky	28	4 669	5 152
Rezervy	29	657	914
<b>Závazky celkem</b>		<b>1 286 022</b>	<b>1 221 887</b>
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		46 136	46 246
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	0	1 490
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		384	0
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	25	496
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		92 016	93 703
Menšinové podíly		0	0
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>92 016</b>	<b>93 703</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 378 038</b>	<b>1 315 590</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9. Další informace o dopadu jsou uvedeny v části Významné účetní zásady a zveřejnění přechodu na IFRS 9 (Poznámky: 2.4, 2.5).

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 30)	Emisní ážio	Rezervní fond <sup>(1)</sup>	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
<b>1. leden 2017</b>	<b>5 855</b>	<b>20 929</b>	<b>18 687</b>	<b>38 877</b>	<b>4 201</b>	<b>186</b>	<b>88 735</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	17 517	0	-1	17 516
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 31)	0	0	0	0	-2 215	0	-2 215
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	17 517	-2 215	-1	15 301
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-10 147	0	0	-10 147
Změny v konsolidačním celku	0	0	0	-1	0	-185	-186
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>5 855</b>	<b>20 929</b>	<b>18 687</b>	<b>46 246</b>	<b>1 986</b>	<b>0</b>	<b>93 703</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 (Poznámka: 2.5)	0	0	0	-454	-793	0	-1 247
<b>1. leden 2018</b>	<b>5 855</b>	<b>20 929</b>	<b>18 687</b>	<b>45 792</b>	<b>1 193</b>	<b>0</b>	<b>92 456</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	15 757	0	0	15 757
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 31)	0	0	0	0	-784	0	-784
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 757	-784	0	14 973
Odúčtování kapitálových investic	0	0	0	-57	0	0	-57
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-15 356	0	0	-15 356
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>5 855</b>	<b>20 929</b>	<b>18 687</b>	<b>46 136</b>	<b>409</b>	<b>0</b>	<b>92 016</b>

<sup>(1)</sup> Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9. Další informace o dopadu jsou uvedeny v části Významné účetní zásady a zveřejnění přechodu na IFRS 9 (Poznámky: 2.4, 2.5).

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 18. dubna 2019:



John Arthur Hollows  
předseda představenstva



Jiří Vévoda  
člen představenstva

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>18 931</b>	<b>20 969</b>
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-33 764	-25 979
Úrokové náklady	6	7 748	3 287
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-10	-11
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	2 801	-192
Čistý zisk z investiční činnosti		-13	-108
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daň z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami</b>		<b>-4 307</b>	<b>-2 034</b>
Změna v provozních aktivech	33	-37 692	-18 651
Změna v provozních závazcích	33	55 001	101 036
Čistá placená daň z příjmů		-3 280	-3 606
Úroky placené		-7 860	-3 674
Úroky přijaté		34 640	27 629
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		10	11
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>36 512</b>	<b>100 711</b>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		0	-573
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		0	15 739
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 269	-5 603
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		997	2 299
Dividendy od přidružených společností a společných podniků		576	649
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)		-177	-187
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-1 873</b>	<b>12 324</b>
<b>FINANČNÍ ČINNOST</b>			
Splacení dluhopisů		-2 717	-7 719
Emise dluhopisů		180	0
Vyplacené dividendy	15	-15 356	-10 147
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-17 893</b>	<b>-17 866</b>
<b>Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>16 746</b>	<b>95 169</b>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	185 482	90 313
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		16 746	95 169
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	33	<b>202 228</b>	<b>185 482</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### 1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem (finanční leasing), platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnářská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

### 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní postupy a metody oceňování popsané v poznámce 2.4 (v první sadě účetních politik) byly přepracovány tak, aby zohledňovaly požadavky účetního standardu IFRS 9. Druhá sada účetních postupů (poznámka: 2.4) zohledňující pravidla IAS 39 je relevantní pro srovnatelné údaje a je plně v souladu s účetními pravidly vykázanými v konsolidovaných výkazech Skupiny k 31. prosinci 2017. Dopady přechodu z IAS 39 na IFRS 9 jsou zobrazeny v poznámce 2.5 a případné dodatečné vysvětlující informace jsou doplněné ve vybraných poznámkách konsolidovaných výkazů.

#### 2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů (IAS 39), finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (IFRS 9), finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou sníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena snížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení).

Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

#### Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

## Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. na základě hlasovacích práv má schopnost řídit aktivity jednotky, do níž investovala),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, konsolidovaném výkazu o ostatním úplném výsledku a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

Společné podniky a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

## 2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejdůležitějších oblastech:

### Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 32)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

### Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 40.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Skupina uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

### Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je řízena obchodním modelem. Vedení uplatňuje úsudek při rozhodování o výši agregace a o portfoliích finančních nástrojů, když posuzuje obchodní modely. Při posuzování prodeje Skupina bere v úvahu jejich historickou četnost, načasování a hodnotu, důvody prodeje a očekávání budoucích prodejních aktivit.

### Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. Pro posouzení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

### Snížení hodnoty aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 13)

Skupina hodnotí interní a externí ukazatele znehodnocení, a pokud existují náznaky, že účetní hodnota aktiv je vyšší než jejich zpětně získatelná hodnota, ztráta ze znehodnocení je zaúčtována. Zpětně získatelná částka se zhruba rovná reálné hodnotě aktiv snížené o náklady na prodej. Operativní leasingy jsou kontrakty s krátkou zbývajícím dobou splatnosti, přičemž pokles prodejní ceny je zásadním parametrem určujícím výslednou ztrátu ze znehodnocení. Skupina používá úsudek při použití oceňovacích technik k dosažení reálné hodnoty aktiv. Úsudky zahrnují použití různých koeficientů specifických pro každou třídu aktiv.

### Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 23)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. peněžotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Peněžotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

### Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Skupina zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

## 2.3 Změny účetních postupů

### Účinné od 1. ledna 2018

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Skupinové výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2017, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Přijetí standardu IFRS 9 mělo významný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty a Skupinový výkaz o finanční situaci. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

**IFRS 9 Finanční nástroje (2014)** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Účetní politiky byly aktualizovány a jsou uvedeny v poznámce 2.4. Důležité účetní postupy.

**IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky postupují podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění

## 5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy, proto dopad na Skupinu nebyl významný. Hlavní pozornost byla zaměřena na i) identifikaci povinností plnění a ii) variabilní protihodnotu u smluv asset managementu. Nové požadavky neměly významný dopad na účtování výnosů.

**Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela dovoluje pojišťovnám splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovnám tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byla oceněna v reálné hodnotě přes výnos nebo ztrátu.

**Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnitele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

**Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.

**IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

**Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016)**, vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

### Účinné po 1. lednu 2018

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2018. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

**Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie amortizované hodnoty nebo reálné hodnoty přes ostatní hospodářsky výsledek.

**IFRS 16 Leasing** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě smluvní strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingů ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Očekávaný dopad IFRS 16 na konsolidované finanční výkazy je zobrazen v poznámce 35.

**IFRS 17 Pojistné smlouvy** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2021 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajistných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

**Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválena pro použití v EU. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekviventní metodou.

**Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela požaduje použití aktualizovaných předpokladů pro určení nákladů na současné služby a čisté investice po změně, omezení nebo vypořádání plánu.

**Koncepční rámec pro finanční vykazování** nemá určené datum účinnosti a Rada jej aplikuje s okamžitou platností. Novela Rámce mění definice aktiva a závazku a podává návod na ocenění a odúčtování, prezentaci a vykazování.

**Definice podniku (Novela IFRS 3)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

**Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

**Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech** je platná pro období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU.

**IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválena pro použití v EU. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

**Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017)**, vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019 a ještě nebyly schváleny pro použití v EU.

## 2.4 Důležité účetní postupy

### Účinné od 1. ledna 2018

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů za období končící 31. prosincem 2018.

#### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.



Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

## (2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyly ani ponechány ani převedeny, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Skupina posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Skupina usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Skupina posuzuje zejména:

- Významné prodloužení doby života úvěru;
- Významnou změnu úrokové sazby;
- Zavedení zástavy, jiného zajištění nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;
- U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána v Ostatních výnosech ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika (níže) se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v části 40.2 Úvěrové riziko.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Skupina srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. I když je rozdíl méně než 10%, Skupina může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan v výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

### (3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

#### Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

#### (i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)

- Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držená za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držená za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázané jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro

snižování úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Skupina příležitostně nakupuje finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

- *Nederivátová finanční aktiva držaná za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

- *finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO)*

Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou taková finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování označena v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztrátě, přestože splňují požadavky zařazení do kategorií AC nebo FVOCI. Standard umožňuje tuto klasifikaci, pokud se tak eliminuje nebo výrazně snižuje účetní nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry.

#### (ii) *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)*

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (iii) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením aktiva a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako nedobytný;
- hrubá účetní hodnota úvěru je snížena 100% ECL;
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Skupina převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištěná. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázána jako součást Ostatního hmotného majetku.

### Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Skupina posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována představenstvu Skupiny;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodeích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Skupině.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

### Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Skupina hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Skupina hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Skupiny na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

### Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Skupina změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Skupina zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

### Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Finanční kapitálové nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje. Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI je následně oceněn v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nelze ani v případě prodeje investic vykázat výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou jsou výnosy z dividend, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

### Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

#### (i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

*(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI.

Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Skupina z následujících důvodů:

- Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. Vložený derivát i hostitelský kontrakt jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

*(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě*

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivatové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

*(iv) Day 1 profit or loss*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištělné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištělnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

**(4) Repo a reverzní repo obchody**

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

### (5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

### (6) Snížení hodnoty finančních aktiv

#### Definice selhání (default)

Skupina používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Definice také nejlépe zobrazuje ekonomickou i účetní podstatu selhání. Finanční aktivum se považuje za nesplacené (v defaultu), pokud existuje jeden nebo více z následujících hlavních indikátorů:

- Výrazné zhoršení bonity klienta,
- Aktivum je označeno v souladu s interními politikami forbearance,
- Skupina podala návrh na konkurz klienta,
- Protistrana podala návrh na konkurz nebo požádala o podobná ochranná opatření,
- Úvěrová linka zákazníkovi je ukončena.

Skupiny uplatňuje nejzazší hranici 90 dnů po splatnosti jako konečnou kontrolu identifikace všech aktiv, která měla být označena jako v selhání.

#### Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním úvěrovým ztrátám (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Skupina běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

#### **Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování**

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální score
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, ekonomické a finanční oblasti
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Skupina používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Skupina využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Skupina neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.



Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Interní rating: interní rating se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Skupina neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Interní rating - hraniční hodnota: Skupina používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu Skupiny) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání.

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

### Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží Skupinová očekávání ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud ke selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajících době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Skupina používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Skupina v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Skupina v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Skupina také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL zásahem managementu.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nevyčerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Prodloužení očekávané splatnosti nad rámec smluvní splatnosti u revolvingových úvěrů je závislé na hodnocení jednotlivých produktů Skupinovým řízením úvěrového rizika. Toto hodnocení poskytuje indikace pro odhad splatnosti těchto produktů, a které se dále používají při odhadu ECL.

ECL pro úvěrové závazky a záruky jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

#### **Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)**

Skupina definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

Aktiva POCI jsou na počátku vykázána v částce po odečtení znehodnocení a jsou oceněna v zůstatkové hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujících obdobích jsou veškeré změny očekávaných celoživotních ztrát vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příznivé změny jsou účtovány jako zisk ze snížení hodnoty, a to i v případě, že celoživotní ECL k datu vykazování jsou nižší než odhadované celoživotní ECL při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCI) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku).

### Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

#### (7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

#### (8) Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v oblasti portfolio zajištění.

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

##### (i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní tok se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní tok nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

*(ii) Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

**(9) Započtení finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

**(10) Leasing**

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

*(i) Společnost ve Skupině je nájemcem*

Skupina uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

*(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem*

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako úvěry a pohledávky z finančního leasingu v Úvěrech a pohledávkách. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně v rámci položek Výnosy / Náklady z operativního leasingu.

**(11) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

### (i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů ve Stage 1 a 2 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos z finančních aktiv, která nejsou POCl, ale byla znehodnocena následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCl) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku).

Úrokový výnos nebo náklad z finančních aktiv v portfoliu FVOCl a finančních derivátů použitých k zajištění jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

### (ii) Výnosy z poplatků a provizí

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Skupina poskytuje svým zákazníkům. K vykázání výnosů Skupina identifikuje smlouvu a definuje povinnosti plnění v transakci. Výnosy jsou vykázány pouze tehdy, když Skupina splnila povinnost plnění.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou obecně účtovány časově rozlišené, pokud je služba poskytnuta tak, že klient současně obdrží a využije poskytnuté výhody (např. opakované poplatky za vedení účtu nebo poplatky za úschovu).

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Skupina splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Platební služby (včetně tzv. network income), kdy Skupina účtuje zákazníkům za provedení určitých transakcí na běžném účtu, tuzemských nebo zahraničních plateb, platebních služeb poskytovaných prostřednictvím bankomatu apod., se zpravidla vypořádávají při uskutečnění dané transakce a poplatek se účtuje jednorázově.

Poplatky za manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

Poplatky za distribuční služby, jako např. poplatky za prodej pojišťovacích produktů, jsou vykázány na základě příslušné smlouvy a výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění.

Skupina provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příklad poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

### (iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

*(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

**(12) Hotovost a hotovostní ekvivalenty**

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank, úvěry a pohledávky (v naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

**(13) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích**

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu nebo společnou kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody. Podle této metody jsou investice do přidruženého nebo společného podniku vykázány v pořizovací ceně. Účetní hodnota investice je ode dne akvizice upravována o změny ve Skupinovém podílu v čistých aktivech přidruženého nebo společného podniku. Goodwill týkající se přidruženého nebo společného podniku je součástí účetní hodnoty investice a není samostatně testován na snížení hodnoty.

Výkaz zisku a ztráty odráží Skupinový podíl na výsledcích přidruženého nebo společného podniku. Změna v ostatním úplném výsledku těchto společností je vykazována jako součást Skupinového výkazu o úplném výsledku. Pokud došlo ke změně přímo v kapitálu přidruženého nebo společného podniku, Skupina vykazuje svůj podíl změn ve výkazu o vlastním kapitálu. Nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi Skupinou a přidruženým nebo společným podnikem jsou eliminovány podle účasti v podniku.

Úhrnný Skupinový podíl na zisku a ztrátě přidruženého nebo společného podniku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty a představuje zisk nebo ztrátu po zdanění a menšinových podílech dceřiných podniků u přidruženého nebo společného podniku.

Finanční výkazy přidruženého nebo společného podniku jsou sestavovány za stejné období jako Skupiny. Pokud je to nutné, účetní politiky jsou změněny, aby byly v souladu se Skupinou.

Po aplikaci ekvivalenční metody Skupina rozhodne, zda je nutné zaúčtovat ztrátu ze znehodnocení investic v přidruženém nebo společném podniku. Skupina na konci každého účetního období určí, jestli existuje objektivní důkaz znehodnocení v přidruženém nebo společném podniku. Pokud existuje objektivní důkaz o znehodnocení, Skupina ho spočítá jako rozdíl mezi zpětně získatelnou částkou přidruženého nebo společného podniku a jejich účetní hodnotou. Ztráta je zaúčtována v Podílu na zisku přidružených a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty.

Při ztrátě významného vlivu nad přidruženým podnikem nebo společné kontroly nad společným podnikem, Skupina ocení a zaúčtuje zbylou investici v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku v okamžiku ztráty významného vlivu nebo společné kontroly a reálnou hodnotou zbylé investice a výnosu z prodeje, je zaúčtován ve výkazu zisku nebo ztráty.

**(14) Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineárním metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

#### (15) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekontrolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížena o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

### (16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva včetně goodwillu. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Skupiny, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

### (17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázané v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázané ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

### (18) Požitky zaměstnanců

#### *Důchodové požitky*

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

#### *Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru*

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

### (19) Rezervy

Rezervy jsou vykázané v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.



## (20) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

## (21) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

## (22) Správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

## (23) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

## Účinné do 31. prosince 2017

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů za srovnatelné období končící 31. prosincem 2017.

### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

### (2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

### (3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### (i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nespĺňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

#### (ii) *Investice držené do splatnosti*

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Skupiny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Skupina prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (iii) *Úvěry a pohledávky*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Skupina neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (iv) *Realizovatelná finanční aktiva*

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

#### (v) *Finanční závazky v zůstatkové hodnotě*

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

#### (vi) Day 1 profit or loss

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištělné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištělnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

#### (4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

#### (5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

#### (6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjištělné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Skupinou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Skupina neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjištělných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
  - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
  - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

### (i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Skupina posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Skupina zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné, nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztahována, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjištěných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Skupina převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištění. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázána jako součást Ostatního hmotného majetku.

### (ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

### (iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné

snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do výkazu zisku a ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

### **(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(8) Zajišťovací účetnictví**

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

#### *(i) Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázané přímo do výkazu zisku a ztráty.

#### *(ii) Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných realizovatelných finančních aktiv nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

### (9) Započtení finančních aktiv a závazků

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### (10) Reklasifikace finančních aktiv

Skupina nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Skupina může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finančních investic drženy do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držené do splatnosti, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držných do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Skupiny (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

### (11) Leasing

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### (12) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

#### (i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou



účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

#### *(ii) Výnosy z poplatků a provizí*

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby. Poplatky za prodej pojišťovacích produktů jsou vykázány na základě příslušné smlouvy poměrně za smluvní období.

#### *(iii) Výnosy z dividend*

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

#### *(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

### **(13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(14) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(15) Pozemky, budovy a zařízení**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(16) Podnikové kombinace a goodwill**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(17) Nehmotná aktiva**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(18) Finanční záruky**

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách.

Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

### **(19) Požitky zaměstnanců**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(20) Rezervy**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(21) Daň z příjmů**

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

### **(22) Základní kapitál a rezervní fondy**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(23) Správcovské činnosti**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### **(24) Provozní segmenty**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

## 2.5 Komparativa

Do 31. prosince 2017 Skupina oceňovala finanční aktiva a závazky v souladu s požadavky účetního standardu IAS 39 (Finanční nástroje: Účtování a oceňování). K 1. lednu 2018 byl ve Skupině implementován nový standard IFRS 9 upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků. Důsledkem implementace standardu je zásadní změna konsolidovaného výkazu o finanční situaci Skupiny. Účetní principy popsané v poznámce 2.4 byly přepracovány v souladu s požadavky IFRS 9.

Dopad implementace IFRS 9 do konsolidovaného výkazu o finanční situaci lze shrnout následovně:

### 1/ Klasifikace a oceňování (IFRS 9, fáze I)

- Finanční aktiva k obchodování, vykazovaná podle IAS 39, zůstala nadále v kategorii Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, dílčí kategorie Finanční aktiva k obchodování, bez dopadu do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny;
- Realizovatelná finanční aktiva v objemu 18 848 mil. Kč byla převedena do portfolia Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Aktiva vykázaná v obou kategoriích jsou oceněná reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou v obou případech vykazovány v oceňovací rezervě v rámci ostatního úplného výsledku a tudíž, změna neměla dopad do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny;

Zbývající část portfolia Realizovatelných finančních aktiv v objemu 16 481 mil. Kč byla reklasifikována do kategorie Finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění těchto aktiv na reálnou hodnotu byly odúčtovány z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření. Hlavním důvodem přesunu portfolia Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv v naběhlé hodnotě bylo snížení volatility regulatorního kapitálu;

Finanční aktiva vykazovaná v rámci portfolií Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky byla vesměs převedena do kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. „Zamrazená rezerva“, vztahující se k dluhovým cenným papírům v minulosti reklasifikovaným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních investic držených do splatnosti, byla odúčtována z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření;

- Standard IFRS 9, fáze I neměla žádný dopad na účetní hodnotu finančních závazků Skupiny.

### 2/ Znehodnocení finančních aktiv (IFRS 9, fáze II)

Důsledkem implementace modelu ECL je zvýšení objemu kumulovaných ztrát ze znehodnocení finančních dluhových nástrojů zobrazený v konsolidovaném vlastním kapitálu Skupiny jako pokles Nerozděleného zisku.

Implementace IFRS 9, fáze II měla dopad na finanční nástroje vykazované v následujících kategoriích konsolidovaného výkazu o finanční situaci:

- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI. K dluhovým cenným papírům zahrnutým v portfoliu FVOCI byla k 1. lednu 2018 zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta s negativním dopadem do Nerozděleného zisku. Vzhledem k tomu, že snížení hodnoty dluhových nástrojů FVOCI nesnižuje účetní hodnotu nástrojů, byla ECL s opačným znaménkem přesunuta do OCI rezervy. Ve výsledku se tedy nezměnila účetní hodnota těchto aktiv ani objem konsolidovaného vlastního kapitálu;
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Investice v přidružených společnostech a společných podnicích. Prvotní výpočet ECL ovlivnil hodnotu čistých aktiv přidružených společností a společných podniků, které jsou do konsolidovaného výkazu o finanční situaci zahrnuty ekvivalenční metodou konsolidace. Pokles hodnoty investic v přidružených společnostech a společných podnicích byl zaúčtován na vrub konsolidovaného nerozděleného zisku;
- Ostatní aktiva;
- Rezervy na úvěrové přísliby a záruky.

Níže je uvedena rekonciliace konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017 podle IAS 39 a k 1. lednu 2018 podle IFRS 9, včetně dopadu změny ocenění z důvodů reklasifikace (Fáze I) a změny ocenění z důvodů znehodnocení (Fáze II):

(mil. Kč)	31. 12. 2017	Fáze I	Fáze II	1. 1. 2018
<b>AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	0	0	54 499
Finanční aktiva k obchodování	16 245	0	0	16 245
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	0	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva	29 482	-29 482	0	0
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	5 847	5 847	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	17 167	0	17 167
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	0	1 681	0	1 681
Finanční investice držené do splatnosti	86 604	-86 604	0	0
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	29 017	-29 017	0	0
Úvěry a pohledávky	1 062 201	-1 062 201	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	1 160 384	-388	1 159 996
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	33 182	0	33 182
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	0	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	0	0	9 113
Pohledávky ze splatné daně	114	0	35	149
Pohledávky z odložené daně	245	110	45	400
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 706	-72	-103	4 531
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	0	0	11 024
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 816	0	0	5 816
Aktiva určená k prodeji	42	0	0	42
Ostatní aktiva	2 836	0	-81	2 755
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 315 590</b>	<b>-699</b>	<b>-492</b>	<b>1 314 399</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Finanční závazky k obchodování	34 606	0	0	34 606
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 498	0	0	9 498
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 163 087	0	0	1 163 087
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 803	0	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 485	0	0	10 485
Závazky ze splatné daně	386	0	0	386
Závazky z odložené daně	1,562	0	-13	1 549
Ostatní závazky	5 152	0	0	5 152
Rezervy	914	0	69	983
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 221 887</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>1 221 943</b>
Základní kapitál	5 855	0	0	5 855
Emisní ážio	20 929	0	0	20 929
Rezervní fond	18 687	0	0	18 687
Nerozdělený zisk	46 246	97	-551	45 792
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 490	-1 490	0	0
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	697	0	697
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	496	0	0	496
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>93 703</b>	<b>-696</b>	<b>-551</b>	<b>92 456</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>1 315 590</b>	<b>-696</b>	<b>-495</b>	<b>1 314 399</b>

Níže je uvedena reconciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017 podle IAS39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS9:

Aktiva a závazky k 31. 12. 2017 (účetní hodnota před aplikací IFRS 9)	54 499	18 342	35 329	115 621	1 062 201	Celkem
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	18 342	35 329	115 621	1 062 201	54 499
v hodnotě před aplikací IFRS 9	54 499	0	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>54 499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 499</b>
Finanční aktiva k obchodování						
v hodnotě před aplikací IFRS 9	0	18 342	0	0	0	18 342
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>18 342</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 342</b>
Finanční aktiva FVOCI – dluhové cenné papíry						
v hodnotě před aplikací IFRS 9	0	0	18 388	0	0	18 388
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 388</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 388</b>
Finanční aktiva FVOCI – majetkové cenné papíry						
v hodnotě před aplikací IFRS 9	0	0	460	0	0	460
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>460</b>
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry						
v hodnotě před aplikací IFRS 9	0	0	16 481	115 621	8 560	140 662
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	-499	-238	0	-737
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	-24	0	-24
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 982</b>	<b>115 359</b>	<b>8 560</b>	<b>139 901</b>
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky						
v hodnotě před aplikací IFRS 9	0	0	0	0	1 053 641	1 053 641
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	0	-364	-364
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 053 277</b>	<b>1 053 277</b>

Níže je uvedena rekonciliace vybraných položek konsolidovaného vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017 podle IAS 39 a k 1. lednu 2018 podle IFRS 9:

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z Realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly z Finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI
<b>K 31. 12. 2017 (IAS 39)</b>	<b>46 246</b>	<b>1 490</b>	<b>0</b>
Dluhové cenné papíry reklasifikované z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv FVOCI	0	-619	619
Dluhové cenné papíry reklasifikované z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv v AC/naběhlé hodnotě (včetně ČMSS)	0	-587	0
Zamrazená rezerva vztahující se k dluhovému cennému papíru v minulosti reklasifikovaným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv držných do splatnosti	0	-238	0
ECL zaúčtována pro Finanční aktiva FVOCI	-2	0	2
ECL zaúčtována pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně ČMSS)	-491	0	0
ECL zaúčtována pro Ostatní aktiva	-80	0	0
ECL zaúčtována pro Úvěrové přísliby a záruky	-69	0	0
Majetkové cenné papíry reklasifikované z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv FVOCI	0	-46	46
Rozpuštění kumulovaných ztrát znehodnocení u majetkových cenných papírů	124	0	-124
Daňový dopad přechodu na IFRS 9	64	0	154
<b>K 1. 1. 2018 (IFRS 9)</b>	<b>45 792</b>	<b>0</b>	<b>697</b>

### Reklasifikace

V roce 2018 se Skupina a KBC Group rozhodly změnit prezentaci některých položek ve struktuře konsolidovaných výkazů. V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty byla změněna prezentace příjmu z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti (tzv. poplatky z drobných devizových operací). V roce 2017 Skupina přesunula tyto poplatky v objemu 1 016 mil. Kč z položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Čistých výnosů z poplatků a provizí, neboť tento způsob prezentace lépe zobrazuje povahu těchto finančních výnosů.

Níže je uvedena rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017:

(mil. Kč)	Před úpravou	Poplatky z drobných devizových operací	Po úpravě
Výnosy z poplatků a provizí	10 126	1 016	11 142
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5 825	-1 016	4 809

V návaznosti na přijetí standardu IFRS 9 Skupina změnila prezentaci úrokových výnosů a nákladů v Konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

### 3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 27 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2018	2017
<b>Dceřiné společnosti</b>				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Czech Republic	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Czech Republic	100,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	Česká republika	100,00	0
Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.	Ušetřeno finanční služby	Česká republika	100,00	0
<b>Společný podnik</b>				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
<b>Přidružená společnost</b>				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	Česká republika	40,08	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

V dubnu 2018 Skupina nabyla 100% podíl ve společnostech „Ušetřeno.cz“ a „Ušetřeno.cz finanční služby“. Investice do obou společností je novou účastí Skupiny a představuje největší internetový srovnávač poskytovatelů služeb v České republice. Obě společnosti jsou pod kontrolou Skupiny a jsou zařazeny do konsolidačního celku s použitím plné metody konsolidace od 1. dubna 2018. Pořizovací cena 325 mil. Kč se skládá ze zaplacené finanční hotovosti 177 mil. Kč a z odhadované reálné hodnoty budoucích smluvních plateb (tzv. „earn-out“) ve výši 148 mil. Kč, vykázané v Ostatních závazcích. Hodnota earn-out závisí na finanční výkonnosti společnosti v následujících 4 letech.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice skupiny Ušetřeno do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny k 1. dubnu 2018:

#### Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	1. dubna 2018
<b>AKTIVA</b>	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (hotovostní ekvivalenty)	13
Pozemky, budovy a zařízení	3
Jiná nehmotná aktiva	124
Ostatní aktiva	34
<b>Aktiva celkem</b>	<b>174</b>
<b>ZÁVAZKY</b>	
Ostatní závazky	30
<b>Závazky celkem</b>	<b>30</b>
<b>Identifikovatelná čistá aktiva celkem</b>	<b>144</b>
Goodwill	181
<b>Pořizovací cena</b>	<b>325</b>

Dne 17. května 2017 se vedení banky rozhodlo sloučit Banku se společnostmi Centrum Radlická a Patria Online, přičemž společnost ČSOB se stalo nástupnickou společností. Tímto krokem došlo k zjednodušení konsolidačního rozsahu Skupiny. Sloučení bylo schváleno Českou národní bankou a dokončeno k 1. prosinci 2017.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z tohoto důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámka: 20).

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponovala 95,67 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund a Merrion Properties (účelová společnost plně vlastněná společností ČSOB Property Fund). Obě tyto společnosti byly konsolidovány plnou metodou konsolidace. Menšinový podíl představoval 38,39% podíl na čistém zisku a čistých aktivech společností ČSOB Property fund a Merrion Properties, který není ve vlastnictví Skupiny.

V roce 2017 Banka rozhodla o likvidaci společností ČSOB Property fund a Merrion Properties v návaznosti na předchozí rozhodnutí vedení Skupiny o ukončení činnosti v oblasti nemovitostí.

Na základě stanov ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z tohoto důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

#### 4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v nekonsolidovaných finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Skupiny.

##### Definice klientských provozních segmentů:

**Retailové bankovníctví:** fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

**Vztahové bankovníctví:** korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

**Finanční trhy:** Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy a správu aktiv. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

**Specializované bankovníctví:** Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry a penzijní fondy. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů, kolektivní investování a poplatky za distribuci.



**Centrála Skupiny:** v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu vztahové bankovníctví a specializované bankovníctví, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

V roce 2018 Skupina změnila vykazování informací o segmentech v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny. Společnosti ČSOB Asset management a ČSOB Penzijní společnost byly přesunuty ze segmentu Retailové bankovníctví do segmentu Finanční trhy a Specializované bankovníctví. Společnost ČMSS byla přesunuta do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok 2017 byly přepracovány v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny a změnu ve vykazování poplatků z drobných devizových operací (Poznámka: 2.5).

### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2018 (IFRS 9)

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Specializované bankovníctví	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>						
Čistý úrokový výnos	7 985	9 576	2 105	4 061	2 289	<b>26 016</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 757	3 474	394	807	590	<b>8 022</b>
Výnosy z dividend	0	0	1	0	9	<b>10</b>
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 465	617	-136	-159	<b>1 850</b>
Výnosy z operativního leasingu	0	2 708	0	0	0	<b>2 708</b>
Náklady z operativního leasingu	0	-2 624	0	0	0	<b>-2 624</b>
Čisté ostatní výnosy	50	98	9	20	943	<b>1 120</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>10 855</b>	<b>14 697</b>	<b>3 126</b>	<b>4 752</b>	<b>3 672</b>	<b>37 102</b>
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 908</i>	<i>12 089</i>	<i>3 126</i>	<i>7 262</i>	<i>9 717</i>	<i>37 102</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 947</i>	<i>2 608</i>	<i>0</i>	<i>-2 510</i>	<i>-6 045</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-22	-65	-21	-94	-1 253	<b>-1 455</b>
Ostatní provozní náklady	-7 000	-4 631	-463	-1 078	-3 142	<b>-16 314</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-7 022</b>	<b>-4 696</b>	<b>-484</b>	<b>-1 172</b>	<b>-4 395</b>	<b>-17 769</b>
Ztráty ze znehodnocení	38	-1 289	0	139	129	<b>-983</b>
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	2	0	83	0	496	<b>581</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>3 873</b>	<b>8 712</b>	<b>2 725</b>	<b>3 719</b>	<b>-98</b>	<b>18 931</b>
Daň z příjmu	-786	-1 669	-502	-780	563	<b>-3 174</b>
<b>Zisk segmentu</b>	<b>3 087</b>	<b>7 043</b>	<b>2 223</b>	<b>2 939</b>	<b>465</b>	<b>15 757</b>
<b>Náležící:</b>						
Akcionářům Banky	3 087	7 043	2 223	2 939	465	<b>15 757</b>
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Aktiva a závazky</b>						
Aktiva segmentu	30 979	294 966	40 610	300 907	706 009	<b>1 373 471</b>
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	4 482	<b>4 482</b>
Aktiva určená k prodeji	0	47	0	0	38	<b>85</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>30 979</b>	<b>295 013</b>	<b>40 610</b>	<b>300 907</b>	<b>710 529</b>	<b>1 378 038</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>411 922</b>	<b>394 039</b>	<b>64 002</b>	<b>11 255</b>	<b>404 804</b>	<b>1 286 022</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>233</b>	<b>1 048</b>	<b>60</b>	<b>185</b>	<b>1 613</b>	<b>3 139</b>

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2017 (IAS 39)

	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Specializované bankovníctví	Centrála Skupiny	Celkem
(mil. Kč)						
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>						
Čistý úrokový výnos	7 089	8 743	341	4 480	2 039	<b>22 692</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 401	3 210	508	906	387	<b>7 412</b>
Výnosy z dividend	0	0	2	0	9	<b>11</b>
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	69	1 434	2 584	-74	796	<b>4 809</b>
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	0	455	<b>455</b>
Výnosy z operativního leasingu	0	2 063	0	0	0	<b>2 063</b>
Náklady z operativního leasingu	0	-1 709	0	0	0	<b>-1 709</b>
Čisté ostatní výnosy	44	106	7	9	1 300	<b>1 466</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 603</b>	<b>13 847</b>	<b>3 442</b>	<b>5 321</b>	<b>4 986</b>	<b>37 199</b>
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	4 461	11 688	3 442	7 085	10 523	<b>37 199</b>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	5 142	2 160	0	-1 764	-5 538	<b>0</b>
Odpisy a amortizace	-25	-60	-16	-75	-1 204	<b>-1 380</b>
Ostatní provozní náklady	-6 604	-4 341	-415	-1 094	-2 418	<b>-14 872</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-6 629</b>	<b>-4 401</b>	<b>-431</b>	<b>-1 169</b>	<b>-3 622</b>	<b>-16 252</b>
Ztráty ze znehodnocení	135	-585	0	21	-186	<b>-615</b>
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	2	0	77	0	558	<b>637</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>3 111</b>	<b>8 861</b>	<b>3 088</b>	<b>4 173</b>	<b>1 736</b>	<b>20 969</b>
Daň z příjmu	-629	-1 682	-573	-775	206	<b>-3 453</b>
<b>Zisk segmentu</b>	<b>2 482</b>	<b>7 179</b>	<b>2 515</b>	<b>3 398</b>	<b>1 942</b>	<b>17 516</b>
<b>Náležící:</b>						
Akcionářům Banky	2 482	7 179	2 515	3 398	1 943	<b>17 517</b>
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	-1	<b>-1</b>
<b>Aktiva a závazky</b>						
Aktiva segmentu	27 665	288 685	47 516	281 264	665 712	<b>1 310 842</b>
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	4 706	<b>4 706</b>
Aktiva určená k prodeji	0	42	0	0	0	<b>42</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>27 665</b>	<b>288 727</b>	<b>47 516</b>	<b>281 264</b>	<b>670 418</b>	<b>1 315 590</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>388 545</b>	<b>398 764</b>	<b>47 928</b>	<b>13 586</b>	<b>373 064</b>	<b>1 221 887</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>317</b>	<b>2 734</b>	<b>26</b>	<b>187</b>	<b>2 261</b>	<b>5 525</b>

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

## 5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry</b>		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	181	88
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	9 221	0
Ostatními klienty	20 193	0
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	0	1 456
Ostatními klienty	0	15 138
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	533	0
Realizovatelná finanční aktiva, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	0	1 341
Finanční investice držené do splatnosti, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	0	4 428
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	2 073	1 905
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	868	1 183
	<b>33 069</b>	<b>25 539</b>
<b>Ostatní podobné výnosy</b>		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	391	225
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	295	200
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	9	15
	<b>695</b>	<b>440</b>
<b>Úrokové výnosy</b>	<b>33 764</b>	<b>25 979</b>

## 6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry</b>		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	42	3
Úvěrové instituce	1 329	540
Ostatní klienti	3 534	795
Vydané dluhové cenné papíry	1 238	328
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	17	3
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	460	981
	<b>6 620</b>	<b>2 650</b>
<b>Ostatní podobné náklady</b>		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	485	447
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	107	43
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	536	140
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	0	7
	<b>1 128</b>	<b>637</b>
<b>Úrokové náklady</b>	<b>7 748</b>	<b>3 287</b>

## 7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Platební styk	5 539	5 438
Správa úvěrů	1 534	1 713
Poplatky z drobných devizových operací	995	1 016
Kolektivní investování	861	823
Distribuce	839	729
Cenné papíry	285	270
Správa, úschova a uložení hodnot	198	202
Asset Management	31	36
Ostatní	1 145	1 372
	<b>11 427</b>	<b>11 142</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Platební styk	2 260	1 868
Poplatky za retailové služby	385	963
Provize zprostředkovatelům	136	125
Distribuce	25	16
Ostatní	599	774
	<b>3 405</b>	<b>3 730</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>8 022</b>	<b>7 412</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9 bez vlivu na čistý výnos z poplatků a provizí. Dopad implementace IFRS 15 je nevýznamný.

V roce 2018 vstoupila v platnost nová desetiletá smlouva o partnerství uzavřená mezi ČSOB a Českou poštou. Cílem smlouvy je prodloužení a prohloubení vzájemné spolupráce s tím, že od 1. ledna 2018 se ČSOB stala jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb. V souladu s novými podmínkami smlouvy Skupina změnila zařazení nákladů placených za poskytování služeb v položce Poplatky za retailové služby v poznámkách Čistý výnos z poplatků a provizí a Všeobecné správní náklady (Poznámka: 12).

## 8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu</b>	<b>1 850</b>	<b>4 809</b>
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	1 180	727
	<b>3 030</b>	<b>5 536</b>
<b>Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty</b>		
Úrokové kontrakty	1 558	958
Devizové operace	-279	11 706
Majetkové kontrakty	-883	352
Komoditní kontrakty	13	10
	409	13 026
<b>Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	646	0
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	764	22
	764	22
Kurzové rozdíly	1 211	7 512
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly</b>	<b>3 030</b>	<b>5 536</b>

## 9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Výnosy z operativního leasingu</b>		
Příjmy z operativního leasingu	638	992
Příjmy z prodeje aktiv v operativním leasingu	1 544	857
Příjmy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	526	214
	<b>2 708</b>	<b>2 063</b>
<b>Náklady z operativního leasingu</b>		
Odpisy aktiv v operativním leasingu	-503	-420
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-1 607	-861
Ostatní služby související s operativním leasingem	-514	-428
	<b>-2 624</b>	<b>-1 709</b>

## 10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Služby ICT	672	606
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma služeb ICT)	191	148
Čistý zisk z prodeje finančních investic držných do splatnosti	0	126
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	30	2
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	21	49
Čistá zisk / ztráta z prodeje majetku a zařízení	20	-11
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	9	-9
Čistá ztráta z prodeje nehmotného majetku	-7	-10
Ostatní	184	565
	<b>1 120</b>	<b>1 466</b>

V rámci položky Ostatní je v roce 2017 vykázán mimořádný výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu ve výši 372 mil. Kč.

## 11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Mzdy a platy	6 163	5 679
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	105	91
Sociální a zdravotní pojištění	2 003	1 876
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 228	1 149
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	173	139
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	96	0
Ostatní	169	135
	<b>8 709</b>	<b>7 920</b>

### Počet zaměstnanců

Ve Skupině k 31. prosinci 2018 pracovalo 8 318 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2017: 8 299).

### Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé výhody členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán na parametr Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

### Doplňkové penzijní spoření

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

### Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2018 bylo vyplaceno odchodné ve výši 8 mil. Kč (v roce 2017: 0 mil. Kč).

## 12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Informační technologie	2 541	2 379
Marketing	702	661
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	568	546
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	551	554
Poplatky za retailové služby	502	232
Poplatky za odborné služby	486	485
Ostatní náklady na budovy	480	467
Telekomunikace	416	395
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	203	181
Administrativa	195	215
Cestovné a přepravné	189	174
Platební karty a elektronické bankovníctví	163	211
Školení	94	88
Pojištění	47	41
Náklady na autoprovoz	26	26
Ostatní	442	297
	<b>7 605</b>	<b>6 952</b>

V souvislosti s novou desetiletou smlouvou o partnerství uzavřenou mezi ČSOB a Českou poštou se změnil poměr nákladů placených za poskytování služeb České pošty v rámci položky Poplatky za retailové služby v poznámce Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka: 7) a Všeobecné správní náklady.

## 13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky (Poznámky: 33, 40.2)	-478	0
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – cenné papíry (Poznámky: 33, 40.2)	23	0
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 33, 40.2)	0	106
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	241	-237
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	-731	-140
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2	0
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 18, 33)	0	-26
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámky: 18, 33)	0	-2
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 23, 33)	0	-189
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámky: 24, 33)	0	9
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	-40	-136
	<b>-983</b>	<b>-615</b>

## 14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2018 a 2017 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Splatná daň	3 821	3 062
Rezervy na daňové soudní spory	-156	7
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-145	-7
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-346	391
	<b>3 174</b>	<b>3 453</b>

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2018 a 2017 je následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Zisk před zdaněním	18 931	20 969
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 597	3 984
Rezervy na daňové soudní spory	-156	7
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-145	-7
Daňový dopad nezdanovaných výnosů	-621	-792
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	499	271
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	0	-10
	<b>3 174</b>	<b>3 453</b>

Platná sazba daně pro rok 2018 byla 19 % (2017: 19 %).

V nezdanovaných výnosech jsou zahrnuty zejména úrokové výnosy z daňově osvobozených investic.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Dopad přechodu na IFRS 9	168	0
<b>1. leden</b>	<b>-1 149</b>	<b>-1 397</b>
Výkaz zisku a ztráty	346	-391
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	72	0
Převod do zisku za účetní období	1	0
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	0	4
Převod do zisku za účetní období	0	113
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-6	190
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 21)	117	156
Ostatní	0	8
<b>31. prosinec</b>	<b>-619</b>	<b>-1 317</b>



## Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Zaměstnanecké odměny	280	258
Poplatky při poskytnutí úvěru	213	208
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	184	290
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	123	124
Rezervy	84	135
Právní nároky	76	124
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	41	48
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	11	45
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	11	0
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	5	7
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	26
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 18)	0	-45
Realizovatelné cenné papíry	0	-275
Zajištění peněžních toků	-6	-123
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-29	-76
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-123	0
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	6	10
	<b>365</b>	<b>245</b>

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Odložený daňový závazek</b>		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	671	761
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	167	0
Zajištění peněžních toků	146	70
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	57	187
Ocenění finančního leasingu	28	39
Poplatky při poskytnutí úvěru	2	451
Realizovatelné cenné papíry	0	179
Zaměstnanecké odměny	-10	-69
Rezervy	-25	-12
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	-37	-32
Ostatní přechodné rozdíly	-15	-12
	<b>984</b>	<b>1 562</b>

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Poplatky při poskytnutí úvěru	454	-60
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	177	-304
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	18	-134
Ocenění finančního leasingu	11	47
Realizovatelné cenné papíry	0	-11
Amortizace goodwillu	0	-33
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-1	-10
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-4	-23
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	-15	0
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	-16	146
Rezervy	-27	35
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-34	28
Zaměstnanecké odměny	-37	55
Právní nároky	-48	-78
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-134	0
Ostatní přechodné rozdíly	2	-49
	<b>346</b>	<b>-391</b>

Vedení Skupiny se domnívá, že Skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

## 15. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2018.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 25. dubna 2018 byly vyplaceny dividendy za rok 2017 ve výši 52,46 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 356 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2017 byly vyplaceny dividendy za rok 2016 ve výši 34,66 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 10 147 mil. Kč.

## 16. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Hotovost (Poznámka: 33)	8 838	9 745
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 33, 34, 40.2)	7 366	12 831
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40.2)	20 817	30 435
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 33, 34, 40.2)	1 589	1 488
	<b>38 610</b>	<b>54 499</b>

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 15 000 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosinec 2017: 27 250 mil. Kč).

## 17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	9	39
Umístění na peněžním trhu	1	0
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	3 225	1 047
Úvěrové instituce	1 151	2 263
Korporátní bankovníctví	122	430
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	3	9
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	15 171	12 224
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	187	233
	<b>19 869</b>	<b>16 245</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění</b>		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	1 676	2 097
	<b>1 676</b>	<b>2 097</b>
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	643	0
	<b>643</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>22 188</b>	<b>18 342</b>

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. V souladu s podmínkami smluv o repo operacích a výpůjčkách cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

## 18. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	12 738	0
Úvěrové instituce	1 912	0
Korporátní bankovnictví	184	0
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovnictví	534	0
Hrubá hodnota	15 368	0
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-1	0
	<b>15 367</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění</b>		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	3 286	0
	<b>3 286</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	0	27 357
Úvěrové instituce	0	1 248
Korporátní bankovnictví	0	417
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovnictví	0	460
	<b>0</b>	<b>29 482</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění</b>		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	0	3 893
Úvěrové instituce	0	1 954
	<b>0</b>	<b>5 847</b>

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 3 286 mil. Kč (2017: Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění 5 550 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 0 mil. Kč (2017: Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění 297 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv za rok 2017:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
	Majetkové cenné papíry	
<b>1. leden 2017</b>	<b>76</b>	<b>76</b>
Zvýšení	26	26
Použití	-24	-24
Kurzové rozdíly	3	3
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>81</b>	<b>81</b>

Kapitálové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku nejsou podle IFRS 9 předmětem znehodnocení. V rámci přechodu na IFRS 9 ve Skupině byly kumulované ztráty ze znehodnocení ve výši 81 mil. Kč k 31. prosinci 2017 převedeny do kumulovaných změn reálné hodnoty a přeřazeny z nerozděleného zisku do ostatního úplného výsledku.

## 19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	80 893	0	0	0	80,893
Úvěrové instituce	4 171	0	0	0	4 171
Ostatní právnické osoby	5 119	331	0	0	5 450
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	90 183	331	0	0	90 514
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-3	-1	0	0	-4
	<b>90 180</b>	<b>330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90 510</b>
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	521 042	0	0	0	521 042
Vládní instituce	6 661	216	5	0	6 882
Úvěrové instituce	7 485	134	0	0	7 619
Ostatní právnické osoby	205 213	22 794	9 196	170	237 373
Soukromé osoby	351 327	12 414	5 622	63	369 426
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 091 728	35 558	14 823	233	1 142 342
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-675	-1 277	-7 396	-71	-9 419
	<b>1 091 053</b>	<b>34 281</b>	<b>7 427</b>	<b>162</b>	<b>1 132 923</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 181 233</b>	<b>34 611</b>	<b>7 427</b>	<b>162</b>	<b>1 223 433</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	43 315	0	0	0	43 315
Úvěrové instituce	1 966	0	0	0	1 966
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	45 281	0	0	0	45 281
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>	<b>45 281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 281</b>

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2018 zařazené do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	147	71	0	10	0	0
Úvěrové instituce	0	421	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	7 451	3 778	532	240	3 676	118
Soukromé osoby	5 988	6 173	957	492	773	142
<b>Celkem</b>	<b>13 586</b>	<b>10 443</b>	<b>1 489</b>	<b>742</b>	<b>4 449</b>	<b>260</b>

(mil. Kč)	2017 IAS 39		Celkem
	Investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky	
<b>Finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě</b>			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	84 455	160	84 615
Úvěrové instituce	1 317	3 127	4 444
Ostatní právnické osoby	834	5 274	6 108
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	86 606	8 561	95 167
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2	-1	-3
	<b>86 604</b>	<b>8 560</b>	<b>95 167</b>
Úvěry a pohledávky			
Centrální banky	0	475 047	475 047
Vládní instituce	0	5 874	5 874
Úvěrové instituce	0	5 678	5 678
Ostatní právnické osoby	0	228 144	228 144
Soukromé osoby	0	347 928	347 928
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	0	1 062 671	1 062 671
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	-9 030	-9 030
	<b>0</b>	<b>1 053 641</b>	<b>1 053 641</b>
<b>Celkem finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě</b>	<b>86 604</b>	<b>1 062 201</b>	<b>1 148 805</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	29 017	0	29 017
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	29 017	0	29 017
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>	<b>29 017</b>	<b>0</b>	<b>29 017</b>

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 521 042 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosince 2017: 475 047 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 26 166 mil. Kč (2017: Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění 15 753 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 19 115 mil. Kč (2017: Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění 13 264 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 17 035 mil. Kč (2017: Finanční investice držené do splatnosti 15 514 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu („zamražená rezerva“) zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a byly postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů do konce roku 2017. V rámci přechodu na IFRS 9 byla zbývající nezamortizovaná hodnota zamražené rezervy ve výši 238 mil. Kč (Poznámka: 2.5) odúčtována z vlastního kapitálu Skupiny a o stejnou hodnotu byla upravena účetní hodnota převedených dluhopisů.

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Skupiny převedeným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních investic držených do splatnosti:

(mil. Kč)	2017
Účetní hodnota	6 268
Reálná hodnota	6 758
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	-354
Úrokové výnosy (před zdaněním) zaúčtované z převedených aktiv po datu reklasifikace	250
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135
Očekávaná průměrná efektivní míra podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5%

V rámci přechodu na IFRS 9 bylo převedeno množství dluhových cenných papírů z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 2.5). Nerealizované zisky z dluhopisů k datu převodu ve výši 498 mil. Kč byly odúčtovány z vlastního kapitálu Skupiny a současně byla upravena účetní hodnota převedených dluhopisů.

Níže je uveden soubor informací týkajících se finančních nástrojů Skupiny převedených z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9
Účetní hodnota	16 222
Reálná hodnota	16 537
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	40

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Celkový objem budoucích minimálních plateb z titulu finančního leasingu</b>	<b>16 730</b>	<b>17 292</b>
Do 1 roku	4 562	4 629
Od 1 roku do 5 let	9 047	9 343
Více než 5 let	3 121	3 320
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-515	-551
<b>Současná hodnota budoucích minimálních plateb z titulu finančního leasingu</b>	<b>16 215</b>	<b>16 740</b>
Do 1 roku	4 422	4 481
Od 1 roku do 5 let	8 768	9 045
Více než 5 let	3 025	3 214
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	-217	-212

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Leasingové společnosti mají vlastnická práva k zajištěným předmětům.

K 31. prosinci 2018 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 47 mil. Kč (2017: 42 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

## 20. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Investice ve společnosti ČMSS je strategická účast Banky poskytující služby v oblasti stavebních úvěrů a přijímání vkladů ze stavebního spoření. S ohledem na charakteristiky podnikání je ČMSS vystavena úvěrovému riziku. Riziko je řízeno na úrovni ČMSS s použitím stejných politik a procesů řízení úvěrového rizika, které používá Skupina. S výjimkou úvěrových limitů ve výši 4 061 mil. Kč odpovídající podílu Skupiny (k 31. prosinci 2017: 2 322 mil. Kč) neměla ČMSS žádné jiné podmíněné závazky.

V důsledku prodeje významné části ČSOB investice v ČSOB Pojišťovně v roce 2012 je majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně 0,24 %, zatímco podíl na hlasovacích právech ČSOB zůstává ve výši 40 % (Poznámka: 3).

S účinností od ledna 2012 ztratila ČSOB kontrolu ve společnosti ČSOB AM, ale zůstal jí významný vliv, a proto je ČSOB AM považována za přidruženou společnost (Poznámka: 3). ČSOB AM je účet Banky poskytující klientské služby v oblasti správy aktiv a kolektivního investování včetně správy podílových fondů.

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech a společných podnicích:

(mil. Kč)	ČMSS		ČSOB AM		ČSOB Pojišťovna	
	2018 IFRS 9	2017 IAS 39	2018 IFRS 9	2017 IAS 39	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku</b>						
Aktiva	147 931	149 042	1 174	943	47 442	45 312
z toho běžná aktiva	1 573	22 355	127	85	334	148
Závazky	139 511	140 047	454	431	43 285	40 852
z toho běžné závazky	1 098	893	454	431	2 192	1 925
<b>Čistá aktiva</b>	<b>8 420</b>	<b>8 995</b>	<b>720</b>	<b>512</b>	<b>4 157</b>	<b>4 460</b>
Vyloučení vnitroskupinového zisku	-816	-831	0	0	0	0
<b>Čistá aktiva očištěná o vnitroskupinové transakce</b>	<b>7 604</b>	<b>8 164</b>	<b>720</b>	<b>512</b>	<b>4 157</b>	<b>4 460</b>
<b>Účetní hodnota investice</b>	<b>4 182</b>	<b>4 490</b>	<b>289</b>	<b>205</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>Výsledky přidružené společnosti a společného podniku</b>						
Úrokové výnosy	4 232	4 456	7	0	902	866
Úrokové náklady	-2 211	-2 282	0	0	-159	-167
Výnosy celkem	2 586	2 736	446	413	14 114	13 511
Odpisy a amortizace	-265	-240	-5	-7	-66	-46
Daň z příjmu	-204	-202	-53	-46	-221	-198
Zisk za účetní období	900	1 013	208	193	904	859
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	495	558	84	77	2	2
Dividendy – podíl Banky	574	647	0	0	2	2
Ostatní úplný výsledek	-55	-239	0	0	0	0
Úplný výsledek	440	318	84	77	2	2

## 21. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů k předem schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.



## Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

### Obchodní pozice

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Úrokové kontrakty</b>						
Swapy	825 234	10 375	10 901	574 187	7 558	8 064
Forwardy	23 586	2	4	49 994	1	13
Opce	25 254	56	23	25 045	64	36
	<b>874 074</b>	<b>10 433</b>	<b>10 928</b>	<b>649 226</b>	<b>7 623</b>	<b>8 113</b>
<b>Měnové kontrakty</b>						
Swapy / Forwardy	779 046	3 014	2 180	374 588	2 137	3 921
Měnové úrokové swapy	98 984	690	673	73 242	894	556
Opce	90 435	734	741	106 668	1 024	1 046
	<b>968 465</b>	<b>4 438</b>	<b>3 594</b>	<b>554 498</b>	<b>4 055</b>	<b>5 523</b>
<b>Akciové kontrakty</b>						
Swapy	6 600	5	698	5 124	110	67
Opce	8 568	137	53	6 304	297	30
	<b>15 168</b>	<b>142</b>	<b>751</b>	<b>11 428</b>	<b>407</b>	<b>97</b>
<b>Komoditní kontrakty</b>						
Swapy / Opce	2 917	158	151	2 719	139	134
<b>Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 26)</b>	<b>1 860 624</b>	<b>15 171</b>	<b>15 424</b>	<b>1 217 871</b>	<b>12 224</b>	<b>13 867</b>

### Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Úrokové kontrakty</b>						
Swapy	18 432	25	24	46 127	46	0
<b>Měnové kontrakty</b>						
Měnové úrokové swapy	4 274	162	0	4 573	187	0
<b>Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 26)</b>	<b>22 706</b>	<b>187</b>	<b>24</b>	<b>50 700</b>	<b>233</b>	<b>0</b>

## Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Efektivitu zajištění měří Skupina porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Skupina používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím a hypotetickém derivátu s dopadem do ocenění obou transakcí.

## Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);
- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (2017: Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti).

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění peněžních toků</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	88 133	1 846	1 267	104 802	2 793	1 716
Měnové úrokové swapy	8 322	226	507	11 008	243	481
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>96 455</b>	<b>2 072</b>	<b>1 774</b>	<b>115 810</b>	<b>3 036</b>	<b>2 197</b>

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2018 vykázána ztráta 31 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2017: zisk 50 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedený z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2018 2 mil. Kč (2017: zisk 13 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018 IAS 39		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	-114	144	-31

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	643	758
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	-33	63
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	-117	-156
<b>Čisté zisky</b>	<b>493</b>	<b>665</b>

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018 a 2017:

(mil. Kč)	2018 IAS 39		2017 IAS 39
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy
Do 3 měsíců	4 136	0	3 313
Od 3 do 6 měsíců	3 090	0	5 652
Od 6 měsíců do 1 roku	7 272	114	11 873
Od 1 roku do 2 let	50 656	2 974	14 697
Od 2 do 5 let	22 779	5 234	55 740
Nad 5 let	200	0	24 535
	<b>88 133</b>	<b>8 322</b>	<b>115 810</b>

### Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě (2017: Realizovatelná finanční aktiva), které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě (2017: Realizovatelná finanční aktiva), které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2018 IAS 39			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	63 950	265	2 500	55 304	105	3 001
Zajištění na portfolio bázi	473 850	7 039	5 765	416 794	5 972	5 210
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	86	923	0	77
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>538 723</b>	<b>7 304</b>	<b>8 351</b>	<b>473 021</b>	<b>6 077</b>	<b>8 288</b>

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018 IAS 39			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
<b>Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17 276	166	0	37
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	15 307	86	0	-157
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	32 733	0	191	-237
Celkem	65 316	252	191	-357
<b>Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	322 592	-3 905	0	330
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	187 115	0	-3 062	-742
Celkem	509 707	-3 905	-3 062	-412
<b>Zajištěné položky celkem</b>	<b>575 023</b>	<b>-3 653</b>	<b>-2 871</b>	<b>-769</b>

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2018 vykázány kumulativní ztráty ve výši 51 mil Kč (2017: 159 mil Kč). Zisky / Ztráty jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2018 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 769 mil. Kč (2017: zisky 2 705 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 749 mil. Kč (2017: ztráty 2 535 mil. Kč).

## 22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	7 729	1 030	586	7 175	470	16 990
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-3 516	-412	-490	-2 563	0	-6 981
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>4 213</b>	<b>618</b>	<b>96</b>	<b>4 612</b>	<b>470</b>	<b>10 009</b>
Převody	627	296	52	2 892	-3 867	0
Přírůstky	0	0	0	0	4 500	4 500
Úbytky	-16	-5	-3	-2 162	0	-2 186
Převody do aktiv určených k prodeji	-6	0	0	0	0	-6
Odpisy	-254	-272	-27	-202	0	-755
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-398	0	-398
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	-6	0	0	-134	0	-140
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017 z toho</b>	<b>4 558</b>	<b>637</b>	<b>118</b>	<b>4 608</b>	<b>1 103</b>	<b>11 024</b>
Pořizovací hodnota	8 187	1 283	602	7 442	1 103	18 617
Oprávký a snížení hodnoty	-3 629	-646	-484	-2 834	0	-7 593
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>4 558</b>	<b>637</b>	<b>118</b>	<b>4 608</b>	<b>1 103</b>	<b>11 024</b>
Převody	1 317	207	68	1 153	-2 745	0
Přírůstky	0	0	0	0	2 171	2 170
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	0	3	0	0	0	3
Úbytky	-14	-10	-2	803	0	-829
Převody do aktiv určených k prodeji	-38	0	0	0	0	.38
Odpisy	-245	-279	-25	-194	0	-743
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-502	0	-502
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	-22	0	0	-709	0	-731
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018 z toho</b>	<b>5 556</b>	<b>558</b>	<b>159</b>	<b>3 553</b>	<b>529</b>	<b>10 355</b>
Pořizovací hodnota	9 358	1 452	647	6 860	529	18 846
Oprávký a snížení hodnoty	-3 802	-894	-488	-3 307	0	-8 491

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu, která představují 89 % (2017: 89 %) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek.

Pozemky, budovy a zařízení jsou aktiva, u nichž Skupina běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

## 23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
<b>(mil. Kč)</b>						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	3 636	5 801	38	654	1 305	11 434
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-1 095	-4 065	-3	-577	-60	-5 800
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>2 541</b>	<b>1 736</b>	<b>35</b>	<b>77</b>	<b>1 245</b>	<b>5 634</b>
Převody	0	293	1 515	11	-1 819	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 025	1 025
Úbytky	0	-13	0	-16	0	-29
Odpisy	0	-517	-89	-19	0	-625
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-189	0	0	0	-189
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017</b>	<b>2 541</b>	<b>1 310</b>	<b>1 461</b>	<b>53</b>	<b>451</b>	<b>5 816</b>
z toho						
Pořizovací hodnota	3 636	5 870	1 553	610	451	12 120
Oprávky a snížení hodnoty	-1 095	-4 560	-92	-557	0	-6 304
<b>(mil. Kč)</b>						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2018	3 636	5 870	1 553	610	451	12 120
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	-1 095	-4 560	-92	-557	0	-6 304
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>2 541</b>	<b>1 310</b>	<b>1 461</b>	<b>53</b>	<b>451</b>	<b>5 816</b>
Převody	0	305	619	9	-933	0
Přírůstky	0	0	0	0	969	-969
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	181	1	0	124	0	306
Úbytky	0	-4	-24	-2	0	-30
Odpisy	0	-402	-279	-30	0	-711
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	0	0	0	0	0
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>2 722</b>	<b>1 210</b>	<b>1 777</b>	<b>154</b>	<b>487</b>	<b>6 350</b>
z toho						
Pořizovací hodnota	3 817	5 064	2 150	654	487	12 172
Oprávky a snížení hodnoty	-1 095	-3 854	-373	-500	0	-6 304

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2018 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 349 mil. Kč (31. prosince 2017: 356 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou aktiva, u nichž Skupina běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity, a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokovan.

Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2018	2017
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	211	30
	<b>2 722</b>	<b>2 541</b>

#### Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 10,6 % (2017: 10,1 %) a v rámci kalkulace 2017 a 2018 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,8 % (2017: 10,3 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

#### Retail segment and SME clients – dceřiné společnosti

V dubnu 2018 Skupina nakoupila 100% podíl ve společnostech „Ušetřeno.cz“ a „Ušetřeno.cz finanční služby“. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 181 mil. Kč. Zpětně ziskatelná hodnota pro tuto peněžotvornou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dalších dvacet let s použitím průměrné očekávané míry růstu, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 9,9 % a záporné dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši -10%.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu pro Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby po rozpočtovém období.
- Risková diskontní sazba. Pro Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 11,2 %. Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Na základě výsledku testu neexistuje indikace pro snížení hodnoty goodwillu ve vztahu k Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání je vyšší než účetní hodnota CGU.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

## 24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 19)	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>15</b>	<b>37</b>	<b>52</b>
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	6	0	6
Přírůstky	0	78	78
Úbytky	-30	-73	-103
Odúčtování snížení hodnoty	9	0	9
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017 z toho</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
Požizovací hodnota	0	42	42
Snížení hodnoty	0	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 19)	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	38	0	38
Přírůstky	0	130	130
Úbytky	0	-125	-125
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018 z toho</b>	<b>38</b>	<b>47</b>	<b>85</b>
Požizovací hodnota	38	47	85
Snížení hodnoty	0	0	0

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Skupina rozhodla prodat. Budovy byly vykázané v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

## 25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Ostatní finanční aktiva</b>		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	634	634
Pohledávky penzijních fondů (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	432	430
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	394	322
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	54	11
	<b>1 514</b>	<b>1 397</b>
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	260	590
Náklady příštích období	622	541
DPH a ostatní daňové pohledávky	88	169
Ostatní	132	139
	<b>1 102</b>	<b>1 439</b>
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>2 616</b>	<b>2 836</b>



Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o snížení hodnoty v roce 2018:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		
	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva			
Hrubá účetní hodnota	1 522	33	1 555
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-17	-24	41
	<b>1 505</b>	<b>9</b>	<b>1 514</b>

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

Skupina očekává realizaci položek Ostatních aktiv ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

## 26. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční závazky k obchodování</b>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	11 916	12 952
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	15 424	13 867
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	24	0
Termínové vklady	1 272	362
Repo operace	1	2 108
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	4 540	5 317
	<b>33 177</b>	<b>34 606</b>
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>		
Dluhové cenné papíry	11 988	0
Investiční certifikáty	14 077	9 498
	<b>26 065</b>	<b>9 498</b>
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>59 242</b>	<b>44 104</b>

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2018 o 729 mil. Kč vyšší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2017: o 52 mil. Kč nižší).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

Investiční certifikáty a dluhové cenné papíry vykazované ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Skupina vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotu jako celku.

## 27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>		
Běžné účty a jednodenní vklady	10 210	36 196
Termínové vklady	14 641	10 296
Repo operace	29 802	22 011
	<b>54 653</b>	<b>68 503</b>
<b>Závazky k ostatním klientům</b>		
Běžné účty a jednodenní vklady	541 318	506 522
Termínové vklady	28 603	11 806
Spořicí účty	212 311	214 976
Vklady klientů penzijních fondů	30	51
Repo operace	316	0
Ostatní závazky	10 047	11 093
	<b>792 625</b>	<b>744 448</b>
<b>Vydané dluhové cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	10 714	13 251
Depozitní směnky	354 597	336 885
	<b>365 311</b>	<b>350 136</b>
	<b>1 212 589</b>	<b>1 163 087</b>

## 28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Ostatní finanční závazky</b>		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 076	2 021
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	1 842	2 332
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	295	278
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	162	176
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	93	131
	<b>4 468</b>	<b>4 938</b>
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Výnosy příštích období	102	86
DPH a ostatní daňové závazky	99	128
	<b>201</b>	<b>214</b>
<b>Ostatní závazky celkem</b>	<b>4 669</b>	<b>5 152</b>

Skupina očekává realizaci položek Ostatních závazků ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

## 29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>360</b>	<b>49</b>	<b>32</b>	<b>441</b>
Tvorba	109	0	9	118
Použití	-11	-37	-21	-69
Rozpuštění	-37	0	-5	-42
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	3
Kurzový rozdíl	-3	0	0	-3
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>418</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>448</b>
Tvorba	71	96	66	233
Použití	-10	-47	-18	-75
Rozpuštění	-235	0	-8	-243
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	3
Kurzový rozdíl	-1	0	0	-1
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>243</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>365</b>

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35):

(mil. Kč)	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>232</b>
Tvorba	345
Rozpuštění	-109
Kurzový rozdíl	-2
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>466</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 (Poznámka: 2.5)	69

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>127</b>	<b>62</b>	<b>346</b>	<b>535</b>
Nově poskytnuté podmíněné závazky	90	27	110	227
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-87	-4	-288	-379
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-6	-16	4	-18
Odúčtování	-50	-10	-22	-82
Kurzový rozdíl	37	-11	-17	9
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>111</b>	<b>48</b>	<b>133</b>	<b>292</b>

### Restrukturalizace

V roce 2018 Skupina zahájila restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 96 mil. Kč. Cílem tohoto programu bylo snížení celkového počtu zaměstnanců Skupiny v roce 2018 a pokračuje v roce 2019.

### Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, vyšší potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2018 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 243 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Skupina nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Skupiny.

#### Závazky z nevýhodných smluv

Skupina eviduje některé smlouvy na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překračují očekávané ekonomické přínosy. Jedná se zejména o případy, kdy z rozhodnutí Skupiny dochází k ukončení činnosti v budově před koncem uzavřené nájemní smlouvy. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného a jiných nákladů. Skupina očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv bude realizována v průběhu příštích 5 let.

### 30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2018 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2017: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292.750.002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2017: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2018 a 2017 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2018 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2017: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

#### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2018 a 2017:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>0</b>	<b>2 228</b>	<b>1 973</b>	<b>4 201</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	0	-738	-1 477	-2 215
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>0</b>	<b>1 490</b>	<b>496</b>	<b>1 986</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 (Poznámka: 2.5)	697	-1 490	0	-793
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>697</b>	<b>0</b>	<b>496</b>	<b>1 193</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-313	0	-471	-784
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>409</b>

## 31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>		
<b>Zajištění peněžních toků</b>		
Čisté nere realizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	28	-1 002
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 21)	-610	-821
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	111	346
	-471	-1 477
<b>Finanční dluhové nástroje FVOCI</b>		
Čisté nere realizované ztráty z finančních dluhových nástrojů FVOCI	-441	0
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI převedené do výkazu zisku a ztráty	-2	0
Daňový dopad z finančních dluhových nástrojů FVOCI (Poznámka: 14)	84	0
	-359	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Čisté nere realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	0	-31
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	0	-455
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 18)	0	-143
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z titulu ztrát ze znehodnocení	0	13
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 14)	0	117
	0	-499
<b>Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností</b>	-55	-239
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu a ztráty</b>	<b>-885</b>	<b>-2 215</b>
<b>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>		
<b>Finanční majetkové nástroje FVOCI</b>		
Čistý nere realizovaný zisk z finančních majetkových nástrojů FVOCI	55	0
Čistá realizovaná ztráta z finančních majetkových nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	57	0
Daňový dopad z finančních majetkových nástrojů FVOCI	-11	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>101</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>-784</b>	<b>-2 215</b>
Menšinové podíly	0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>-784</b>	<b>-2 215</b>

## 32. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

### Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI (2017: Realizovatelná finanční aktiva), k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomičtí opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují

pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	10	0	10
Dluhové nástroje	2 437	198	1 863	4 498
Majetkové cenné papíry	3	0	0	3
Finanční deriváty	0	15 107	252	15 358
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 676	0	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	643	0	643
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	12 830	0	2 004	14 833
Majetkové cenné papíry	0	0	534	534
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	2 505	0	781	3 286
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 905	0	-3 905
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 376	0	9 376
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	11 916	0	0	11 916
Finanční deriváty	0	14 624	824	15 448
Termínové vklady	0	1 272	0	1 272
Repo operace	0	1	0	1
Dluhové cenné papíry	0	0	4 540	4 540
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	26 065	26 065
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 062	0	-3 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 125	0	10 125

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	39	0	39
Dluhové nástroje	133	318	3 289	3 740
Majetkové cenné papíry	9	0	0	9
Finanční deriváty	0	12 257	200	12 457
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 900	197	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	27 446	231	1 345	29 022
Majetkové cenné papíry	0	0	460	460
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	3 118	0	2 729	5 847
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-4 298	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	9 113	0	9 113
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	0	0	12 952
Finanční deriváty	0	13 787	80	13 867
Termínové vklady	0	362	0	362
Repo operace	0	2 108	0	2 108
Dluhové cenné papíry	0	5 317	0	5 317
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	2 545	6 953	9 498
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 803	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	10 485	0	10 485

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou v roce 2018 pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky bankovních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V roce 2017 byla výnosová úvěrová rozpětí v prvním roce do splatnosti odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. Hypoteční zástavní listy se splatností do jednoho roku byly tedy vykazovány ve stupni 2.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 74 bazických bodů (2leté) do 102 bazických bodů (20leté) v roce 2017 a od 0 bazických bodů (2leté) do 25 bazických bodů (20leté) v roce 2018.



Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) je založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky (rozdílné pro dluhopisy s pohyblivou a pevnou úrokovou sazbou) pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Hodnoty úvěrových rozpětí jsou pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. Po poslední aktualizaci v prosinci 2018 se úvěrové rozpětí, v závislosti na splatnosti dluhopisů, pohybovalo v rozmezí od 49 bazických bodů (1leté) do 100 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (31. prosince 2017: od 5 bazických bodů (1leté) do 215 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 9 bazických bodů (1leté) do 42 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou).

Podíl ve společnosti Visa Inc. je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (2017: Realizovatelných finančních aktiv) a je pravidelně přečíslován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc.

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Skupina oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. V roce 2018 byla významná část ocenění spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Skupina přeřadila investiční certifikáty do stupně 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

### Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování		Realizovatelná finanční aktiva (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)					
<b>1. leden 2017</b>	<b>3 382</b>	<b>100</b>	<b>4 427</b>	<b>416</b>	<b>8 325</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-288	240	-170	0	-218
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-74	64	-10
Převody do Stupně 3	58	0	0	0	58
Převody ze Stupně 3	-76	0	0	0	-76
Nákupy	1 040	0	0	10	1 050
Vypořádání	-141	-140	0	-6	-287
Prodeje	-686	0	-109	0	-795
Ztráty ze znehodnocení	0	0	0	-24	-24
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>3 289</b>	<b>200</b>	<b>4 074</b>	<b>460</b>	<b>8 023</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	-278	240	-170	0	-208

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>3 289</b>	<b>200</b>	<b>4 074</b>	<b>460</b>	<b>8 023</b>
Dopad přechodu na IFRS 9	0	0	-2 067	0	-2 067
<b>1. leden 2018</b>	<b>3 289</b>	<b>200</b>	<b>2 007</b>	<b>460</b>	<b>5 956</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	45	-115	7	0	-63
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	26	68	94
Převody do Stupně 3	3	343	0	0	346
Převody ze Stupně 3	-81	0	0	0	-81
Nákupy	74	0	745	11	830
Vypořádání	0	-176	0	0	-176
Prodeje	-1 467	0	0	-5	-1 472
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>1 863</b>	<b>252</b>	<b>2 785</b>	<b>534</b>	<b>5 434</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-38	-115	7	0	-146

Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (2017: realizovatelných finančních nástrojů) a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonziliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
<b>1. leden 2017</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>142</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	72	37	109
Vydané	0	0	6 916	6 916
Vypořádání	0	-134	0	-134
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>6 953</b>	<b>7 033</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	0	72	37	109
<b>1. leden 2018</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>6 953</b>	<b>7 033</b>
Celkové zisky/ ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-173	705	-635	-103
Přesun do Stupně 3	4 744	179	2 593	7 516
Vydané	0	0	19 008	19 008
Vypořádání	-31	-140	-1 854	2 025
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>4 540</b>	<b>824</b>	<b>26 065</b>	<b>31 429</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-299	705	-855	-449

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

### Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2018 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 34 mil. Kč a 25 mil. Kč (2017: 40 mil. Kč a 65 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

### Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2017 a 2018 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

### Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	38 610	38 610	54 499	54 499
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 223 433	1 193 613	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	47 015	0	0
Úvěry a pohledávky	0	0	1 062 201	1 054 207
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	86 604	95 483
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	0	29 017	30 814
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 514	1 514	1 397	1 397
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 212 589	1 213 160	1 163 087	1 162 520
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 468	4 468	4 938	4 938

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 838	29 772	0	38 610
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	84 755	521 041	587 718	1 193 613
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	44 890	0	2 125	47 015
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 514	0	1 514
<b>Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	1 151 454	61 706	1 213 160
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	4 468	0	4 468

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	2017 IAS 39			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	9 745	44 754	0	54 499
Úvěry a pohledávky	0	477 750	576 457	1 054 207
Finanční investice držené do splatnosti	93 190	0	2 293	95 483
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	30 814	0	0	30 814
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 397	0	1 397
<b>Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	1 106 802	55 718	1 162 520
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	4 938	0	4 938

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

#### Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

#### Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

#### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

#### Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

#### Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

## Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

## Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

## 33. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	38 610	54 499
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	521 278	477 454
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-10 446	-36 324
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-347 214	-310 147
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>202 228</b>	<b>185 482</b>

### Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-3 203	1 666
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-643	0
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	0	20 217
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-377	0
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	0	-40 524
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-32 755	0
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-846	720
Čistá změna v ostatních aktivech	132	-730
	<b>-37 692</b>	<b>-18 651</b>

### Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-1 430	-5 437
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16 567	7 878
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	40 851	98 445
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-360	-47
Čistá změna v ostatních závazcích	-627	197
	<b>55 001</b>	<b>101 036</b>

### Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Odpisy a amortizace	1 455	1 380
Znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 13)	731	140
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	502	398
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	348	-3 449
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 13)	237	131
Rezervy	71	0
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 13)	40	136
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	0	1 049
Znehodnocení nehmotného majetku (Poznámka: 13)	0	189
Znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 13)	0	-9
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 13)	-2	28
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	-581	-637
Ostatní	0	452
	<b>2 801</b>	<b>-192</b>

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou v roce 2017 a 2018. Jde o položky, které jsou vykázány v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích:

(mil. Kč)	Finančních závazky v zůstatkové hodnotě Vydané dluhopisy (Poznámka: 27)
<b>1. leden 2017</b>	<b>20 970</b>
Peněžní toky	-7 719
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>13 251</b>
Peněžní toky	-2 537
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>10 714</b>

### 34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	38 610	0	0	0	<b>38 610</b>
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 835	7 957	2 566	0	<b>15 358</b>
Ostatní nástroje	224	1 979	2 305	3	<b>4 511</b>
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	1 244	415	0	<b>1 676</b>
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	643	0	0	0	<b>643</b>
Finanční aktiva FVOCI	4 933	3 309	6 591	534	<b>15 367</b>
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	36	1 362	1 888	0	<b>3 286</b>
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	669 742	219 213	334 478	0	<b>1 223 433</b>
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	7 174	21 347	16 760	0	<b>45 281</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 059	-2 304	458	0	<b>-3 905</b>
Zajišťovací deriváty se kladnou reálnou hodnotou	3 157	5 541	678	0	<b>9 376</b>
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 514	0	0	0	<b>1 514</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>728 826</b>	<b>259 648</b>	<b>366 139</b>	<b>0</b>	<b>1 355 150</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 304	8 038	2 106	0	<b>15 448</b>
Ostatní nástroje	13 076	4 653	0	0	<b>17 729</b>
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11 969	11 538	2 558	0	<b>26 065</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	507 492	340 808	364 289	0	<b>1 212 589</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-290	-1 451	-1 321	0	<b>-3 062</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 090	5 623	2 142	0	<b>10 125</b>
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 468	0	0	0	<b>4 468</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>544 109</b>	<b>368 209</b>	<b>370 044</b>	<b>0</b>	<b>1 283 362</b>

V případě finančních derivátů jsou vykázány hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	44 754	0	0	0	44 754
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 055	6 525	1 877	0	12 457
Ostatní nástroje	227	2 227	1 325	9	3 788
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	196	1 901	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva	581	13 838	14 603	460	29 482
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	41	891	4 915	0	5 847
Úvěry a pohledávky	601 827	182 609	277 765	0	1 062 201
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 173	-3 415	290	0	-4 298
Finanční investice držené do splatnosti	11 187	42 793	32 624	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	4 394	19 994	4 629	0	29 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 499	6 061	553	0	9 113
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 397	0	0	0	1 397
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>669 789</b>	<b>271 719</b>	<b>340 482</b>	<b>469</b>	<b>1 282 459</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 726	6 535	1 605	0	13 866
Ostatní nástroje	15 343	5 224	173	0	20 740
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	7 547	1 938	0	9 498
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	487 728	330 797	344 562	0	1 163 087
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-261	-1 473	-2 069	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 985	5 190	3 310	0	10 485
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 938	0	0	0	4 938
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>515 472</b>	<b>353 820</b>	<b>349 519</b>	<b>0</b>	<b>1 218 811</b>

### 35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

#### Podmíněná aktiva

V roce 2007 Skupina obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Skupina vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

#### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2018 a 2017 byly následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	127 061	125 527
Úvěrové přísliby – odvolatelné	54 754	52 272
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	38 260	32 879
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	3 358	1 340
	<b>223 433</b>	<b>212 018</b>
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 40.2)	292	466

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Skupiny kdykoli omezeno. Dále může Skupina bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvratitelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 40.3).

Skupina je ze zákona povinna garantovat pozitivní výsledky a kapitálovou pozici Transformovaného fondu. S ohledem na konzervativní investiční politiku a investiční limity Transformovaného fondu je vedení Skupiny přesvědčeno, že je nepravděpodobné plnění z této záruky.

### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 29), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

### Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

### Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů informačních technologií, pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Méně než 1 rok	400	455
Více než 1 rok a ne více než 5 let	802	906
Více než 5 let	222	190
	<b>1 424</b>	<b>1 551</b>

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 2 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosince 2017: 1 mil. Kč).

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu pozemků a budov lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Skupina je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.



V tabulce níže je uvedena rekonciliace leasingových závazků k 31. prosinci 2018 podle IAS 17 a k 1. lednu 2019 v souladu s IFRS 16:

(mil. Kč)	2018
<b>Závazky z operativního leasingu zveřejněné k 31. prosinci 2018 (IAS 17)</b>	<b>1 424</b>
Efekt diskontování	-271
Úpravy v souvislosti s opcí na prodloužení a ukončení kontraktů	1 659
Krátkodobé pronájmy a pronájmy nízké hodnoty vykázané v nákladech	-68
Ostatní	-13
<b>Závazky z operativního leasingu rozeznané k 1. lednu 2019 (IFRS 16)</b>	<b>2 731</b>

Znázornění dopadu operativního leasingu na vybrané položky Výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019:

(mil. Kč)	1. 1.2019
<b>Právo k užívání majetku</b>	
Pozemky, budovy a zařízení	2 731
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	-43
	<b>2 688</b>
<b>Závazky z pronájmu</b>	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 731
<b>Smluvní závazky</b>	
Rezervy	-43

#### Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájmemného z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Méně než 1 rok	496	532
Více než 1 rok a ne více než 5 let	511	646
Více než 5 let	2	1
	<b>1 009</b>	<b>1 179</b>

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedené období.

#### Podmíněné závazky

Skupina je k 31. prosinci 2018 vystavena podmíněnému závazku z titulu nasmlouvaných investičních výdajů na výstavbu nové budovy ústředí ve výši 1 060 mil. Kč (2017: 1 847 mil. Kč).

## 36. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2018	2017
<b>Finanční aktiva</b>		
Finanční aktiva k obchodování	9	39
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	524 247	0
Úvěry a pohledávky	0	478 202
	<b>524 256</b>	<b>478 241</b>

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2018 činila 550 604 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 29 791 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2017: 495 932 mil. Kč a 30 703 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2018	2017
<b>Finanční závazky</b>		
Finanční závazky k obchodování	1	2 108
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	30 119	22 011
	<b>30 120</b>	<b>24 119</b>

Skupina uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19).

### 37. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	21 365	0	21 365
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 369	0	3 369
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>24 734</b>	<b>0</b>	<b>24 734</b>
Kompenzované repo operace	2 151	2 151	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	524 256	0	524 256
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 36)</b>	<b>526 407</b>	<b>2 151</b>	<b>524 256</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 513	0	22 513
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 060	0	3 060
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>25 573</b>	<b>0</b>	<b>25 573</b>
Kompenzované repo operace	2 151	2 151	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 120	0	30 120
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 36)</b>	<b>32 271</b>	<b>2 151</b>	<b>30 120</b>

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	0	18 483
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 087	0	3 087
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>21 570</b>	<b>0</b>	<b>21 570</b>
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	478 241	0	478 241
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 36)</b>	<b>478 241</b>	<b>0</b>	<b>478 241</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	0	18 392
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 960	0	5 960
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>24 352</b>	<b>0</b>	<b>24 352</b>
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 119	0	24 119
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 36)</b>	<b>24 119</b>	<b>0</b>	<b>24 119</b>

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	21 365	20 614	633	0	118
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 120	30 120	0	0	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>51 485</b>	<b>50 734</b>	<b>633</b>	<b>0</b>	<b>118</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 513	20 614	1 709	0	190
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 120	0	0	30 120	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>52 633</b>	<b>29 614</b>	<b>1 709</b>	<b>30 120</b>	<b>190</b>

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	16 502	1 651	0	330
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 119	24 119	0	0	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>42 602</b>	<b>40 621</b>	<b>1 651</b>	<b>0</b>	<b>330</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	16 502	1 643	0	247
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 119	0	0	24 119	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>42 511</b>	<b>16 502</b>	<b>1 643</b>	<b>24 119</b>	<b>247</b>

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

### 38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	47	5 043	643	2 213	7 811	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	16	0	0	0	0	0
KBC Securities NV	0	0	0	0	0	0
Ostatní	17	17	0	0	0	1
Přidružené společnosti						
ČSOB AM	0	0	0	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	165	0	0	0	109
Společné podniky						
ČMSS	0	411	0	40	72	30

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	82	0	52
KBC Bank	4 731	370 329	9 018	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	15	0	0
KBC Securities NV	0	64	0	0
Ostatní	10	88	0	31
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	1 074	0	0
ČSOB Pojišťovna	23	2 332	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	4 043	17	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0
KBC Bank	550	3 121	1 434	7 065	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	44	8	0	0	0
KBC Securities NV	4	0	3	0	0
Ostatní	19	19	127	0	3
Přidružené společnosti					
ČSOB AM	0	0	144	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	145	0	0	34
Společné podniky					
ČMSS	0	0	40	20	23

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	212	0	48
KBC Bank	2 254	341 456	9 320	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	2 098	43	0	0
KBC Securities NV	0	1	0	3
Ostatní	2	93	0	59
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	835	0	0
ČSOB Pojišťovna	43	2 300	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	3 616	8	0

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména měnových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v zůstatkové hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace a krátkodobé vklady.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank	2 503	2 270	2 248	1 147
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	24	0	3
Ostatní	3	1	2	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	7	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	79	0	36
Společné podniky				
ČMSS	32	228	7	123

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	58	12	64	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	15	0	0	0
KBC Securities NV	5	17	8	37
Ostatní	16	3	0	1
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	598	44	557	40
ČSOB Pojišťovna	847	6	534	2
Společné podniky				
ČMSS	7	21	5	14

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC Group o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2018 získala Skupina 108 mil. Kč (2017: 63 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 352 mil. Kč (2017: 495 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2018 Skupina získala 705 mil. Kč (2017: 675 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnuté služby a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	3 931	64	2 444	194
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 708	16	2 308	23
Kereskedelmi és Hitelbank	0	18	219	18

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

### 39. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Do 31. prosince 2018 Banka uplatňovala významný vliv ve společnosti ČSOB AM s vlastnictvím 40,08%. Vzhledem k této skutečnosti byl ČSOB AM posuzován jako přidružená společnost zařazená do konsolidovaných finančních výkazů metodou ekvivalence. V únoru 2019 Banka prodala podíl ve společnosti ČSOB AM do KBC Asset Management. Peněžní protiplnění přijaté Bankou činilo 910 mil. Kč. Skupina tímto ztratila svůj významný vliv a vyřadila společnost z konsolidovaných finančních výkazů v roce 2019.

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45%-ního podílu BSH ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Za kupní cenu 240 mil. EUR získá ČSOB 100%-ní vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. Dohoda mezi ČSOB a BSH podléhá schválení antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si Skupina upevní svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice. Obě strany se dohodly, že dividendy z ročních zisků 2018 a 2019 plně náleží ČSOB.

### 40. ŘÍZENÍ RIZIK

#### 40.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny.

Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, jinému nefinančnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Skupina řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Skupina primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Skupiny v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu ve Skupině je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel III a v souladu s regulačními požadavky ČNB, Evropské centrální banky (ECB), Evropské bankovní autority (EBA) a dalších příslušných regulátorů.

## Organizace řízení rizik a kapitálu

### Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je ve Skupině založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office. Nicméně front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu ve Skupině je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Řízení rizik a kapitálu je ve Skupině centralizováno na úrovni ČSOB. Nicméně každá z dceřiných a přidružených společností a společných podniků Skupiny má vlastní oddělení pro řízení a kontrolu rizik. Velikost a odpovědnosti těchto oddělení jsou přizpůsobeny požadavkům kladeným na danou společnost strategiemi a politikami skupinového řízení rizik a kapitálu. Všechna rozhodnutí přijatá na skupinové úrovni jsou pro dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky ve Skupině považována za doporučení a vyžadují konečné schválení příslušným orgánem dceřiné a přidružené společnosti či společného podniku.

Model řízení rizik a kapitálu zavedený ve Skupině od roku 2011 je založen na následujících principech:

- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu, vykazování rizik, má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně Skupiny. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele;
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Skupiny tak, aby v každém rozhodování v celé Skupině byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Skupiny má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Skupina pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO) souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

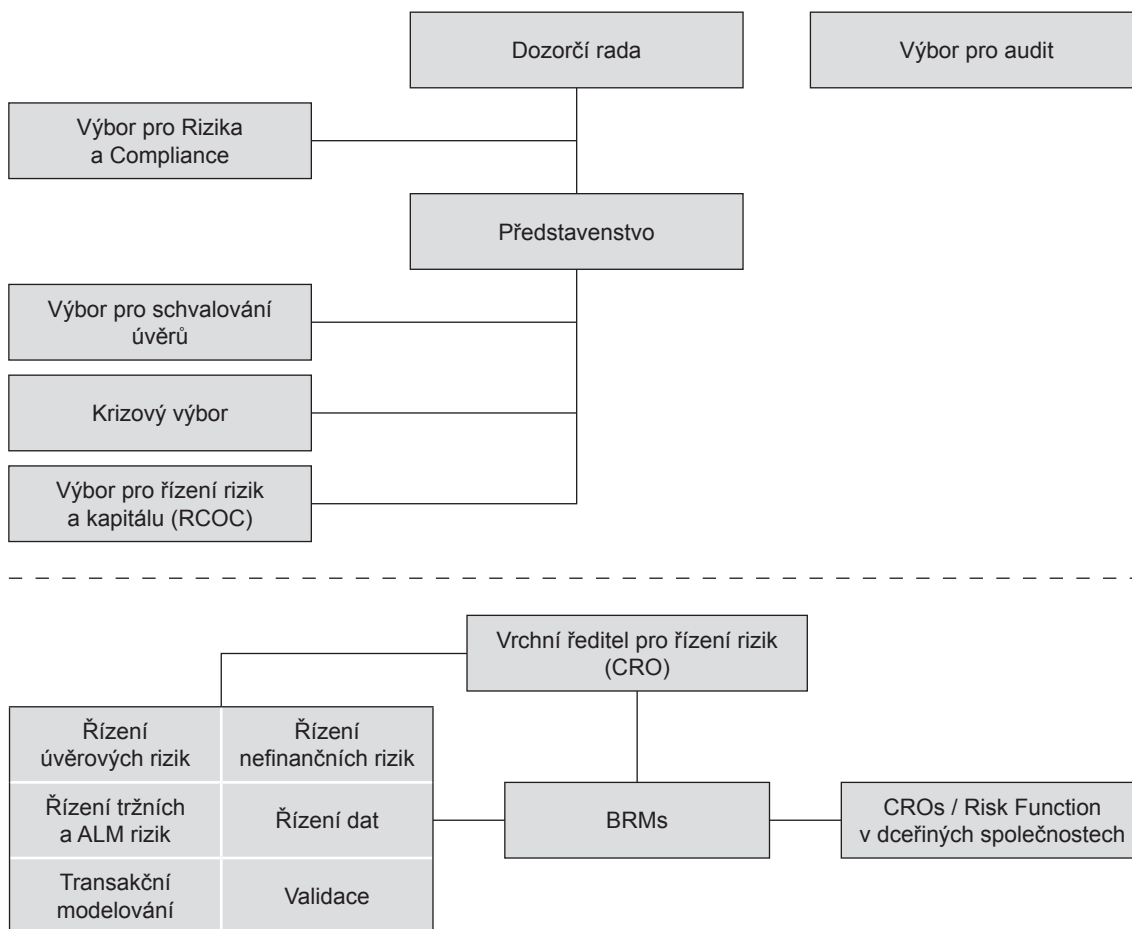
- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- (ii) Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům;
- (iii) CRO společně s Risk funkcí, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Skupiny operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu;
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

### Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB je plně integrováno v řízení skupiny KBC. Útvar Transakční modelování byl v roce 2017 nově začleněn do oblasti působnosti CRO.



Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB.



Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvaru řízení rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

#### Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet zda řízení Skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Skupiny).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Dozorčí rada:

- dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- kriticky a konstruktivně se podílí na hodnocení řízení rizik;

- (v) komentuje návrh (KBC Group CRO) na jmenování/odvolání osoby zajišťující výkon funkce řízení rizik, stanoví podmínky upravující odměny této osoby a hodnotí činnost této osoby.

#### *Výbor pro Rizika a Compliance*

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a Compliance a komunikuje se skupinovou Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor posuzuje činnosti, strukturu, nezávislost, profesionalitu a odborné znalosti řízení rizik.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

#### *Výbor pro audit*

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

Výbor dohlíží na externí audit Skupiny, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a jmenování externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěné auditem.

#### *Představenstvo*

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Skupinu, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Skupiny.

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. S ohledem na řízení rizik, představenstvo:

- (i) zajišťuje vyčlenění přiměřených a dostatečných kapacit pro řízení významných rizik, kapitálu a likvidity, řízení interních modelů a validace/hodnocení těchto modelů;
- (ii) schvaluje a pravidelně hodnotí implementaci:
  - charteru řízení rizik,
  - rizikového apetitu ČSOB,
  - výsledky Risk Scanů,
  - strategie řízení rizik,
  - rámce řízení rizik (včetně specifických rizikových rámců),
  - limit booku a jeho rámce,
  - systému stanovení vnitřního kapitálu a politiky kapitálové přiměřenosti,
  - ozdravných plánů a plánů řešení krize,
  - strategie informační bezpečnosti,

- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potenciačních nedostatků.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

#### *Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)*

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- (i) navrhování představenstvu rizikového apetitu ČSOB;
- (ii) navrhování představenstvu rámce soustavy limitů v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) integrovaný pohled na rizikové expozice vzhledem k rizikovému apetitu/limitům a identifikaci/reportingu o „skrytých rizicích“ (včetně koncentrace); V případě že riziková expozice převyšuje stanovený limit, tak předkládá představenstvu návrh na významná zmírňující opatření. Samostatně rozhoduje o nevýznamných zmírňujících opatřeních k nápravě;
- (iv) pravidelnou revizi limitů a předkládání představenstvu významných změn v limitech a rozhoduje o nevýznamných změnách v limitech;
- (v) sledování tržní situace, přiměřenosti, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (vi) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC je zodpovědné za celou ČSOB Skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

#### *Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)*

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení:

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a likvidních rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace,
- (v) Řízení dat a
- (vi) Transakční modelování.

CRO:

- (i) zajišťuje to, že procesy řízení rizik jsou efektivní a účinné, podporuje rizikovou kulturu v rámci obchodních aktivit a obezřetné řízení rizik;
- (ii) zajišťuje to, že se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových otázek zmíněných v interních reportech;

- (iv) vstupuje do opatření k nápravě nedostatečné výkonnosti vzhledem k stanoveným cílům v rámci rizikového apetitu;
- (v) posuzuje míru a strukturu postupovaného rizika a jeho dopad do výkonnosti a stability;
- (vi) koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, dceřiné společnosti) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik ČSOB a KBC;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (ii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (iii) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie;
- (iv) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (v) doporučovat rizikovou strategii a strategii řízení kapitálové přiměřenosti;
- (vi) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovni delegací představenstva a dávat souhlas k finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (vii) přispívat k alokaci zdrojů a kapitálu a dávat souhlas s jejich finální alokací tak, aby se pohybovala v rámci rizikového apetitu.

CRO má ve své roli tyto výkonné pravomoci:

- (i) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněných Risk funkcí a politik;
- (ii) schvalovat validaci transakčních modelů pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) přispívat nebo rozhodovat (v souladu s pravidly delegace) o nápravných opatřeních při překročení limitů a souhlasit s finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (v) doporučovat nebo schvalovat následná opatření řešící soulad s rizikovými rámci;
- (vi) zajišťovat proces vyhodnocení regulatorně/interně stanovené kapitálové přiměřenosti a provádět zátěžové testování;
- (vii) přispívat k dennodenním rozhodnutím jako důvěryhodný poradce;
- (viii) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový rámec s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici Skupiny a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

#### *Risk funkce*

Risk funkce poskytuje nezávislý pohled nad řízením rizik spojených s činností Skupiny. Tato funkce je obecně zodpovědná za to, že účinné postupy jsou uplatňovány při:

- (i) identifikaci stávajících a vznikajících rizik;
- (ii) vývoji hodnotících a měřících nástrojů;
- (iii) zavádění politiky, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik;
- (iv) rozvoji limitů pro schválení vrcholovým vedením či představenstvem;

- (v) monitorování pozice oproti schváleným limitům;
- (vi) hlášení výsledků monitorování rizika vrcholovému vedení a představenstvu.

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO - Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat, Validace a Transakční modelování. Jednotlivé útvary mají následující role:

#### *Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.*

Útvary řídící specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, tržního rizika, rizika likvidity a operačního rizika. Tato oddělení mají následující role a odpovědnosti:

- (i) definovat přístup k řízení rizik a metodiku ve vztahu ke specifickým typům rizika, zejména prostřednictvím nastavování politik pro daný typ rizika;
- (ii) definovat riziková opatření ve vztahu ke specifickým typům rizika;
- (iii) podporovat RCOC Skupiny;
- (iv) podporovat CRO ve všech oblastech vztahujícím se ke specifickým typům rizika;
- (v) přispívat ke sjednocování procesů (např. ICAAP/ORSA, zátěžové testy);
- (vi) definovat a předávat hlavní zprávy pro specifické typy rizik a poskytovat vstupy pro ucelenou zprávu o rizicích;
- (vii) definovat a sledovat sadu limitů (primární a sekundární), cíle a indikátory (např. signály včasného varování), které pokrývají specifické typy rizik;
- (viii) sledovat stav řízení kapitálu a rizik pro specifické typy rizika ve Skupině.

#### *Řízení dat*

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk funkce a ICT.

#### *Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát*

Oddělení Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát se zaměřuje na snižování modelového rizika a dohlíží na konzistenci v rámci KBC skupiny poskytováním odůvodněného, srozumitelného a časově nezávislého druhého názoru a metodických postupů pro modely rizikových ukazatelů a opravných položek jejich vlastníků, rozhodovacím orgánům a modelářům.

#### *Transakční modelování*

Transakční modelování, které je součástí modelového kompetenčního centra skupiny KBC, je zodpovědné za návrh a přezkoumání místního úvěrového rizika (PD, EAD, LGD), včetně hodnocení úvěrové kvality a modelů pro tvorbu znehodnocení. Oddělení se dále podílí na zavádění místních a skupinových modelů do procesu rozhodování o úvěrech všech obchodních segmentů a pro účely výpočtu regulatorního kapitálu

#### *Integrované řízení rizik*

Integrované řízení rizik tvoří zvláštní tým v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jeho úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik ve Skupině. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,

- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci Skupiny (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu ve Skupině a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi ve Skupině. Zejména provádí Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP proces viz níže), včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika (Monitorování a vykazování rizik viz níže). Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za přípravu a aktualizaci plánů obnovy a v kooperaci s regulátorem za přípravu a aktualizaci plánů řešení krize.

#### *Delegování pravomocí*

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

Pravomoci delegace:

- může být vždy změněna rozhodnutím na vyšší úrovni;
- je vždy časově omezená:
  - (i) buď po dobu jednoznačně stanovenou v dokumentu Limit book a jeho rámci;
  - (ii) není-li stanovena časová lhůta, pak do dalšího formálního přezkoumání;
- vždy musí být formálně zaznamenána (tzv. "audit trail") a oznámena útvarům Řízení rizik a CRO.

RCOC a CRO mohou autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů popsanych v limit booku a jeho rámci. Limit book a jeho rámec jsou schvalovány RCOC a Představenstvem.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit řízení rizik a kapitálu prováděných na úrovni Skupiny, má každá dceřiná společnost Skupiny svůj vlastní útvar pro řízení rizik, jehož odpovědnosti jsou nastaveny dle potřeb konkrétní společnosti v rámci kapitálových a rizikových politik Skupiny.

#### **Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu**

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

#### *Úvěrová oddělení*

Úvěrová oddělení jsou zodpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Úvěrová oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

**Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)**

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk funkcí a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALM oddělení je odpovědné CFO.

**Interní audit**

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

**Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)**

Členové NAPP procesu jsou zodpovědní za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení a Compliance oddělení) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Skupiny bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Skupina klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajícím z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

**Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)**

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřen širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

**Business Risk Meetings (BRMs)**

Business risk meetings jsou stanoveny pro každou linii podnikání ve Skupině (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci přenesené pravomoci. Toto právo vždy může eskalovat na představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za tuto oblast.

**Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP), Proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP)**

Směrnice o obezřetnostním dohledu (CRD) a nařízení o obezřetnostních požadavcích (CRR) vyžadují, aby banky měly zavedeny postupy pro posuzování a udržování přiměřené úrovně kapitálových rezerv.

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Skupiny, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Skupina vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholným vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (Evropské centrální banky).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Skupiny. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP. Výsledky ICAAP, aktuálně používané pro interní výpočet kapitálové přiměřenosti, jsou čtvrtletně předkládány Představenstvu.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů účetní přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje následující:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky zátěžového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

ICAAP a ILAAP zahrnují následující významná rizika, kterým je nebo může být Skupina vystavena:

- Úvěrové riziko a riziko sektorové (včetně rizika koncentrace)
- Úrokové riziko v bankovní knize
- Tržní riziko bankovní knihy (vyjma úrokového rizika)
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- Obchodní a strategické riziko
- Riziko likvidity a financování

V rámci procesů ICAAP jsou ostatní rizika pokryta kvalitativními opatřeními v oblastech řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro Skupinu jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

V souladu s příslušnými pokyny EBA je proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP) procesem identifikace, měření, řízení a sledování likvidity prováděný bankou podle CRD IV. Poskytuje všechny kvalitativní a kvantitativní informace o systémech, procesech a metodikách pro měření a řízení rizika likvidity a financování, které jsou nezbytné pro stanovení rizikového apetitu a obchodní strategie jak v běžných, tak i zátěžových scénářích.

### Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Skupiny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.



Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholný management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholnému managementu a dalším relevantním orgánům.

### Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

### Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Skupinové metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Skupina ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

## 40.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Skupiny ČSOB nastává selhání také pokaždé, když je poskytnuta úleva pomocí opatření forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

### Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splacené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, kteří jsou předmětem insolvenčního řízení, nebo je příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň posoudila jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení v roce 2018 a 2017:

2018							
ČSOB hodnocení neretailových expozic							
PD Stupnice	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

2017							
ČSOB hodnocení neretailových expozic						ČSOB a ČNB	ČNB
PD Stupnice	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Výkonnost	Metoda znehodnocení	kategorie	kategorie
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	6,4-100	(B-) - C	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Sledované
Nejisté	10	100	D	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Nestandardní
Nejisté	11	100	D	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Pochybné
Nedobytné	12	100	D	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Ztrátové

#### Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

#### Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánem s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V rámci úvěrových pravomocí nastavovaných Skupinou může úvěrový útvar delegovat pravomoc pro úvěrové rozhodnutí na regionálního manažera nebo na příslušného pracovníka pobočky. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

#### *Proces individuálního monitoringu*

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty. Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10 - 12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

#### *Proces kolektivního monitoringu*

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

#### *Zacházení s klasifikovanými úvěry*

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

### **Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)**

#### *Rizikové kategorie*

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny v roce 2018 a 2017. Hlavním kritériem pro hodnocení kvality retailových úvěrových pozic je počet dnů po splatnosti:

2018					
ČSOB hodnocení retailových expozic					
PD Stupnice	Dny po splatnosti	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	0 - 30	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	31 - 90	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	91 - 180	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	181 - 360	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	360 a více	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

2017 PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Dny po splatnosti	Výkonnost	Metoda znehodnocení		
Standardní	0 - 30	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasičkovány do kategorie splácených a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

#### Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

#### Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

#### Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou monitorovány útvarem Risk funkce.

#### Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

## Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Skupina se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpáné přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mytného, které ČSOB spravuje pro českou vládu, E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

IFRS 9 (mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	728	29 044	0	0	29 772
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	187	19 679	0	19 866
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	1 676	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	643	0	0	643
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	1 705	13 128	0	0	14 833
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	781	2 505	0	0	3 286
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	612 352	607 444	0	3 637	1 233 433
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	1 006	44 275	0	0	45 281
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 905	0	0	-3 905
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 376	0	0	9 376
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 514	1 514
<b>Celkem</b>	<b>616 572</b>	<b>702 697</b>	<b>21 355</b>	<b>5 151</b>	<b>1 345 775</b>
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	41 165	0	0	323	41 488
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	126 899	0	0	0	126 899
<b>Celkem</b>	<b>168 064</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>323</b>	<b>168 387</b>
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>	<b>784 636</b>	<b>702 697</b>	<b>21 355</b>	<b>5 474</b>	<b>1 514 162</b>

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

IAS 39 (mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	0	43 849	0	905	44 754
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	233	16 003	0	16 236
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	2 097	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva (Poznámka: 18)	563	28 459	0	0	29 022
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	1 772	4 075	0	0	5 847
Úvěry a pohledávky	581 906	477 479	0	2 816	1 062 201
Finanční investice držené do splatnosti	834	85 770	0	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	29 017	0	0	29 017
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-4 298	0	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 113	0	0	9 113
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 397	1 397
<b>Celkem</b>	<b>585 075</b>	<b>673 697</b>	<b>18 100</b>	<b>5 118</b>	<b>1 281 990</b>
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	33 513	0	0	323	33 836
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	125 443	0	0	0	125 443
<b>Celkem</b>	<b>158 956</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>323</b>	<b>159 279</b>
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>	<b>744 031</b>	<b>673 697</b>	<b>18 100</b>	<b>5 441</b>	<b>1 441 269</b>

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	29 772	0	29 772	44 754	0	44 754
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	21 542	975	20 567	18 333	1 584	16 749
Finanční deriváty	15 358	975	14 383	12 457	1 584	10 873
Finanční aktiva jiná než deriváty	6 184	0	6 184	5 876	0	5 876
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	643	0	643	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva (včetně zastavených za účelem zajištění)	0	0	0	34 869	0	34 869
Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18)	18 119	0	18 119	0	0	0
Úvěry a pohledávky	0	0	0	1 062 201	879 131	183 070
Finanční investice držené do splatnosti (včetně zastavených za účelem zajištění)	0	0	0	115 621	0	115 621
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	1 268 714	945 462	323 352	0	0	0
z toho nevykonná aktiva	7 462	4 120	3 342	0	0	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 905	0	-3 905	-4 298	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 376	304	9 072	9 113	601	8 512
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 514	0	1 514	1 397	0	1 397
<b>Celkem</b>	<b>1 345 775</b>	<b>946 741</b>	<b>399 034</b>	<b>1 281 990</b>	<b>881 316</b>	<b>400 674</b>
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	168 387	45 054	123 333	159 279	44 556	114 723
z toho nevykonné expozice	1 692	755	937	0	0	0
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>	<b>1 514 162</b>	<b>991 795</b>	<b>522 367</b>	<b>1 441 269</b>	<b>925 872</b>	<b>515 397</b>

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sniženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2018 IFRS 9 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	301 104	0	28 106	329 210	-1 644	-70	327 496
Spotřebitelské úvěry	31 369	1	10 934	42 304	-1 191	-17	41 096
SME	88 133	4 030	36 116	128 279	-3 483	-36	124 760
Leasing	40 094	0	0	40 094	-547	0	39 547
Korporátní bankovníctví	157 167	37 192	51 891	246 250	-2 157	-165	243 928
Factoring	6 688	0	0	6 688	-357	0	6 631
Ostatní	1 419	72	14	1 505	-23	-4	1 478
<b>Celkem</b>	<b>625 974</b>	<b>41 295</b>	<b>127 061</b>	<b>794 330</b>	<b>-9 402</b>	<b>-292</b>	<b>784 636</b>



2017 IAS 39 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	282 379	0	25 802	308 181	-1 938	0	306 243
Spotřebitelské úvěry	28 062	3	10 573	38 638	-900	-11	37 727
SME	86 224	3 704	32 594	122 522	-3 631	-98	118 793
Leasing	40 161	0	1 510	41 671	-422	0	41 249
Korporátní bankovníctví	150 587	30 119	55 042	235 748	-1 744	-345	233 659
Factoring	6 661	0	0	6 661	-373	0	6 288
Ostatní	32	70	5	107	-23	-12	72
<b>Celkem</b>	<b>594 106</b>	<b>33 896</b>	<b>125 526</b>	<b>753 528</b>	<b>-9 031</b>	<b>-466</b>	<b>744 031</b>

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2017 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek za rok 2017:

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní banko- vnictví	Factoring	Ostatní	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>2 562</b>	<b>1 043</b>	<b>3 674</b>	<b>538</b>	<b>1 851</b>	<b>371</b>	<b>27</b>	<b>10 066</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 13)	-45	-137	218	-82	-58	3	-5	-106
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-579	-6	-257	-34	-22	-1	1	-898
Kurzový rozdíl	0	0	-4	0	-27	0	0	-31
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>1 938</b>	<b>900</b>	<b>3 631</b>	<b>422</b>	<b>1 744</b>	<b>373</b>	<b>23</b>	<b>9 031</b>
Dopad přechodu IFRS 9	185	329	78	85	87	-8	8	764
<i>z toho nezaúčtovaný úrok pro nevykonné expozice</i>	0	137	279	0	0	0	0	416
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>2 123</b>	<b>1 229</b>	<b>3 709</b>	<b>507</b>	<b>1 831</b>	<b>365</b>	<b>31</b>	<b>9 795</b>
Stage 1								
<b>1. leden 2018</b>	<b>80</b>	<b>135</b>	<b>170</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>587</b>
Nově poskytnuté expozice	23	80	69	49	71	0	0	292
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-26	-27	-14	-22	-17	0	-7	-113
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	-6	-12	-3	-6	0	0	-28
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	0	0	0	0
Odúčtování	-5	-33	-17	-10	0	0	0	-65
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>71</b>	<b>149</b>	<b>196</b>	<b>106</b>	<b>140</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>673</b>
Stage 2								
<b>1. leden 2018</b>	<b>211</b>	<b>339</b>	<b>383</b>	<b>139</b>	<b>69</b>	<b>217</b>	<b>0</b>	<b>1 358</b>
Nově poskytnuté expozice	31	57	32	16	43	0	0	179
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-29	2	-2	-16	7	-2	0	-40
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-27	-9	41	-37	-3	-5	0	-40
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-5	-2	-14	0	0	0	0	-21
Odúčtování	-16	-38	-34	-9	0	0	0	-97
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	-49	0	0	-40	0	0	-89
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>165</b>	<b>300</b>	<b>406</b>	<b>93</b>	<b>76</b>	<b>210</b>	<b>0</b>	<b>1 250</b>

	Hypoteční úvěry	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní banko- vnictví	Factoring	Ostatní	Celkem
<b>(mil. Kč)</b>								
<b>Stage 3</b>								
<b>1. leden 2018</b>	<b>1 832</b>	<b>752</b>	<b>3 024</b>	<b>269</b>	<b>1 653</b>	<b>138</b>	<b>23</b>	<b>7 691</b>
Nově poskytnuté expozice	3	28	54	17	214	0	74	390
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	95	22	-78	37	-309	-1	0	-234
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	18	228	347	76	428	13	0	1 110
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	27	0	76	11	0	0	0	114
Odúčtování	-71	-31	-152	-27	0	0	0	-281
Odpisy	-496	-258	-424	-46	-52	-13	-75	1 364
Kurzový rozdíl	0	-2	-10	0	-6	0	0	-18
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>1 408</b>	<b>739</b>	<b>2,837</b>	<b>337</b>	<b>1,928</b>	<b>137</b>	<b>22</b>	<b>7,408</b>
<b>POCI</b>								
<b>1. leden 2018</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>132</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159</b>
Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	1	-33	1	0	0	0	-31
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	0	0	0	0	-2
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	0	0	0	0
Odúčtování	0	0	-20	-5	0	0	0	-25
Odpisy	0	-1	-33	8	-4	0	0	-30
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71</b>

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v roce 2018 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 17), odúčtování a odpisy.

IAS 39 (mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>9 010</b>	<b>1 056</b>	<b>10 066</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 13)	59	-165	-106
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-898	0	-898
Převody	-31	31	0
Kurzové rozdíly	-31	0	-31
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>8 109</b>	<b>922</b>	<b>9 031</b>

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	369 700	46,5	342 069	45,4
Distribuce	65 995	8,3	60 978	8,1
Služby	64 240	8,1	62 898	8,3
Realitní trh	54 821	6,9	49 111	6,5
Automobilový trh	44 002	5,5	39 321	5,2
Stavebnictví	38 119	4,8	36 313	4,8
Těžké strojírenství	16 546	2,1	17 811	2,4
Kovovýroba	14 785	1,9	14 620	1,9
Finance a pojištění	14 404	1,8	11 368	1,5
Státní správa	14 225	1,8	12 239	1,6
Těžební průmysl	13 910	1,8	15 849	2,1
Elektřina	12 916	1,6	13 979	1,9
Ostatní	70 667	8,9	76 972	10,3
<b>Celkem</b>	<b>794 330</b>	<b>100,0</b>	<b>753 528</b>	<b>100,0</b>

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2018 IFRS 9 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	142 196	0	0	-1	142 195
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	521 895	0	0	0	521 895
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 376	0	0	0	9 376
Finanční deriváty určené k obchodování	187	0	0	0	187
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	29 044	0	0	0	29 044
<b>Celkem</b>	<b>702 698</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>702 697</b>

2017 IAS 39 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	147 324	0	0	-2	147 322
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	473 180	0	0	0	473 180
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	0	0	0	9 113
Finanční deriváty určené k obchodování	233	0	0	0	233
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	43 849	0	0	0	43 849
<b>Celkem</b>	<b>673 699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>673 697</b>

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	549 225	78,2	518 313	76,9
Vládní instituce	140 100	19,9	143 847	21,3
Úvěrové instituce	13 181	1,8	11 335	1,7
Korporátní bankovníctví	191	0,1	202	0,1
<b>Celkem</b>	<b>702 697</b>	<b>100,0</b>	<b>673 697</b>	<b>100,0</b>

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2018 IFRS 9 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	6 174	0	0	6 174
Úvěry a pohledávky	10	0	0	10
Finanční deriváty určené k obchodování	15 171	0	0	15 171
<b>Celkem</b>	<b>21 355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 355</b>

2017 IAS 39 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	5 837	0	0	5 837
Úvěry a pohledávky	39	0	0	39
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	0	12 224
<b>Celkem</b>	<b>18 100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 100</b>

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	4 901	23,0	3 144	17,4
Úvěrové instituce	13 147	61,5	12 461	68,8
Korporátní bankovníctví	3 307	15,5	2 495	13,8
<b>Celkem</b>	<b>21 355</b>	<b>100,0</b>	<b>18 100</b>	<b>100,0</b>

### Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, odvětvím a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 426 979	135 845	1 358 976	136 912
Slovenská republika	15 593	6 958	17 197	7 126
Belgie	15 693	557	13 240	993
Itálie	1 640	0	2 263	0
Maďarsko	1 116	0	1 113	0
Španělsko	768	0	132	0
Řecko	6	0	13	0
Ostatní Evropa	41 631	8 646	42 299	8 859
Ostatní	10 736	0	6 036	0
<b>Celkem</b>	<b>1 514 162</b>	<b>152 006</b>	<b>1 441 269</b>	<b>153 890</b>

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	9 972	1,3	8 048	1,1
10 největších klientů	61 154	7,7	56 384	7,5
25 největších klientů	100 081	12,6	98 616	13,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 byly:

Klient	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
<b>Investiční portfolio</b>				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	123 198	17,5	126 872	18,8
ČNB	547 607	77,9	514 015	76,3
<b>Obchodní portfolio</b>				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	4 901	23,0	3 144	17,4
KBC banka	6 064	28,4	3 952	21,8

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 byly:

Rating (S&P)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
<b>Investiční portfolio</b>				
AAA až A-	702 321	99,9	665 514	98,7
BBB+ až BB-	259	0,1	8 113	1,2
Horší než BB-	0	0	0	0
Bez ratingu	117	0	70	0,1
<b>Celkem</b>	<b>702 697</b>	<b>100,0</b>	<b>673 697</b>	<b>100,0</b>
<b>Obchodní portfolio</b>				
AAA až A-	13 308	62,3	12 000	66,3
BBB+ až BB-	3 972	18,6	3 525	19,5
Horší než BB-	0	0	0	0
Bez ratingu	4 075	19,1	2 575	14,2
<b>Celkem</b>	<b>21 355</b>	<b>100,0</b>	<b>18 100</b>	<b>100,0</b>

### Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Skupina také využívá vzorové smlouvy o kompenzaci a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany.

### Posuzování snížení hodnoty (platné od 1. ledna 2018)

Skupina se řídí účetním standardem IFRS 9, který je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Důsledkem jsou, v porovnání s předchozími roky, změny v kategorizaci portfolia a v metodologii výpočtu opravných položek, kde se místo konceptu vzniklé ztráty nově používá koncept očekávané ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru do stage 2, byl vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (MTA). Pro úvěrová portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup s těmito stupni:

1. Zhoršení interního PD ratingu klienta (odvozeno od PD použitého pro výpočet kapitálového požadavku) o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování úvěru, pro retailové expozice se jedná o navýšení pravděpodobnosti výskytu selhání o 400%, což je ekvivalentní ke zhoršení PD ratingu o dva stupně;
2. Expozici je poskytnuta úleva (Forbearance);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Interní PD rating je roven stupni 9 nebo jeho ekvivalentu pro retailové expozice;
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Skupina využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve Stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva se v případě uzdravení přesouvají ze stage 3 do stage 2, ale za žádných okolností není možný jejich přesun do Stage 1. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12-ti měsíční bázi pro stage 1 a na celoživotní bázi pro stage 2 a stage 3.

Skupina vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EaD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů.

Citlivost ECL na makroekonomické parametry je spočtena jako rozdíl výsledků váženého scénáře (který je zaúčtován), oproti výsledku základního scénáře. Výsledkem analýzy citlivosti ke konci roku 2018 je ECL, která je o 0,4% vyšší než ECL spočtená podle základního scénáře. Pokud vezmeme v úvahu pouze ta portfolia, pro která model obsahuje makroekonomické proměnné, vzroste citlivost na 2,6%. Při hodnocení kreditního rizika banka používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, mezibankovní úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflexuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny, a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

### Posuzování snížení hodnoty (platné do 31. prosince 2017)

Hlavní hlediska pro posouzení úvěrového znehodnocení zahrnují, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: specifické znehodnocení a kolektivní znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání. Test na znehodnocení je prováděn pro všechny expozice v selhání. Pokud u úvěrové expozice nastane stav v selhání, je považována za znehodnocenou a je k ní zaúčtováno specifické znehodnocení. IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

**Specifické opravné položky (posuzované individuálně)**

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

**IBNR opravné položky (posuzované kolektivně)**

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistoval objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyjadřující znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Kolektivní opravné položky se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována.

Lokální management je odpovědný za určení délky tohoto období (emergence period). V roce 2014 Skupina používala jednotné období v délce 4 měsíců, které potvrdilo i zpětné testování. V roce 2015 bylo toto období na základě zpětného testování pro některé segmenty prodlouženo na 6 – 8 měsíců a následně v roce 2016 byla emergence period nastavena jednotně na 8 měsíců i pro ostatní segmenty. Celkový dopad prodloužení tohoto období do IBNR opravných položek byl v roce 2016 160 mil. Kč (2015: 390 mil. Kč). Metodika zpětného testování byla v letech 2016 a 2015 upravena na základě aktualizované skupinové politiky týkající se stanovování tohoto období a jeho zpětného testování. Všechny emergence period nastavené pro rok 2016 zůstaly zachovány i v roce 2017.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěrové limity jsou posuzovány a rezervy na ně jsou vytvářeny podobným způsobem jako opravné položky na půjčky a další pohledávky.

**Kvalita úvěrového portfolia**

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2018 a 2017:

**Úvěrové portfolio**

IFRS 9 (mil. Kč)	2018					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	289 169	8 118	1 094	259	2 464	301 104
Spotřebitelské úvěry	27 891	2 440	123	140	776	31 370
SME	77 768	9 986	1 641	253	2 515	92 163
Leasing	35 570	3 602	0	480	442	40 094
Korporátní bankovníctví	176 409	12 218	4 156	73	1 503	194 359
Factoring	5 329	1 192	0	57	110	6 688
Ostatní	1 385	9	4	1	92	1 491
<b>Celkem</b>	<b>613 521</b>	<b>37 565</b>	<b>7 018</b>	<b>1 263</b>	<b>7 902</b>	<b>667 269</b>



IAS 39	2017					Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva			
	Standardní	AQR	Nejisté (Nestandardní)	Nejisté (Pochybné)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Hypoteční úvěry	275 831	1 893	1 001	368	3 286	282 379
Spotřebitelské úvěry	26 973	153	27	196	716	28 065
SME	83 527	1 858	1 454	275	2 814	86 928
Leasing	38 697	691	0	370	403	40 161
Korporátní bankovnictví	169 159	7 921	2 164	114	1 348	180 706
Factoring	5 883	0	654	0	124	6 661
Ostatní	1	9	0	1	91	102
<b>Celkem</b>	<b>600 071</b>	<b>12 525</b>	<b>5 300</b>	<b>1 324</b>	<b>8 782</b>	<b>628 002</b>

### Investiční portfolio

IFRS 9	2018			Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	141 865	330	0	142 195
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	521 895	0	0	521 895
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 376	0	0	9 376
Finanční deriváty určené k obchodování	187	0	0	187
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	29 044	0	0	29 044
<b>Celkem</b>	<b>702 367</b>	<b>330</b>	<b>0</b>	<b>702 697</b>

IAS 39	2017			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	AQR	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	146 993	329	0	147 322
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	473 180	0	0	473 180
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	0	0	9 113
Finanční deriváty určené k obchodování	233	0	0	233
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	43 849	0	0	43 849
<b>Celkem</b>	<b>673 368</b>	<b>329</b>	<b>0</b>	<b>673 697</b>

### Portfolio k obchodování

IFRS 9	2018		Celkem
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	6 174	0	6 174
Úvěry a pohledávky	10	0	10
Finanční deriváty určené k obchodování	15 171	0	15 171
<b>Celkem</b>	<b>21 355</b>	<b>0</b>	<b>21 355</b>

IAS 39 (mil. Kč)	2017		Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	5 837	0	5 837
Úvěry a pohledávky	39	0	39
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	12 224
<b>Celkem</b>	<b>18 100</b>	<b>0</b>	<b>18 100</b>

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Individuálně nezhodnocené do splatnosti	Individuálně nezhodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně nezhodnocené (> 30 dní po splatnosti)
Hypoteční úvěry	290 110	6 171	1 006	270 028	6 376	1 320
Spotřebitelské úvěry	29 618	594	118	26 393	627	103
SME	83 419	305	74	80 966	769	64
Leasing	37 493	1 467	212	39 290	84	14
Korporátní bankovníctví	152 536	32	7	148 315	0	0
Factoring	6 521	0	0	5 883	0	0
Ostatní	1 392	0	0	9	0	0
<b>Celkem</b>	<b>601 089</b>	<b>8 569</b>	<b>1 417</b>	<b>570 884</b>	<b>7 856</b>	<b>1 501</b>

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti /Individuálně nezhodnocené do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě znehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	3 817	-1 408	4 655	-1 728
Spotřebitelské úvěry	1 039	-740	937	-718
SME	4 409	-2 878	4 543	-3 342
Leasing	922	-347	773	-327
Korporátní bankovníctví	5 732	-2 058	3 626	-1 982
Factoring	167	-137	778	-353
Ostatní	97	-26	93	-35
<b>Celkem</b>	<b>16 183</b>	<b>-7 594</b>	<b>15 405</b>	<b>-8 485</b>

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

## Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V souladu s konzervativním přístupem českého regulátora nastává v případě poskytnutí jakékoli úlevy v podobě opatření forbearance stav selhání. Minimální období pro označení „forborne“ je 36 měsíců: toto období se skládá z 12 měsíců stavu selhání, a 24 měsíců tzv. „ochranné lhůty“. Navíc, v případě, že daná individuální pohledávka je během její ochranné lhůty více než 30 dnů po splatnosti, tak je tato pohledávka reklasifikována opět jako „v selhání“, a 36 měsíční období začíná nanovo.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2018 a 2017 následující:

IFRS 9	2018				
	Hrubá expozice	Expozice celkem	Expozice s úlevou		
			Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	157 167	1 547	1,0	516	574
SME	88 133	1 013	1,1	565	177
Hypoteční úvěry	301 104	1 695	0,6	131	1 564
Leasing	40 094	464	1,2	88	241
Ostatní	39 476	108	0,3	52	1
<b>Celkem</b>	<b>625 974</b>	<b>4 827</b>	<b>0,8</b>	<b>1 352</b>	<b>2 557</b>

IAS 39	2017				
	Hrubá expozice	Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Expozice s úlevou		
			Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
(mil. Kč)					
Korporátní bankovníctví	150 587	2 528	1,7	683	1 173
SME	86 224	998	1,2	637	179
Hypoteční úvěry	282 379	2 001	0,7	221	1 782
Leasing	40 161	461	1,1	99	189
Ostatní	34 755	130	0,4	61	3
<b>Celkem</b>	<b>594 106</b>	<b>6 118</b>	<b>1,0</b>	<b>1 701</b>	<b>3 326</b>

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2018 a 2017 je následující:

IFRS 9	2018				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	
				Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
(mil. Kč)					
Korporátní bankovníctví	952	0	595	478	37
SME	60	2	954	562	3
Hypoteční úvěry	678	112	1 017	127	4
Leasing	103	4	361	88	0
Ostatní	25	2	83	51	1
<b>Celkem</b>	<b>1 818</b>	<b>120</b>	<b>3 010</b>	<b>1 306</b>	<b>45</b>

2017

IAS 39 (mil. Kč)	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	Z toho individuálně neznehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní bankovníctví	1 693	0	835	679	4
SME	69	13	928	635	2
Hypoteční úvěry	895	148	1 106	163	58
Leasing	104	0	357	99	0
Ostatní	47	11	84	60	1
<b>Celkem</b>	<b>2 808</b>	<b>172</b>	<b>3 310</b>	<b>1 636</b>	<b>65</b>

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2018 a 2017 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Hypoteční úvěry	Leasing	Ostatní	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>2 713</b>	<b>1 168</b>	<b>2 323</b>	<b>383</b>	<b>226</b>	<b>6 813</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	284	411	390	24	1 121
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-167	-311	-210	-42	-730
Zvýšení objemu expozice	9	1	0	0	0	10
Snížení objemu expozice	-206	-287	-427	-103	-78	-1 101
Ostatní pohyby	0	-1	5	1	0	5
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>2 528</b>	<b>998</b>	<b>2 001</b>	<b>461</b>	<b>130</b>	<b>6 118</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	0	337	418	203	31	989
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-70	-361	-45	-16	-492
Zvýšení objemu expozice	2	22	0	0	5	29
Snížení objemu expozice	-983	-274	-366	-165	-42	-1 820
Ostatní pohyby	0	0	3	0	0	3
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>1 547</b>	<b>1 013</b>	<b>1 695</b>	<b>464</b>	<b>108</b>	<b>4 827</b>

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2018 a 2017 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Hypoteční úvěry	Leasing	Ostatní	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>720</b>	<b>626</b>	<b>293</b>	<b>82</b>	<b>83</b>	<b>1 804</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	155	38	54	10	269
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-49	-12	-22	-2	-85
Zvýšení objemu expozice	4	62	0	0	11	77
Snížení objemu expozice	-53	-157	-112	-15	-41	-378
Ostatní pohyby	0	0	14	0	0	14
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>683</b>	<b>637</b>	<b>221</b>	<b>99</b>	<b>61</b>	<b>1 701</b>
Dopad přechodu IFRS 9	-4	-46	0	-9	0	-59
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>679</b>	<b>591</b>	<b>221</b>	<b>90</b>	<b>61</b>	<b>1 642</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	0	126	28	13	13	180
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-22	-21	0	0	-43
Zvýšení objemu expozice	37	33	27	10	8	115
Snížení objemu expozice	-200	-163	-124	-27	-30	-544
Ostatní pohyby	0	0	0	2	0	2
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>516</b>	<b>565</b>	<b>131</b>	<b>88</b>	<b>52</b>	<b>1 352</b>

### 40.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

#### Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

#### Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2018 a 2017 vyvíjel následovně:

(%)	2018	2017
31. březen	139,7	145,9
30. červen	134,9	145,4
30. září	137,5	147,7
31. prosinec	136,5	146,4

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován vrcholovému managementu Skupiny.

#### Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií Skupiny je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR se v letech 2018 a 2017 vyvíjel následovně:

(%)	2018	2017
31. březen	147,7	143,5
30. červen	150,7	145,9
30. září	166,7	149,5
31. prosinec	161,4	146,0

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

## Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-13 225	-4 842	0	-18 067
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-12 105	-12 358	-2 844	-27 307
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	-761 053	-404 092	-36 506	-19 564	-1 221 215
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 062	0	0	0	3 062
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	-4 510	0	0	-4 510
<b>Smluvní peněžní toky vyjma derivátů</b>	<b>-757 991</b>	<b>-433 932</b>	<b>-53 706</b>	<b>-22 408</b>	<b>-1 268 037</b>
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-4 972	-13 544	-5 172	-23 688
Deriváty k obchodování	0	-2 920	-7 753	-2 418	-13 091
Zajišťovací deriváty	0	-2 052	-5 791	-2 754	-10 597
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-3 860	-1 827	-457	-6 144
Deriváty k obchodování	0	-3 845	-1 315	-450	-5 610
<i>Příchozí platby</i>	0	526 481	67 331	5 694	599 506
<i>Odchozí platby</i>	0	-530 326	-68 646	-6 144	-605 116
Zajišťovací deriváty	0	-15	-512	-7	-534
<i>Příchozí platby</i>	0	261	13 917	1 052	15 230
<i>Odchozí platby</i>	0	-276	-14 429	-1 059	-15 764
<b>Smluvní peněžní toky z derivátů</b>	<b>0</b>	<b>-8 832</b>	<b>-15 371</b>	<b>-5 629</b>	<b>-29 832</b>
<b>Smluvní peněžní toky z finančních závazků</b>	<b>-757 991</b>	<b>-442 764</b>	<b>-69 077</b>	<b>-28 037</b>	<b>-1 297 869</b>
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 35)	-127 061	0	0	0	-127 061
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 35)	-54 754	0	0	0	-54 754
Finanční záruky (Poznámka: 35)	-38 260	0	0	0	-38 260
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 35)	-3 358	0	0	0	-3 358
<b>Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků</b>	<b>-223 433</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-223 433</b>

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-15 435	-5 463	-189	-21 087
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13	-8 099	-2 176	-10 288
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	-760 056	-361 987	-43 200	-2 092	-1 167 335
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 803	0	0	0	3 803
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	-4 938	0	0	-4 938
<b>Smluvní peněžní toky vyjma derivátů</b>	<b>-756 253</b>	<b>-382 373</b>	<b>-56 762</b>	<b>-4 457</b>	<b>-1 199 845</b>
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-4 118	-10 654	-5 811	-20 583
Deriváty k obchodování	0	-2 187	-5 171	-1 903	-9 261
Zajišťovací deriváty	0	-1 931	-5 483	-3 908	-11 322
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-4 007	-2 792	-267	-7 066
Deriváty k obchodování	0	-3 877	-2 557	-267	-6 701
<i>Příchozí platby</i>	0	232 789	79 260	6 646	318 695
<i>Odchozí platby</i>	0	-236 666	-81 817	-6 913	-325 396
Zajišťovací deriváty	0	-130	-235	0	-365
<i>Příchozí platby</i>	0	2 833	7 668	555	11 056
<i>Odchozí platby</i>	0	-2 963	-7 903	-555	-11 421
<b>Smluvní peněžní toky z derivátů</b>	<b>0</b>	<b>-8 125</b>	<b>-13 446</b>	<b>-6 078</b>	<b>-27 649</b>
<b>Smluvní peněžní toky z finančních závazků</b>	<b>-756 253</b>	<b>-390 498</b>	<b>-70 208</b>	<b>-10 535</b>	<b>-1 227 494</b>
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 35)	-125 527	0	0	0	-125 527
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 35)	-52 272	0	0	0	-52 272
Finanční záruky (Poznámka: 35)	-32 879	0	0	0	-32 879
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 35)	-1 340	0	0	0	-1 340
<b>Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků</b>	<b>-212 018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-212 018</b>

V případě finančních derivátů vypořádaných v čisté hodnotě jsou vykázány hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádaná každý rok až do jejich splatnosti.

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy (Poznámka: 34). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

## 40.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

### Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držných pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Skupina nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem zátěžových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držných Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

#### Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

#### VaR předpoklady

VaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10-ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

Skupina ČSOB má od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Skupina provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRR/CRD IV pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.



Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2018 a 2017:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2018	682	3	4	689
Průměr za období	817	2	-3	817
Maximum	1 122	37	-38	1 121
Minimum	503	1	7	511

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2017	674	4	3	681
Průměr za období	487	5	-5	487
Maximum	793	21	-20	794
Minimum	122	-2	2	122

## Tržní riziko – Investiční portfolio

### Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku / realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-8,6	3,4	11,2	-126,8	-120,8
EUR	+10	0,1	0,1	0,6	-21,4	-21,8
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	8,6	-3,4	-11,2	126,8	120,8
EUR	-10	-0,1	-0,1	0,6	21,4	21,8
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	0,5	1,4	1,9	3,6	7,4
EUR	+10	0,6	0,0	15,5	1,0	17,2
USD	+10	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Kč	-10	-0,5	-1,4	-1,9	-3,6	-7,4
EUR	-10	-0,6	0,0	-15,5	-1,0	-17,2
USD	-10	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	11,8	5,1	-27,4	-43,5	-54,0
EUR	+10	0,7	0	-26,3	-14,8	-40,4
USD	+10	-0,1	0	-4,4	-0,1	-4,6
Kč	-10	-11,8	-5,1	27,4	43,5	54,0
EUR	-10	-0,7	0	26,3	14,8	40,4
USD	-10	0,1	0	4,4	0,1	4,6

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-19,2	0,5	121,2	16,7	119,2
EUR	+10	-0,1	0,2	2,6	0	2,7
USD	+10	0	-0,1	-0,9	0	-1,0
Kč	-10	19,2	-0,5	-121,2	-16,7	-119,2
EUR	-10	0,1	-0,2	-2,6	0	-2,7
USD	-10	0	0,1	0,9	0	1,0

**Měnové riziko**

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2018 a 2017:

(mil. Kč)	2018			2017		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	18	1	-1	7	0	0

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

**Riziko změny cen akcií**

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2018) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-41
	+ 10	41

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2017) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-33
	+ 10	33

**Riziko předčasného splacení**

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Skupiny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

## 40.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

### Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

### Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

#### Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby a Daně.

#### Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik (zároveň jsou zodpovědní za oblast řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti). Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFRD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

#### Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Skupina zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Skupiny jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Skupina zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

### Základní stavební bloky řízení operačních rizik

#### Sběr škodních dat

Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

#### Deep Dive

Deep Dive (dříve Detailní analýza rizik) zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Rizika jsou následně akceptována nebo zmírněna prostřednictvím akčních plánů. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

#### Proces změnového řízení

Kromě výše zmíněného NAPP (procesu pro nové a aktivní produkty) zaměřeného na změny produktů je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

### Analýza rizik

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group. Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Odpovědnost za identifikaci rizik a vypracování scénářů leží v první linii. Vstupy pro rizikové scénáře mohou pocházet z různých zdrojů, a to jak z Vnitřního kontrolního prostředí, doporučení auditu, soudních sporů či z ekonomického výhledu atd. Funkce řízení rizik dozoruje tvorbu scénářů, současně doporučuje první linii identifikovat správná rizika, aby byly identifikovány nejvyšší rizikové scénáře. Všechny rizikové scénáře jsou následně funkcí řízení rizik kontrolovány.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

#### *Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (GKC ZT)*

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Kromě Group Key Control a Zero Tolerances Skupina aplikuje lokální přístup, tzv. Local Risk and Control Assessment s cílem identifikace nových klíčových rizik a kontrol a/nebo přehodnocuje GKC rizika a kontroly tak, aby existoval jednotný přístup k rizikovým expozicím.

#### *Posouzení rizik a jejich schvalování*

Všechna provozní rizika musí být posouzena podle jednotné rizikové stupnice sestávající ze 4 úrovní, kde jsou brány v úvahu finanční limity i nefinanční kritéria. Riziko je pak schváleno příslušnou řídicí úrovní podle míry jeho dopadu.

#### *Akční plány*

Akční plány jsou aktivity vytvořené prvním LoD, které snižují riziko. Akční plány jsou na čtvrtletní bázi LORMem hlášeny Útvaru pro řízení nefinančního rizika (NFRD). Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

#### *Klíčové rizikové indikátory*

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a jak účinné jsou nastavené kontroly. Klíčové ukazatele rizika rovněž podporují celkový rizikový profil, který je stanoven na úrovni dceřiných společností a vybraných obchodních útvarů Skupiny.

## 41. KAPITÁL

### Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna instituce mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

#### Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC).

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

### Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2017 a 2016 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel III, byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel byla minimální hodnota ukazatele vysoké kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc byla národním regulátorem od roku 2017 zavedena proticyklická kapitálová rezerva, jejíž výše se postupně zvyšuje. Skupina promítla tyto změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Skupina řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové instrumenty.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci se Skupinou vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model). Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií, jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty. Model byl představen regulátorům a schválen. Skupina plánuje využití interního modelu také pro účely cenotvorby a nejrůznějších obchodních analýz a rozhodnutí.

Pro účely řízení kapitálu v roce 2018 a 2017 Banka získala od ČNB povolení částečného zahrnutí mezitímního zisku do kapitálu Tier 1 před vydáním formální rozhodnutí potvrzujícího výši čistého zisku Skupiny. V důsledku tohoto postupu Skupina zvýšila svůj Tier 1 kapitál o 0 mil Kč k 31. prosinci 2018 a o 1 205 mil Kč k 31. prosinci 2017.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny podle pravidel Basel III k 31. prosinci 2018 a k 1. lednu 2018 po zohlednění pravidel IFRS 9 a stav k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	31. 12. 2018 IFRS 9	1. 1. 2018 IFRS 9	31. 12. 2017 IAS 39
Tier 1 kapitál	69 148	68 956	69 098
Tier 2 kapitál	0	0	0
<b>Kapitál celkem</b>	<b>69 148</b>	<b>68 956</b>	<b>69 098</b>
Kapitálové požadavky	30 660	21 209	32 182
<b>Rizikově vážená aktiva</b>	<b>383 254</b>	<b>402 611</b>	<b>402 278</b>
Kapitálová přiměřenost	18,04 %	17,13 %	17,18 %

## NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	28 722	20 515
Ostatní podobné výnosy	4	724	497
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	-6 638	-2 850
Ostatní podobné náklady	5	-1 127	-462
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>21 681</b>	<b>17 700</b>
Výnosy z poplatků a provizí	6	9 919	9 775
Náklady na poplatky a provize	6	-3 608	-3 652
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>		<b>6 311</b>	<b>6 123</b>
Výnosy z dividend	13	4 124	3 217
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	2 377	3 300
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		0	455
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		0	0
Čisté ostatní výnosy	8	1 243	1 581
<b>Provozní výnosy</b>		<b>35 736</b>	<b>32 376</b>
Náklady na zaměstnance	9	-7 365	-6 651
Všeobecné správní náklady	10	-6 966	-6 397
Odpisy a amortizace	20, 21	-1 171	-1 139
<b>Provozní náklady</b>		<b>-15 502</b>	<b>-14 187</b>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>11</b>	<b>-279</b>	<b>-456</b>
úvěrů a pohledávek		0	-255
Investic držaných do splatnosti		0	-2
Realizovatelných finančních aktiv		0	-1
Finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI		-327	0
Ostatních finančních a nefinančních aktiv		48	-198
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>19 955</b>	<b>17 733</b>
Daň z příjmu	12	-2 636	-2 377
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>17 319</b>	<b>15 356</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>17 319</b>	<b>15 356</b>
<b>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-584	-1 816
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv		0	-588
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-414	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		190	452
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty</b>	29	<b>-808</b>	<b>-1 952</b>
<b>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>			
Čistý zisk z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		87	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-11	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty</b>	29	<b>76</b>	<b>0</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po zdanění</b>		<b>16 587</b>	<b>13 404</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.



## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	36 126	53 191
Finanční aktiva k obchodování	15	22 651	17 674
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	15	1 676	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	0	3 376
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	643	0
Realizovatelná finanční aktiva	16	0	48 777
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	16	0	5 847
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	37 838	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	16	3 286	0
Finanční investice držené do splatnosti	16	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	16	0	29 017
Úvěry a pohledávky	17	0	974 013
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17	1 132 355	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	17	45 281	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 082	-3 483
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	54 652	49 992
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	8 441	8 448
Pohledávky z odložené daně	12	74	46
Pozemky, budovy a zařízení	20	5 322	5 245
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	5 429	5 295
Aktiva určená k prodeji	22	38	0
Ostatní aktiva	23	1 205	926
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 351 935</b>	<b>1 287 065</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování	24	35 544	36 660
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	26 065	9 498
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	1 194 384	1 145 888
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 062	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	10 015	10 473
Závazky ze splatné daně		441	266
Ostatní závazky	26	3 593	3 439
Rezervy	27	530	864
<b>Závazky celkem</b>		<b>1 267 510</b>	<b>1 203 285</b>
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		39 055	37 280
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	0	1 368
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	28	711	0
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	24	497
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>84 425</b>	<b>83 780</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 351 935</b>	<b>1 287 065</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9. Další informace o dopadu jsou uvedeny v části Významné účetní zásady a zveřejnění přechodu na IFRS 9 (Poznámky: 2.4, 2.5).

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond <sup>1)</sup>	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>5 855</b>	<b>20 093</b>	<b>18 687</b>	<b>32 895</b>	<b>3 817</b>	<b>81 347</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	15 356	0	15 356
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-1 952	-1 952
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 356	-1 952	13 404
Fúze Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	0	0	0	-824	0	-824
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-10 147	0	-10 147
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>5 855</b>	<b>20 093</b>	<b>18 687</b>	<b>37 280</b>	<b>1 865</b>	<b>83 780</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 (Poznámka: 2.5)	0	0	0	-163	-398	-561
<b>1. leden 2018</b>	<b>5 855</b>	<b>20 093</b>	<b>18 687</b>	<b>37 117</b>	<b>1 467</b>	<b>83 219</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	17 319	0	17 319
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-732	-732
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	17 319	-732	16 587
Odúčtování kapitálových investic	0	0	0	-25	0	-25
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-15 356	0	-15 356
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>5 855</b>	<b>20 093</b>	<b>18 687</b>	<b>39 055</b>	<b>735</b>	<b>84 425</b>

<sup>1)</sup> Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

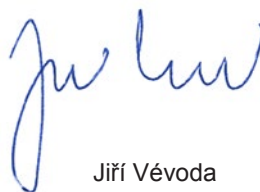
Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9. Další informace o dopadu jsou uvedeny v části Významné účetní zásady a zveřejnění přechodu na IFRS 9 (Poznámky: 2.4, 2.5).

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 18. dubna 2019:



John Arthur Hollows  
předseda představenstva



Jiří Vévoda  
člen představenstva

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
Zisk před zdaněním		19 955	17 733
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-29 446	-21 012
Úrokové náklady	5	7 765	3 312
Výnosy z dividend	13	-4 124	-3 217
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	1 855	-1 260
Čistý zisk z investiční činnosti		-30	-129
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami</b>		<b>-4 025</b>	<b>-4 573</b>
Změna v provozních aktivech	31	-32 600	-16 568
Změna v provozních závazcích	31	23 004	100 413
Čistá placená daň z příjmů		-2 368	-2 675
Úroky placené		-7 765	-3 312
Úroky přijaté		30 831	22 855
Dividendy přijaté	13	4 124	3 217
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>11 201</b>	<b>99 357</b>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		0	-572
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-4 692	-7 052
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		0	15 739
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 459	-1 600
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		0	276
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		18	89
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-6 133</b>	<b>6 880</b>
<b>FINANČNÍ ČINNOST</b>			
Emise dluhopisů		-500	0
Vyplacené dividendy	13	-15 356	-10 147
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-15 856</b>	<b>-10 147</b>
<b>Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>-10 788</b>	<b>96 090</b>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	184 105	88 015
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-10 788	96 090
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	31	<b>173 317</b>	<b>184 105</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

## PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

### 1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností Skupiny ČSOB. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

### 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní postupy a metody oceňování popsané v poznámce 2.4 (v první sadě účetních politik) byly přepracovány tak, aby zohledňovaly požadavky účetního standardu IFRS 9. Druhá sada účetních postupů (poznámka: 2.4) zohledňující pravidla IAS 39 je relevantní pro srovnatelné údaje a je plně v souladu s účetními pravidly vykázanými v nekonsolidovaných výkazech Banky k 31. prosinci 2017. Dopady přechodu z IAS 39 na IFRS 9 jsou zobrazeny v poznámce 2.5 a případné dodatečné vysvětlující informace jsou doplněné ve vybraných poznámkách nekonsolidovaných výkazů.

#### 2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů (IAS 39), finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (IFRS 9), finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazovány. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

#### Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

## 2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

### Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 30)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

### Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 38.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Banka uplatňuje neutrální a nezátížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

### Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je řízena obchodním modelem. Vedení uplatňuje úsudek při rozhodování o výši agregace a o portfoliích finančních nástrojů, když posuzuje obchodní modely. Při posuzování prodejů Banka bere v úvahu jejich historickou četnost, načasování a hodnotu, důvody prodejů a očekávání budoucích prodejních aktivit.

### Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. Pro posouzení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

### Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 21)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Banky, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

### Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

## Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Banka zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

## 2.3 Změny účetních postupů

### Účinné od 1. ledna 2018

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě Banky v roce končícím 31. prosince 2017, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Přijetí standardu IFRS 9 mělo významný vliv na výkaz zisku a ztráty Banky a výkaz o finanční situaci Banky. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

**IFRS 9 Finanční nástroje (2014)** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Účetní politiky byly aktualizovány a jsou uvedeny v poznámce 2.4. Důležité účetní postupy.

**IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky postupují podle pětikrokového modelu:

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

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy, proto dopad na Banku nebyl významný. Hlavní pozornost byla zaměřena na i) identifikaci povinností plnění a ii) variabilní protihodnotu u smluv asset managementu. Nové požadavky neměly významný dopad na účtování výnosů.

**Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela dovoluje pojišťovněm splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovněm tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byla oceněna v reálné hodnotě přes výnos nebo ztrátu.

**Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnitele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

**Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.

**IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

**Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016)**, vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

## Účinné po 1. lednu 2018

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2018. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

**Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie amortizované hodnoty nebo reálné hodnoty přes ostatní hospodářský výsledek.

**IFRS 16 Leasing** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě smluvní strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingů ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Očekávaný dopad IFRS 16 na nekonsolidované finanční výkazy je zobrazen v poznámce 33.

**IFRS 17 Pojistné smlouvy** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2021 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držných zajistných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

**Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválena pro použití v EU. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvítiní metodou.

**Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela požaduje použití aktualizovaných předpokladů pro určení nákladů na současné služby a čisté investice po změně, omezení nebo vypořádání plánu.

**Koncepční rámec pro finanční vykazování** nemá určené datum účinnosti a Rada jej aplikuje s okamžitou platností. Novela Rámce mění definice aktiva a závazku a podává návod na ocenění a odúčtování, prezentaci a vykazování.

**Definice podniku (Novela IFRS 3)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

**Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

**Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech** je platná pro období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU.

**IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a schválena pro použití v EU. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

**Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017)**, vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019 a ještě nebyly schváleny pro použití v EU.

## 2.4 Důležité účetní postupy

### Účinné od 1. ledna 2018

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů za období končící 31. prosincem 2018.

#### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

#### (2) Investice v dceřiných, přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.



### (3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyly ani ponechány ani převedeny, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Banka posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Banka usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Banka posuzuje zejména:

- Významné prodloužení doby života úvěru;
- Významnou změnu úrokové sazby;
- Zavedení zástavy, jiného zajištění nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;
- U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána v Ostatních výnosech ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika (níže) se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v části 38.2 Úvěrové riziko.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedena ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Banka odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Banka srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Banka odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. I když je rozdíl méně než 10%, Banka může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

#### (4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

##### Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

##### (i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)

- Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držená za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držená za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázané jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Banka příležitostně nakupuje finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřečte se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

- *Nederivátová finanční aktiva držená za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

- *Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO)*

Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou taková finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování označena v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztrátě, přestože splňují požadavky zařazení do kategorií AC nebo FVOCI. Standard umožňuje tuto klasifikaci, pokud se tak eliminuje nebo výrazně snižuje účetní nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry.

(ii) *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)*

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením aktiva a poplatky, které tvoří nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako nedobytný;
- hrubá účetní hodnota úvěru je snížena 100% ECL;
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Banka převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištění. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázána jako součást Ostatního hmotného majetku.

### Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Banka posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována představenstvu Banky;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodním modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv v Bance.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

### Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Banka hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Banka hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Banky na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

### Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Banka změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Banka zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

### Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Finanční kapitálové nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje. Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI je následně oceněn v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nelze ani v případě prodeje investic vykazat výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou jsou výnosy z dividend, které jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

### Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

#### (i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

*(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI.

Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Banka z následujících důvodů:

- Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. Vložený derivát i hostitelský kontrakt jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vykazuje s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

*(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě*

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

*(iv) Day 1 profit or loss*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

**(5) Repo a reverzní repo obchody**

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

## (6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

## (7) Snížení hodnoty finančních aktiv

### Definice selhání (default)

Banka používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Definice také nejlépe zobrazuje ekonomickou i účetní podstatu selhání. Finanční aktivum se považuje za nesplacené (v defaultu), pokud existuje jeden nebo více z následujících hlavních indikátorů:

- Výrazné zhoršení bonity klienta,
- Aktivum je označeno v souladu s interními politikami forbearance,
- Banka podala návrh na konkurz klienta,
- Protistrana podala návrh na konkurz nebo požádala o podobná ochranná opatření,
- Úvěrová linka zákazníkovi je ukončena.

Banka uplatňuje nejzazší hranici 90 dnů po splatnosti jako konečnou kontrolu identifikace všech aktiv, která měla být označena jako v selhání.

### Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním úvěrovým ztrátám (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Banka běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

### Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální score
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, ekonomické a finanční oblasti
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Banka používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Banka využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Banka provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Banka neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.



Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Banka pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Interní rating: interní rating se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Banka provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Banka neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Interní rating - hraniční hodnota: Banka používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu Banky) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání.

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

### Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávané ztráty Banky jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud ke selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajícím období životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Banka používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Banka v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Banka v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Banka také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Banky na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem Banky. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL zásahem managementu.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nevyčerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Prodloužení očekávané splatnosti nad rámec smluvní splatnosti u revolvingových úvěrů je závislé na hodnocení jednotlivých produktů řízením úvěrového rizika v Bance. Toto hodnocení poskytuje indikace pro odhad splatnosti těchto produktů, a které se dále používají při odhadu ECL.

ECL pro úvěrové závazky a záruky jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

#### **Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)**

Banka definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

Aktiva POCI jsou na počátku vykázána v částce po odečtení znehodnocení a jsou oceněna v zůstatkové hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujících obdobích jsou veškeré změny očekávaných celoživotních ztrát vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příznivé změny jsou účtovány jako zisk ze snížení hodnoty, a to i v případě, že celoživotní ECL k datu vykazování jsou nižší než odhadované celoživotní ECL při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCI) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku).

### (i) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

### (8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

### (9) Zajišťovací účetnictví

Banka se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v oblasti portfolio zajištění.

K řízení úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

### (i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toků se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toků nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

### (ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

### (10) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

### (11) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

#### (i) Banka je nájemcem

Banka uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

#### (ii) Banka je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného jsou vykázány v Čistých ostatních výnosech.

### (12) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaučtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

#### (i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů ve Stage 1 a 2 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos z finančních aktiv, která nejsou POCl, ale byla znehodnocena následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCl) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku).

Úrokový výnos nebo náklad z finančních aktiv v portfoliu FVOCl a finančních derivátů použitých k zajištění jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

#### (ii) Výnosy z poplatků a provizí

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Banka poskytuje svým zákazníkům. K vykázání výnosů Banka identifikuje smlouvu a definuje povinnosti plnění v transakci. Výnosy jsou vykázány pouze tehdy, když Banka splnila povinnost plnění.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou obecně účtovány časově rozlišené, pokud je služba poskytnuta tak, že klient současně obdrží a využije poskytnuté výhody (např. opakované poplatky za vedení účtu nebo poplatky za úschovu).

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Banka splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Platební služby (včetně tzv. network income), kdy Banka účtuje zákazníkům za provedení určitých transakcí na běžném účtu, tuzemských nebo zahraničních plateb, platebních služeb poskytovaných prostřednictvím bankomatu apod., se zpravidla vypořádávají při uskutečnění dané transakce a poplatek se účtuje jednorázově.

Poplatky za manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

Poplatky za distribuční služby, jako např. poplatky za prodej pojišťovacích produktů, jsou vykázány na základě příslušné smlouvy a výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění.

Banka provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příslib poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznan závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

#### (iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

#### (iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

### (13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank, úvěry a pohledávky (v naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Banka vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

### (14) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávků a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

### (15) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v individuálních finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekomolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekomolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekomolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekomolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň v Bance, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Banka získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

### (16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva včetně goodwillu. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Banka realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Banky, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užtky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

### (17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

### (18) Požitky zaměstnanců

#### *Důchodové požitky*

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

### Požítky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požítky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

### (19) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

### (20) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

### (21) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.



## (22) Správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

## (23) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

## Účinné do 31. prosince 2017

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů za srovnatelné období končící 31. prosincem 2017.

### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

### (2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.

### (3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalí spolupovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

### (4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### (i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivatové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Banka příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Banka nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

#### (ii) *Investice držené do splatnosti*

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (iii) *Úvěry a pohledávky*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Banka neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

#### (v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

#### (vi) Day 1 profit or loss

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vyazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

### (5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

### (6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

## (7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Bankou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Banka neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
  - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
  - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

### (i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Banka posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízené konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

#### (iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do výkazu zisku a ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

### (8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

### (9) Zajišťovací účetnictví

K řízení svých úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

### (i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

### (ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných realizovatelných finančních aktiv nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

## (10) Započtení finančních aktiv a závazků

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

## (11) Reklasifikace finančních aktiv

Banka nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Banka může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finanční investice držené do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držené do splatnosti, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držených do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Banky (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

## (12) Leasing

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

## (13) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

### a. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

### b. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby, Poplatky za prodej pojišťovacích produktů jsou vykázány na základě příslušné smlouvy poměrně za smluvní období.

### c. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.



**d. Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

**(14) Hotovost a hotovostní ekvivalenty**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

**(15) Pozemky, budovy a zařízení**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

**(16) Podnikové kombinace a goodwill**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

**(17) Nehmotná aktiva**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

**(18) Finanční záruky**

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vyazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

**(19) Požitky zaměstnanců**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

**(20) Rezervy**

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

**(21) Daň z příjmů**

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.

- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.

- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

#### **(22) Základní kapitál a rezervní fondy**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

#### **(23) Správcovské činnosti**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

#### **(24) Provozní segmenty**

Použití účetních pravidel v běžném a srovnatelném období je shodné.

## 2.5 Komparativa

Do 31. prosince 2017 Banka oceňovala finanční aktiva a závazky v souladu s požadavky účetního standardu IAS 39 (Finanční nástroje: Účtování a oceňování). K 1. lednu 2018 byl v Bance implementován nový standard IFRS 9 upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků. Důsledkem implementace standardu je zásadní změna konsolidovaného výkazu o finanční situaci Banky. Účetní principy popsané v poznámce 2.4 byly přepracovány v souladu s požadavky IFRS 9.

Dopad implementace IFRS 9 do konsolidovaného výkazu o finanční situaci lze shrnout následovně:

### 1/ **Klasifikace a oceňování (IFRS 9, fáze I)**

- Finanční aktiva k obchodování, vykazovaná podle IAS 39, zůstala nadále v kategorii Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, dílčí kategorie Finanční aktiva k obchodování, bez dopadu do vlastního kapitálu Banky;
- Realizovatelná finanční aktiva v objemu 38 143 mil. Kč byla převedena do portfolia Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Aktiva vykázaná v obou kategoriích jsou oceněná reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou v obou případech vykazovány v oceňovací rezervě v rámci ostatního úplného výsledku a tudíž, změna neměla dopad do vlastního kapitálu Banky;
- Zbývající část portfolia Realizovatelných finančních aktiv v objemu 16 481 mil. Kč byla reklasifikována do kategorie Finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění těchto aktiv na reálnou hodnotu byly odúčtovány z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření. Hlavním důvodem přesunu portfolia Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv v naběhlé hodnotě bylo snížení volatility regulatorního kapitálu;
- Finanční aktiva dříve klasifikovaná ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v objemu 3 376 mil. Kč byla převedena do portfolia Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Nerealizované zisky / ztráty z těchto aktiv byly odúčtovány z nerozdělených zisků a rozeznány v oceňovací rezervě v rámci ostatního úplného výsledku. Hlavním důvodem přesunu portfolia Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do kategorie Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření bylo snížení volatility výkazu zisku a ztráty;
- Finanční aktiva vykazovaná v rámci portfolií Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky byla vešměs převedena do kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. „Zamrazená rezerva“, vztahující se k dluhovým cenným papírům v minulosti reklasifikovaným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních investic držených do splatnosti a Úvěrů a pohledávek, byla odúčtována z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření;
- Standard IFRS 9, fáze I neměla žádný dopad na účetní hodnotu finančních závazků Banky.

### 2/ **Znehodnocení finančních aktiv (IFRS 9, fáze II)**

Důsledkem implementace modelu ECL je zvýšení objemu kumulovaných ztrát ze znehodnocení finančních dluhových nástrojů zobrazený v konsolidovaném vlastním kapitálu Banky jako pokles Nerozděleného zisku.

Implementace IFRS 9, fáze II měla dopad na finanční nástroje vykazované v následujících kategoriích nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci:

- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI. K dluhovým cenným papírům zahrnutým v portfoliu FVOCI byla k 1. lednu 2018 zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta s negativním dopadem do Nerozděleného zisku. Vzhledem k tomu, že snížení hodnoty dluhových nástrojů FVOCI nesnižuje účetní hodnotu nástrojů, byla ECL s opačným znaménkem přesunuta do OCI rezervy. Ve výsledku se tedy nezměnila účetní hodnota těchto aktiv ani objem nekonsolidovaného vlastního kapitálu;
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Ostatní aktiva;
- Rezervy na úvěrové přísliby a záruky.

Níže je uvedena rekonziliace nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017 podle IAS 39 a k 1. lednu 2018 podle IFRS 9, včetně dopadu změny ocenění z důvodů reklasifikace (Fáze I) a změny ocenění z důvodů znehodnocení (Fáze II):

(mil. Kč)	31. 12. 2017	Fáze I	Fáze II	1. 1. 2018
<b>AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	53 191	0	0	53 191
Finanční aktiva k obchodování	17 674	0	0	17 674
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	0	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 376	-3 376	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	48 777	-48 777	0	0
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	5 847	-5 847	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	39 838	0	39 838
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	0	1 681	0	1 681
Finanční investice držené do splatnosti	86 604	-86 604	0	0
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	29 017	-29 017	0	0
Úvěry a pohledávky	974 013	-974 013	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	1 072 560	-198	1 072 362
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	33 182	0	33 182
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 483	0	0	-3 483
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	49 992	0	0	49 992
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 448	0	0	8 448
Pohledávky z odložené daně	46	46	55	147
Pozemky, budovy a zařízení	5 245	0	0	5 245
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 295	0	0	5 295
Ostatní aktiva	926	0	-81	845
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 287 065</b>	<b>-327</b>	<b>-224</b>	<b>1 286 514</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Finanční závazky k obchodování	36 660	0	0	36 660
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 498	0	0	9 498
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 145 888	0	0	1 145 888
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 803	0	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 473	0	0	10 473
Závazky ze splatné daně	266	1	0	267
Ostatní závazky	3 439	0	0	3 439
Rezervy	864	0	9	873
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 203 285</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>1 203 295</b>
Základní kapitál	5 855	0	0	5 855
Emisní ážio	20 093	0	0	20 093
Rezervní fond	18 687	0	0	18 687
Nerozdělený zisk	37 280	78	-241	37 117
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 368	-1 368	0	0
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	962	8	970
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	497	0	0	497
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>83 780</b>	<b>-328</b>	<b>-233</b>	<b>83 219</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>1 287 065</b>	<b>-327</b>	<b>-224</b>	<b>1 286 514</b>

Níže je uvedena reconciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017 podle IAS 39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS 9:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených aktiv)	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva (včetně zastavených aktiv)	Finanční investice držené do splatnosti (včetně zastavených aktiv)	Úvěry a pohledávky	CELKEM
<b>Aktiva a závazky k 31. 12. 2017 (účinná hodnota před aplikací IFRS 9)</b>	<b>53 191</b>	<b>19 771</b>	<b>3 376</b>	<b>54 624</b>	<b>115 621</b>	<b>974 013</b>	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	53 191	0	0	0	0	0	53 191
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>53 191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 191</b>
Finanční aktiva k obchodování	0	19 771	0	0	0	0	19 771
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>19 771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 771</b>
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – dluhové cenné papíry	0	0	3 376	37 689	0	0	41 065
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 376</b>	<b>37 689</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 065</b>
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – majetkové cenné papíry	0	0	0	454	0	0	454
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>454</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>454</b>
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry	0	0	0	16 481	115 621	225 167	357 269
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	-500	-238	365	-373
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	0	-24	-65	-89
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 981</b>	<b>115 359</b>	<b>225 467</b>	<b>356 807</b>
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky	0	0	0	0	0	748 846	748 846
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	0	0	-109	-109
<b>v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>748 737</b>	<b>748 737</b>

Níže je uvedená rekonciliace vybraných položek nekonsolidovaného vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017 podle IAS 39 a k 1. lednu 2018 podle IFRS 9:

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z Realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly z Finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI
<b>K 31. 12. 2017 (IAS 39)</b>	<b>37 280</b>	<b>1 368</b>	<b>0</b>
Dluhové cenné papíry reklasifikované z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv FVOCI	0	-949	949
Dluhové cenné papíry reklasifikované z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv v AC/naběhlé hodnotě	0	-500	0
Dluhové cenné papíry reklasifikované z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	56	0	-56
Zamrazená rezerva vztahující se k dluhovým cenným papírům v minulosti reklasifikovaným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv držených do splatnosti	0	127	0
ECL zaúčtována pro Finanční aktiva FVOCI	-8	0	8
ECL zaúčtována pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-198	0	0
ECL zaúčtována pro Ostatní aktiva	-81	0	0
ECL zaúčtována pro Úvěrové přísliby a záruky	-9	0	0
Majetkové cenné papíry reklasifikované z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finančních aktiv FVOCI	0	-46	46
Rozpuštění kumulovaných ztrát znehodnocení u majetkových cenných papírů	57	0	-57
Daňový dopad přechodu na IFRS 9	20	0	80
<b>K 1. 1. 2018 (IFRS 9)</b>	<b>37 117</b>	<b>0</b>	<b>970</b>

### Reklasifikace

V roce 2018 se Skupina a KBC Group rozhodly změnit prezentaci některých položek ve struktuře konsolidovaných výkazů. Ve výkazu zisku a ztráty byla změněna prezentace příjmu z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti (tzv. poplatky z drobných devizových operací). V roce 2017 Banka přesunula tyto poplatky v objemu 1 016 mil. Kč z položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Čistých výnosů z poplatků a provizí, neboť tento způsob prezentace lépe zobrazuje povahu těchto finančních výnosů.

Níže je uvedená rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017:

(mil. Kč)	Před úpravou	Poplatky z drobných devizových operací	Po úpravě
Výnosy z poplatků a provizí	8 759	1 016	9 775
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	4 316	-1 016	3 300

V návaznosti na přijetí standardu IFRS 9 Banka změnila prezentaci úrokových výnosů a nákladů ve výkazu zisku a ztráty.

### 3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky.

Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

#### Definice klientských provozních segmentů:

**Retailové bankovníctví:** fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, hypoteční úvěry a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

**Vztahové bankovníctví:** korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a také s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, cenné papíry, správu, úschova a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

**Finanční trhy:** Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje cenné papíry a poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provizi zprostředkovatelům.

**Centrála Skupiny:** v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk a ostatní poplatky.

Srovnatelné údaje v nekonsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok 2017 byly přepracovány v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny a změnu ve vykazování poplatků z drobných devizových operací (Poznámka: 2.5).

### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2018 (IFRS 9)

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>					
Čistý úrokový výnos	7 917	8 535	2 093	3 136	21 681
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 957	3 067	215	72	6 311
Výnosy z dividend	0	0	0	4 124	4 124
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 418	571	325	2 377
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0
Čisté ostatní výnosy	50	13	7	1 173	1 243
<b>Provozní výnosy</b>	<b>10 987</b>	<b>13 033</b>	<b>2 886</b>	<b>8 830</b>	<b>35 736</b>
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>5 040</i>	<i>10 188</i>	<i>2 886</i>	<i>17 622</i>	<i>35 736</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 947</i>	<i>2 845</i>	<i>0</i>	<i>-8 792</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-22	-2	0	-1 147	-1 171
Ostatní provozní náklady	-7 000	-3 915	-277	-3 139	-14 331
<b>Provozní náklady</b>	<b>-7 022</b>	<b>-3 917</b>	<b>-277</b>	<b>-4 286</b>	<b>-15 502</b>
Ztráty ze znehodnocení	38	-465	0	148	-279
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 003</b>	<b>8 651</b>	<b>2 609</b>	<b>4 692</b>	<b>19 955</b>
Daň z příjmu	-773	-1 660	-495	292	-2 636
<b>Zisk segmentu</b>	<b>3 230</b>	<b>6 991</b>	<b>2 114</b>	<b>4 984</b>	<b>17 319</b>
<b>Aktiva a závazky</b>					
Aktiva segmentu	30 979	244 825	38 781	1 037 312	1 351 897
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	38	38
<b>Aktiva celkem</b>	<b>30 979</b>	<b>244 825</b>	<b>38 781</b>	<b>1 037 350</b>	<b>1 351 935</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>411 922</b>	<b>381 255</b>	<b>62 719</b>	<b>411 614</b>	<b>1 267 510</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>233</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>1 208</b>	<b>1 459</b>



## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2017 (IAS 39)

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>					
Čistý úrokový výnos	7 089	7 726	329	2 556	17 700
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 604	3 045	358	116	6 123
Výnosy z dividend	0	0	0	3 217	3 217
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	69	1 428	2 553	-750	3 300
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	455	455
Čisté ostatní výnosy	44	1	4	1 532	1 581
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 806</b>	<b>12 200</b>	<b>3 244</b>	<b>7 126</b>	<b>32 376</b>
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 664</i>	<i>9 885</i>	<i>3 244</i>	<i>14 583</i>	<i>32 376</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 142</i>	<i>2 315</i>	<i>0</i>	<i>-7 457</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-25	-2	0	-1 112	-1 139
Ostatní provozní náklady	-6 604	-3 603	-249	-2 592	-13 048
<b>Provozní náklady</b>	<b>-6 629</b>	<b>-3 605</b>	<b>-249</b>	<b>-3 704</b>	<b>-14 187</b>
Ztráty ze znehodnocení	135	-402	0	-189	-456
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>3 312</b>	<b>8 193</b>	<b>2 995</b>	<b>3 233</b>	<b>17 733</b>
Daň z příjmu	-629	-1 557	-569	378	-2 377
<b>Zisk segmentu</b>	<b>2 683</b>	<b>6 636</b>	<b>2 426</b>	<b>3 611</b>	<b>15 356</b>
<b>Aktiva a závazky</b>					
Aktiva segmentu	27 665	237 072	46 617	975 711	1 287 065
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	0
<b>Aktiva celkem</b>	<b>27 665</b>	<b>237 072</b>	<b>46 617</b>	<b>975 711</b>	<b>1 287 065</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>388 544</b>	<b>388 431</b>	<b>47 210</b>	<b>379 100</b>	<b>1 203 285</b>
Investiční výdaje	317	4	0	1 279	1 600

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice.

## 4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry</b>		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	181	88
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	12 213	0
Ostatními klienty	12 756	0
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	0	3 790
Ostatními klienty	0	7 629
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	885	0
Realizovatelná finanční aktiva, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	0	1 489
Finanční investice držené do splatnosti, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	0	4 428
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	1 818	1 905
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	869	1 186
	<b>28 722</b>	<b>20 515</b>
<b>Ostatní podobné výnosy</b>		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	395	229
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	0	58
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	319	195
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	10	15
	<b>724</b>	<b>497</b>
<b>Úrokové výnosy</b>	<b>29 446</b>	<b>21 012</b>

## 5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry</b>		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	43	3
Úvěrové instituce	1 594	818
Ostatní klienti	3 621	900
Vydané dluhové cenné papíry	1 055	115
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	17	3
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	308	839
	<b>6 638</b>	<b>2 678</b>
<b>Ostatní podobné náklady</b>		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	484	445
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	107	43
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	536	139
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	0	7
	<b>1 127</b>	<b>634</b>
<b>Úrokové náklady</b>	<b>7 765</b>	<b>3 312</b>

## 6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Platební styk	5 553	5 459
Správa úvěrů	1 175	1 218
Poplatky z drobných devizových operací	995	1 016
Kolektivní investování	861	823
Distribuce	642	564
Správa, úschova a uložení hodnot	199	202
Cenné papíry	152	176
Asset management	46	45
Ostatní	296	272
	<b>9 919</b>	<b>9 775</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Platební styk	2 485	2 072
Poplatky za retailové služby	385	963
Distribuce	200	149
Provize zprostředkovatelům	107	83
Ostatní	431	385
	<b>3 608</b>	<b>3 652</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>6 311</b>	<b>6 123</b>

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9 bez vlivu na čistý výnos z poplatků a provizí. Dopad implementace IFRS 15 je nevýznamný.

V roce 2018 vstoupila v platnost nová desetiletá smlouva o partnerství uzavřená mezi ČSOB a Českou poštou. Cílem smlouvy je prodloužení a prohloubení vzájemné spolupráce s tím, že od 1. ledna 2018 se ČSOB stala jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb. V souladu s novými podmínkami smlouvy Banka změnila zařazení nákladů placených za poskytování služeb v položce Poplatky za retailové služby v poznámkách Čistý výnos z poplatků a provizí a Všeobecné správní náklady (Poznámka: 10).

## 7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu</b>	<b>2 377</b>	<b>3 300</b>
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	1 107	928
	<b>3 484</b>	<b>4 228</b>
<b>Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty</b>		
Úrokové kontrakty	1 931	-126
Devizové operace	-279	11 676
Majetkové kontrakty	-899	349
Komoditní kontrakty	13	10
	766	11 909
<b>Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	646	0
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-31
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	764	22
	764	-9
Kurzové rozdíly	1 308	-7 672
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly</b>	<b>3 484</b>	<b>4 228</b>

## 8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Služby ICT	720	661
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	81	81
Služby poskytované společností Československá obchodní banka, a.s. (ČSOB SR) (výjma služeb ICT)	44	51
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	30	130
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	4	-3
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	0	3
Ostatní	364	658
	<b>1 243</b>	<b>1 581</b>

V rámci položky Ostatní je v roce 2017 vykázán mimořádný výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu ve výši 372 mil. Kč.

## 9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Mzdy a platy	5 176	4 745
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	105	91
Sociální a zdravotní pojištění	1 697	1 591
<i>z toho důchodové pojištění (povinné)</i>	<i>1 035</i>	<i>971</i>
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	164	132
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	96	0
Ostatní	127	92
	<b>7 365</b>	<b>6 651</b>

### Počet zaměstnanců

V Bance k 31. prosinci 2018 pracovalo 7 091 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2017: 7 150).

### Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé výhody členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán na parametr Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

### Doplňkové penzijní spoření

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

### Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2018 bylo vyplaceno odchodné ve výši 8 mil. Kč (v roce 2017: 0 mil. Kč).

## 10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Informační technologie	2 509	2 321
Marketing	577	588
Poplatky za retailové služby	502	232
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	496	504
Ostatní náklady na budovy	458	451
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	456	440
Poplatky za odborné služby	441	444
Telekomunikace	346	342
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	198	177
Cestovné a přepravné	183	181
Platební karty a elektronické bankovníctví	163	211
Administrativa	157	168
Školení	80	72
Pojištění	47	41
Náklady na autoprovoz	39	43
Ostatní	314	182
	<b>6 966</b>	<b>6 397</b>

V souvislosti s novou desetiletou smlouvou o partnerství uzavřenou mezi ČSOB a Českou poštou se změnil poměr nákladů placených za poskytování služeb České pošty v rámci položky Poplatky za retailové služby v poznámce Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka: 7) a Všeobecné správní náklady.

## 11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky (Poznámky: 31, 38.2)	-620	0
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – cenné papíry (Poznámky: 31, 38.2)	38	0
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31, 38.2)	0	-18
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	252	-237
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	3	0
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 16, 31)	0	-1
Čisté ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	0	-3
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-22	-6
Ztráty ze znehodnocení z aktiv HTM (Poznámky: 22, 31)	0	-2
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	70	1
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 20, 31)	0	-190
	<b>-279</b>	<b>-456</b>

## 12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2018 a 2017 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Splatná daň	2 687	2 225
Rezervy na daňové soudní spory	-156	7
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-146	-24
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	251	169
	<b>2 636</b>	<b>2 377</b>

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2018 a 2017 je následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Zisk před zdaněním	19 955	17 733
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 791	3 369
Rezervy na daňové soudní spory	-156	7
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-146	-24
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 369	-1 227
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	515	252
	<b>2 636</b>	<b>2 377</b>

Platná sazba daně pro rok 2018 byla 19 % (2017: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Dopad přechodu na IFRS 9	100	0
<b>1. leden</b>	<b>146</b>	<b>-308</b>
Výkaz zisku a ztráty	-251	-169
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	67	0
Převod do zisku za účetní období	1	0
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	0	2
Převod do zisku za účetní období	0	110
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-6	185
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 19)	117	155
Ostatní – nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 18)	0	71
<b>31. prosinec</b>	<b>74</b>	<b>46</b>

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Odložená daňová pohledávka / závazek</b>		
Zaměstnanecké odměny	274	257
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	183	220
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	123	124
Rezervy	82	133
Právní nároky	76	124
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	11	0
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	5	40
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	4	0
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s fúzí Centrum Radlická (Poznámka: 18)	0	71
Úvěry a pohledávky - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	0	69
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	26
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	0	-45
Realizovatelné cenné papíry	0	-344
Zajištění peněžních toků	-6	-123
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-173	0
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	6	5
	<b>74</b>	<b>46</b>

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Zaměstnanecké odměny	17	-8
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	2	-132
Amortizace goodwillu	0	-33
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-1	-10
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	-7	0
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-26	0
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-35	23
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	-37	40
Právní nároky	-48	-78
Rezervy	-50	36
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s fúzí Centrum Radlická (Poznámka: 18)	-71	0
Ostatní přechodné rozdíly	5	-7
	<b>-251</b>	<b>-169</b>

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.



## 13. DIVIDENDY PLACENÉ A PŘIJATÉ

### Dividendy placené

O výsledných placených dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2018.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 25. dubna 2018 byly vyplaceny dividendy za rok 2017 ve výši 52,46 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 356 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2017 byly vyplaceny dividendy za rok 2016 ve výši 34,66 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 10 147 mil. Kč.

### Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2018 a 2017:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Hypoteční banka, a.s.	2 828	1 800
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	574	647
ČSOB Leasing, a.s.	468	421
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	134	142
ČSOB Factoring, a.s.	98	81
ČSOB Advisory, a.s.	8	4
První certifikační autorita, a.s.	5	5
Visa Inc.	3	2
Patria Corporate Finance, a.s.	2	0
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	2	2
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	2	2
Bankovní informační technologie, s.r.o.	0	46
Patria Finance, a.s.	0	38
Patria Online, a.s.	0	27
	<b>4 124</b>	<b>3 217</b>

## 14. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Hotovost (Poznámka: 31)	8 833	9 742
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	7 365	12 823
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	19 199	29 718
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 31, 32, 38.2)	729	908
	<b>36 126</b>	<b>53 191</b>

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvouměsíční repo sazby ČNB. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 15 000 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosinec 2017: 27 250 mil. Kč).

## 15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	3 225	1 047
Úvěrové instituce	2 005	2 691
Korporátní bankovníctví	122	430
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	15 237	12 224
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 062	1 282
	<b>22 651</b>	<b>17 674</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění</b>		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	1 676	2 097
	<b>1 676</b>	<b>2 097</b>
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	643	0
	<b>643</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</b>		
Dluhové nástroje		
Úvěrové instituce	0	3 376
	<b>0</b>	<b>3 376</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>24 970</b>	<b>23 147</b>

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. V souladu s podmínkami smluv o repo operacích a výpůjčkách cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

## 16. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	12 738	0
Úvěrové instituce	24 383	0
Korporátní bankovníctví	184	0
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	533	0
Hrubá hodnota	37 844	0
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-6	0
	<b>37 838</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění</b>		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Korporátní bankovníctví	3 286	0
	<b>3 286</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	0	27 356
Úvěrové instituce	0	20 549
Korporátní bankovníctví	0	418
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	0	454
	<b>0</b>	<b>48 777</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění</b>		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	0	3 893
Úvěrové instituce	0	1 954
	<b>0</b>	<b>5 847</b>

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 3 286 mil. Kč (2017: Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění 5 550 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 0 mil. Kč (2017: Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění 297 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

V rámci přechodu na IFRS 9 bylo převedeno množství dluhových cenných papírů z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do kategorie Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 2.5). Nerealizované ztráty z dluhopisů k datu přechodu ve výši 57 mil. Kč byly reklasifikovány z nerozděleného zisku do Oceňovacích rozdílů z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Níže je uveden soubor informací týkajících se k finančním nástrojům Banky převedených z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9
Reálná hodnota	3 540
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán do Výkazu zisku a ztráty po datu reklasifikace, pokud by Banka nereklasifikovala aktiva	128
Úrokové výnosy (před zdaněním) vykázané v reklasifikovaných aktivech po datu reklasifikace	60
Očekávaný průměr EIR po dobu zbývajících životnosti aktiv	1,8

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv za rok 2017:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
	Majetkové cenné papíry	
<b>1. leden 2017</b>	50	50
Zvýšení	1	3
Fúze se společnostmi Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	30	30
Použití	-24	-24
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>57</b>	<b>57</b>

Kapitálové nástroje, oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, nejsou podle IFRS 9 předmětem znehodnocení. V rámci přechodu na IFRS 9 v Bance byly kumulované ztráty ze znehodnocení ve výši 57 mil. Kč k 31. prosinci 2017 převedeny do kumulovaných změn reálné hodnoty a přeřazeny z nerozděleného zisku do ostatního úplného výsledku.

## 17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9				Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	80 893	0	0	0	80 893
Úvěrové instituce	231 970	0	0	0	231 970
Ostatní právnické osoby	15 232	331	0	0	15 563
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	328 095	331	0	0	328 426
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-53	-1	0	0	-54
	<b>328 042</b>	<b>330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>328 372</b>
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	521 042	0	0	0	521 042
Vládní instituce	6 535	216	5	0	6 756
Úvěrové instituce	7 215	134	0	0	7 349
Ostatní právnické osoby	198 121	18 982	8 598	129	225 830
Soukromé osoby	45 150	3 352	1 358	21	49 881
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	778 063	22 684	9 961	150	810 858
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-492	-807	-5 516	-60	-6 875
	<b>777 571</b>	<b>21 877</b>	<b>4 445</b>	<b>90</b>	<b>803 983</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 105 613</b>	<b>22 207</b>	<b>4 445</b>	<b>90</b>	<b>1 132 355</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	43 315	0	0	0	43 315
Úvěrové instituce	1 966	0	0	0	1 966
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	45 281	0	0	0	45 281
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>	<b>45 281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 281</b>

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2018 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	147	71	0	10	0	0
Úvěrové instituce	0	421	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	6 182	3 276	478	228	3 555	111
Soukromé osoby	1 637	1 850	257	55	202	4
<b>Celkem</b>	<b>7 966</b>	<b>5 618</b>	<b>735</b>	<b>293</b>	<b>3 757</b>	<b>115</b>

(mil. Kč)	2017 IAS 39		
	Investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky	Celkem
<b>Finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě</b>			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	84 455	160	84 615
Úvěrové instituce	1 317	212 089	213 406
Ostatní právnické osoby	834	12 919	13 753
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	86 606	225 168	311 774
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2	-1	-3
	<b>86 604</b>	<b>225 167</b>	<b>313 771</b>
Úvěry a pohledávky			
Centrální banky	0	475 047	475 047
Vládní instituce	0	5 697	5 697
Úvěrové instituce	0	5 561	5 561
Ostatní právnické osoby	0	221 749	221 749
Soukromé osoby	0	47 088	47 088
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	0	755 142	755 142
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	-6 296	-6 296
	<b>0</b>	<b>748 846</b>	<b>748 846</b>
<b>Celkem finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě</b>	<b>86 604</b>	<b>974 013</b>	<b>1 060 617</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	29 017	0	29 017
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	29 017	0	29 017
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě zastavená za účelem zajištění</b>	<b>29 017</b>	<b>0</b>	<b>29 017</b>

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 521 042 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosince 2017: 475 047 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 26 166 mil. Kč (2017: Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění 15 753 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 19 115 mil. Kč (2017: Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění 13 264 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 17 035 mil. Kč (2017: Finanční investice držené do splatnosti 15 514 mil.) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu („zamražená rezerva“) zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a byly postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů do konce roku 2017. V rámci přechodu na IFRS 9 byla zbývající nezamortizovaná hodnota zamražené rezervy ve výši 238 mil. Kč (Poznámka: 2.5) odúčtována z vlastního kapitálu Banky a o stejnou hodnotu byla upravena účetní hodnota převedených dluhopisů.

V červenci a srpnu 2013 byla část portfolia hypotečních zástavních listů převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia úvěry a pohledávky. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu (zamražená rezerva) zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a byly postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů do konce roku 2017. V rámci přechodu na IFRS 9 byla zbývající nezamortizovaná hodnota zamražené rezervy ve výši 365 mil. Kč (Poznámka: 2.5) odúčtována z vlastního kapitálu Banky a o stejnou hodnotu byla upravena účetní hodnota převedených dluhopisů.

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které byly reklasifikovány z portfolia realizovatelných finančních aktiv:

(mil. Kč)	2017	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>		
Investice držené do splatnosti	6 268	6 758
Úvěry a pohledávky	61 232	57 496

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázané v ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace během roku 2016, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze informativní a není tímto způsobem vykázáno ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Čisté zisky / ztráty z portfolia realizovatelných finančních aktiv (před zdaněním)	-354	-370	-724

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázané z reklasifikovaných aktiv v roce 2017:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	250	548	798

Následující tabulka zobrazuje očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace a očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135	86 007	101 142
Očekávaná průměrná efektivní míra podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5%	2,0%	

V rámci přechodu na IFRS 9 bylo převedeno množství dluhových cenných papírů z Realizovatelných finančních aktiv do kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 2.5). Nerealizované zisky z dluhopisů k datu přechodu ve výši 498 mil. Kč byly odúčtovány z vlastního kapitálu Banky a současně byla upravena účetní hodnota převedených dluhopisů.

Níže je uveden soubor informací týkajících se k finančním nástrojům Banky převedených z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9
Účetní hodnota	16 222
Reálná hodnota	16 537
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Banka tato aktiva nepřevела	40

## 18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

Název	Zkrácený název	2018		2017	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
<b>Dceřiné společnosti</b>					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	60	100,00	60
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	0,00	0	0,00	0
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 458	100,00	1 458
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 375	100,00	1 275
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	8 000	100,00	8 000
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 475	100,00	1 475
ČSOB Property fund, a.s.	ČSOB Property fund	0,00	0	0,00	0
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	38 629	100,00	35 129
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	100,00	16	100,00	16
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	100,00	225	100,00	225
Patria Online, a.s.	Patria Online	0,00	0	0,00	0
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	1 521	100,00	786
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	100,00	325	0,00	0
<b>Společný podnik</b>					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	55,00	1 540	55,00	1 540
<b>Přidružená společnost</b>					
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	40,08	19	40,08	19
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			<b>54 652</b>		<b>49 992</b>

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

V dubnu 2018 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti "Ušetřeno.cz". Investice je novou účastí Banky a představuje největší internetový srovnávač poskytovatelů služeb v České republice. Společnost je pod kontrolou Banky a je zařazena do konsolidačního celku s použitím plné metody konsolidace od 1. dubna 2018. Pořizovací cena 325 mil. Kč se skládá ze zaplacené finanční hotovosti 177 mil. Kč a z odhadované reálné hodnoty budoucích smluvních plateb (tzv. „earn-out“) ve výši 148 mil. Kč, vykázané v Ostatních závazcích. Hodnota earn-out závisí na finanční výkonnosti společnosti v následujících 4 letech.

V březnu 2018 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 375 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2018 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 3 500 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V srpnu 2018 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 100 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2018 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 450 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2018 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 90 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

#### **Fúze společností ČSOB, Centrum Radlická a Patria Online:**

Dne 17. května 2017 Představenstvo banky rozhodlo o záměru sloučit ČSOB, a.s. (nástupnická společnost) s plně kontrolovanými dceřinými společnostmi Centrum Radlická, a.s. a Patria Online a.s. (zanikající společnosti). Ke sloučení došlo 1. prosince 2017 zapsáním vnitrostátní fúze do obchodního rejstříku.

Transakce byla klasifikována jako podniková kombinace pod společnou kontrolou. Podnikové kombinace pod společnou kontrolou jsou vyjmuty z působnosti standardu IFRS 3 – *Podnikové kombinace* a ani žádný jiný standard neobsahuje pravidla vykazování podnikových kombinací pod společnou kontrolou.

Společnost v souladu se svými účetními politikami vykazuje podnikové kombinace pod společnou kontrolou metodou ocenění po předchůdci se zachycením sloučení od data, kdy reálně nastalo. V případě fúze ČSOB, Centrum Radlická a Patria Online tedy od 1. prosince 2017.

V důsledku fúze byla odúčtována investice Banky v dceřiných společnostech Centrum Radlická ve výši 2 309 mil Kč a Patria Online ve výši 995 mil Kč. Na druhé straně, Patria CF a Patria Finance, dříve dceřiné společnosti Patria Online, byly uznány jako nové přímé investice banky ve výši 16 mil Kč a 225 mil Kč.

Rozdíl mezi investicemi v dceřiných společnostech a účetní hodnotou fúzovaných aktiv a závazků dosáhl výše 824 mil Kč a byl vykázán ve vlastním kapitálu Banky.



Níže je uvedena analýza finančního vlivu fúze na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2017:

### Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	Centrum Radlická	Patria Online	Eliminace Centrum Radlická	Eliminace Patria Online	1. prosince 2017
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	92	16	-92	-16	0
Finanční aktiva k obchodování	0	18	0	0	18
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	0	271	-2 309	-955	-2 993
Pohledávky z odložené daně (Poznámka: 12)	71	0	0	0	71
Pozemky, budovy a zařízení (Poznámka: 20)	2 070	0	0	0	2 070
Goodwill a jiná nehmotná aktiva (Poznámka: 21)	1	0	0	0	1
Ostatní aktiva	0	2	-16	0	-14
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2 234</b>	<b>307</b>	<b>-2 417</b>	<b>-971</b>	<b>-847</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	-92	-16	-108
Závazky ze splatné daně	10	0	0	0	10
Ostatní závazky	53	38	-16	0	75
<b>Závazky celkem</b>	<b>63</b>	<b>38</b>	<b>-108</b>	<b>-16</b>	<b>-23</b>
<b>Celková čistá aktiva</b>	<b>2 171</b>	<b>269</b>	<b>-2 309</b>	<b>-955</b>	<b>-824</b>

V dubnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 4 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 900 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 130 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Centrum Radlická o 1 600 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 420 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

Dodatečné platby za squeeze-out menšinového podílu v Hypoteční bance provedené v roce 2017 vedly ke zvýšení účetní hodnoty podílu o 2 mil. Kč.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z tohoto důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky.

V roce 2016, na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv, Banka disponovala 95,67 % hlasovacích práv v dceřiné společnosti ČSOB Property fund. V prosinci 2017, na základě předchozího rozhodnutí o ukončení aktivit v oblasti nemovitostí, byla činnost společnosti ČSOB Property Fund ukončena. Likvidační zůstatek činil 276 mil. Kč.

Na základě stanov společnosti ČSOB spolu ovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

K 31. prosinci 2016 a 2017 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V roce 2017 došlo k poklesu hodnoty podílu ve společnosti ČSOB Property Fund z důvodů snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla vykázána rezerva na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 3 mil. Kč. V prosinci 2017 byla celá částka akumulované ztráty ze snížení hodnoty vypořádána v rámci likvidace této společnosti.

V roce 2017 byla celá částka akumulované ztráty ze snížení hodnoty podílu Banky na společnosti Patria Online vypořádána jako výsledek fúze s ČSOB.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2017 a 2018:

(mil. Kč)	ČSOB Property fund	Patria Online	Celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>246</b>	<b>225</b>	<b>471</b>
Zvýšení (Poznámka: 11)	3	0	3
Použití	-249	0	-249
Fúze se společností Patria Online	0	-225	-225
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	0
Použití	0	0	0
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 19. FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

## Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

### Obchodní pozice

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Úrokové kontrakty</b>						
Swapy	825 234	10 441	10 923	574 520	7 558	8 066
Forwardy	23 586	2	4	49 994	1	13
Opce	25 254	56	23	25 045	64	36
	<b>874 074</b>	<b>10 499</b>	<b>10 950</b>	<b>649 559</b>	<b>7 623</b>	<b>8 115</b>
<b>Měnové kontrakty</b>						
Swapy / Forwardy	778 950	3 014	2 180	374 585	2 137	3 921
Měnové úrokové swapy	98 984	690	673	73 241	894	556
Opce	90 435	734	740	106 668	1 024	1 046
	<b>968 369</b>	<b>4 438</b>	<b>3 593</b>	<b>554 494</b>	<b>4 055</b>	<b>5 523</b>
<b>Akciové kontrakty</b>						
Swapy	6 600	5	698	5 124	110	67
Opce	8 568	137	53	6 304	297	30
	<b>15 168</b>	<b>142</b>	<b>751</b>	<b>11 428</b>	<b>407</b>	<b>97</b>
<b>Komoditní kontrakty</b>						
Swapy / Opce	2 917	158	151	2 719	139	133
<b>Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)</b>	<b>1 860 528</b>	<b>15 237</b>	<b>15 445</b>	<b>1 218 200</b>	<b>12 224</b>	<b>13 868</b>

### Pozice ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Úrokové kontrakty</b>						
Swapy	186 764	1 900	2 369	182 999	1 095	2 064
<b>Měnové kontrakty</b>						
Měnové úrokové swapy	4 274	162	0	4 573	187	0
<b>Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)</b>	<b>191 038</b>	<b>2 062</b>	<b>2 369</b>	<b>187 572</b>	<b>1 282</b>	<b>2 064</b>

## Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků tak také zajištění reálné hodnoty.

Efektivitu zajištění měří Banka porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Banka používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím a hypotetickém derivátu s dopadem do ocenění obou transakcí.

### Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);
- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (2017: Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti).

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2018 IAS 39			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění peněžních toků</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	88 133	1 846	1 268	104 802	2 793	1 716
Měnové úrokové swapy	8 322	226	507	11 008	243	481
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>96 455</b>	<b>2 072</b>	<b>1 775</b>	<b>115 810</b>	<b>3 036</b>	<b>2 197</b>

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2018 vykázána ztráta 31 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2017: zisk 50 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedený z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2018 2 mil. Kč (2017: zisk 13 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018 IAS 39		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	-114	144	-31

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IAS 39	2017 IAS 39
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	643	752
Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-33	63
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-117	-155
<b>Čisté zisky</b>	<b>493</b>	<b>660</b>

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018 a 2017:

(mil. Kč)	2018 IAS 39		2017 IAS 39
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy
Do 3 měsíců	4 136	0	3 313
Od 3 do 6 měsíců	3 090	0	5 652
Od 6 měsíců do 1 roku	7 272	114	11 873
Od 1 roku do 2 let	50 656	2 974	14 697
Od 2 do 5 let	22 779	5 234	55 740
Nad 5 let	200	0	24 535
	<b>88 133</b>	<b>8 322</b>	<b>115 810</b>

## Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě (2017: Realizovatelná finanční aktiva), které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě (2017: Realizovatelná finanční aktiva), které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěno úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěno úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2018 IAS 39			2017 IAS 39		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	63 950	265	2 500	55 304	105	3 001
Zajištění na portfolio bázi	460 751	6 104	5 654	396 279	5 307	5 198
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	86	923	0	77
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>525 624</b>	<b>6 369</b>	<b>8 240</b>	<b>452 506</b>	<b>5 412</b>	<b>8 276</b>

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018 IAS 39			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
<b>Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17 276	166	0	37
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	15 307	86	0	-157
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	32 733	0	191	-237
<b>Celkem</b>	<b>65 316</b>	<b>252</b>	<b>191</b>	<b>-357</b>
<b>Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	256 492	-3 082	0	401
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	10 834	-166	0	-71
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	187 115	0	-3 062	-742
<b>Celkem</b>	<b>454 441</b>	<b>-3 248</b>	<b>-3 062</b>	<b>-412</b>
<b>Zajištěné položky celkem</b>	<b>519 757</b>	<b>-2 996</b>	<b>-2 871</b>	<b>-769</b>

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2018 vykázány kumulativní ztráty ve výši 51 mil Kč (2017: 159 mil Kč). Zisky / Ztráty jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2018 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 769 mil. Kč (2017: zisky 2 705 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 749 mil. Kč (2017: ztráty 2 535 mil. Kč).

## 20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	4 431	851	546	1 335	303	7 466
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-2 678	-275	-455	-1 052	0	-4 460
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>1 753</b>	<b>576</b>	<b>91</b>	<b>283</b>	<b>303</b>	<b>3 006</b>
Převody	324	275	51	104	-754	0
Přírůstky	0	0	0	0	838	838
Úbytky	-14	-5	-3	-11	0	-33
Fúze se společnostmi Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	2 029	0	0	41	0	2 070
Převody do aktiv určených k prodeji	-6	0	0	0	0	-6
Odpisy	-251	-252	-26	-95	0	-624
Snížení hodnoty	-6	0	0	0	0	-6
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017</b>	<b>3 829</b>	<b>594</b>	<b>113</b>	<b>322</b>	<b>387</b>	<b>5 245</b>
z toho						
Pořizovací hodnota	7 403	1 112	567	1 554	387	11 023
Oprávky a snížení hodnoty	-3 574	-518	-454	-1 232	0	-5 778

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2018	7 403	1 112	567	1 554	387	11 023
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	-3 574	-518	-454	-1 232	0	-5 778
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>3 829</b>	<b>594</b>	<b>113</b>	<b>322</b>	<b>387</b>	<b>5 245</b>
Převody	318	183	68	101	-670	0
Přírůstky	0	0	0	0	762	762
Úbytky	-3	-4	-2	-5	0	-14
Převody do aktiv určených k prodeji	-38	0	0	0	0	-38
Odpisy	-240	-257	-24	-90	0	-611
Snížení hodnoty	-22	0	0	0	0	-22
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>3 844</b>	<b>516</b>	<b>155</b>	<b>328</b>	<b>479</b>	<b>5 322</b>
z toho						
Pořizovací hodnota	7 566	1 275	612	1 487	479	11 419
Oprávky a snížení hodnoty	-3 722	-759	-457	-1 159	0	-6 097

V důsledku sloučení ČSOB, Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18) Banka získala budovu ústředí skupiny ČSOB v účetní hodnotě 2 029 mil. Kč a ostatní majetek ve výši 41 mil. Kč.

Pozemky, budovy a zařízení jsou aktiva, u nichž Banka běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.



## 21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	2 752	4 394	0	530	1 188	8 864
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-63	-3 026	0	-466	-60	-3 615
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>2 689</b>	<b>1 368</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>1 128</b>	<b>5 249</b>
Převody	0	43	1 494	0	-1 537	0
Přírůstky	0	0	0	0	762	762
Úbytky	0	0	0	-12	0	-12
Fúze Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	0	1	0	0	0	1
Odpisy	0	-420	-81	-14	0	-515
Snížení hodnoty	0	-190	0	0	0	-190
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017</b>	<b>2 689</b>	<b>802</b>	<b>1 413</b>	<b>38</b>	<b>353</b>	<b>5 295</b>
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	4 254	1 494	480	353	9 333
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-3 452	-81	-442	0	-4 038
(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2018	2 752	4 254	1 494	480	353	9 333
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	-63	-3 452	-81	-442	0	-4 038
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>2 689</b>	<b>802</b>	<b>1 413</b>	<b>38</b>	<b>353</b>	<b>5 295</b>
Převody	0	123	580	3	-706	0
Přírůstky	0	0	0	0	697	697
Úbytky	0	-4	0	0	0	-4
Odpisy	0	-279	-267	-13	0	-559
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	0
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>2 689</b>	<b>642</b>	<b>1 725</b>	<b>28</b>	<b>345</b>	<b>5 429</b>
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	3 287	2 073	399	345	8 856
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 645	-348	-371	0	-3 427

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2018 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 345 mil. Kč (31. prosince 2017: 353 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou aktiva, u nichž Banka běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti, které představují penězotvornou jednotku. Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti byly peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2018 použita diskontní sazba ve výši 10,6 % (2017: 10,1 %) a v rámci kalkulace 2018 a 2017 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,8 % (2017: 10,3 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

## 22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>35</b>	<b>35</b>
Převody z pozemků, budov a zařízení	6	6
Úbytky	-41	-41
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
z toho		
Pořizovací hodnota	0	0
Snížení hodnoty	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Převody z pozemků, budov a zařízení	38	38
Úbytky	0	0
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>38</b>	<b>38</b>
z toho		
Pořizovací hodnota	38	38
Snížení hodnoty	0	0

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Banka rozhodla prodat. Budovy byly vykázány v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

## 23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Ostatní finanční aktiva</b>		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	550	534
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	163	123
	<b>713</b>	<b>657</b>
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Náklady příštích období	488	260
DPH a ostatní daňové pohledávky	4	9
	<b>492</b>	<b>269</b>
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>1 205</b>	<b>926</b>

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o snížení hodnoty v roce 2018:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		
	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>Ostatní finanční aktiva</b>			
Hrubá účetní hodnota	707	33	740
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-3	-24	-27
	<b>704</b>	<b>9</b>	<b>713</b>

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

Banka očekává realizaci položek Ostatních aktiv ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

## 24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční závazky k obchodování</b>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	11 916	12 952
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	15 445	13 868
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 369	2 064
Termínové vklady	1 273	362
Repo operace	1	2 097
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	4 540	5 317
	<b>35 544</b>	<b>36 660</b>
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Dluhové cenné papíry	11 988	0
Investiční certifikáty	14 077	9 498
	<b>26 065</b>	<b>9 498</b>
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>61 609</b>	<b>46 158</b>

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2018 o 729 mil. Kč vyšší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2017: o 52 mil. Kč nižší).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

Investiční certifikáty a dluhové cenné papíry vykazované ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Banka vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotu jako celku.

## 25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>		
Běžné účty a jednodenní vklady	10 213	36 146
Termínové vklady	16 883	15 237
Repo operace	29 803	22 011
	<b>56 899</b>	<b>73 394</b>
<b>Závazky k ostatním klientům</b>		
Běžné účty a jednodenní vklady	541 494	506 247
Termínové vklady	28 673	11 806
Spořicí účty	212 310	214 976
Repo operace	316	0
Ostatní závazky	7 353	8 979
	<b>790 146</b>	<b>742 008</b>
<b>Vydané dluhové cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry	1	501
Depozitní směnky	347 338	329 985
	<b>347 339</b>	<b>330 486</b>
<b>Finanční závazky v zůstatkové hodnotě</b>	<b>1 194 384</b>	<b>1 145 888</b>

## 26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Ostatní finanční závazky</b>		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 983	1 908
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 245	1 259
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	218	100
	<b>3 446</b>	<b>3 267</b>
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Výnosy příštích období	58	59
DPH a ostatní daňové závazky	89	113
	<b>147</b>	<b>172</b>
<b>Ostatní závazky celkem</b>	<b>3 593</b>	<b>3 439</b>

Banka očekává realizaci položek Ostatních závazků ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

## 27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>341</b>	<b>49</b>	<b>32</b>	<b>422</b>
Tvorba	74	0	9	83
Použití	-10	-37	-21	-68
Rozpuštění	-37	0	-5	-42
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	3
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>368</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>398</b>
Tvorba	54	96	66	216
Použití	0	-47	-18	-65
Rozpuštění	-236	0	-8	-244
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	3
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>186</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>308</b>

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

(mil. Kč)	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>232</b>
Tvorba	345
Rozpuštění	-109
Kurzový rozdíl	-2
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>466</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 (Poznámka: 2.5)	9

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>77</b>	<b>53</b>	<b>345</b>	<b>475</b>
Nově poskytnuté podmíněné závazky	37	19	108	164
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	- 75	- 3	- 288	- 366
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	- 6	- 16	4	- 18
Odúčtování	- 10	-	- 22	- 32
Kurzový rozdíl	29	- 14	- 16	- 1
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>131</b>	<b>222</b>

### Restrukturalizace

V roce 2018 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 96 mil. Kč. Cílem tohoto programu bylo snížení celkového počtu zaměstnanců banky v roce 2018 a pokračuje v roce 2019.

#### Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2018 měla Banka vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 186 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Banky.

#### Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB eviduje některé smlouvy na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překračují očekávané ekonomické přínosy. Jedná se zejména o případy, kdy z rozhodnutí Banky dochází k ukončení činnosti v budově před koncem uzavřené nájemní smlouvy. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného a jiných nákladů. Banka očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv bude realizována v průběhu příštích 5 let.

## 28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2018 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2017: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2017: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2018 a 2017 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2018 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2017: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

#### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2018 a 2017:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>0</b>	<b>1 844</b>	<b>1 973</b>	<b>3 817</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	<b>0</b>	<b>-476</b>	<b>-1 476</b>	<b>-1 952</b>
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>0</b>	<b>1 368</b>	<b>497</b>	<b>1 865</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 (Poznámka: 2.5)	970	-1 368	0	-398
<b>1. leden 2018</b>	<b>970</b>	<b>0</b>	<b>497</b>	<b>1 467</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-259	0	-473	-732
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>711</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>735</b>

## 29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>		
<b>Zajištění peněžních toků</b>		
Čisté nerealizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	26	-1 001
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-610	-815
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	111	340
	-473	-1 476
<b>Finanční dluhové nástroje FVOCI</b>		
Čisté nerealizované ztráty z finančních dluhových nástrojů FVOCI	-411	0
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI převedené do výkazu zisku a ztráty	-3	0
Daňový dopad z finančních dluhových nástrojů FVOCI (Note: 12)	79	0
	-335	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Čisté nerealizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	0	-12
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	0	-455
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 16)	0	-121
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	0	112
	0	-476
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>-808</b>	<b>-1 952</b>
<b>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</b>		
<b>Finanční majetkové nástroje FVOCI</b>		
Čistý nerealizovaný zisk z finančních majetkových nástrojů FVOCI	62	0
Čistá realizovaná ztráta z finančních majetkových nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	25	0
Daňový dopad z finančních majetkových nástrojů FVOCI	-11	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>76</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>	<b>-732</b>	<b>-1 952</b>

## 30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

### Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI (2017: Realizovatelná finanční aktiva), k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**  
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.  
Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.
- **Stupeň 2**  
Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.  
Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.
- **Stupeň 3**  
Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.  
Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.



Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	2 437	198	2 717	5 352
Finanční deriváty	0	17 047	252	17 299
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 676	0	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	643	0	643
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	12 830	0	24 475	37 305
Majetkové cenné papíry	0	0	533	533
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	2 505	0	781	3 286
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 082	0	-3 082
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 441	0	8 441
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	11 916	0	0	11 916
Finanční deriváty	0	16 991	823	17 814
Termínové vklady	0	1 273	0	1 273
Repo operace	0	1	0	1
Dluhové cenné papíry	0	0	4 540	4 540
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	26 065	26 065
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 062	0	-3 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 015	0	10 015

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0
Dluhové nástroje	133	319	3 716	4 168
Finanční deriváty	0	13 306	200	13 506
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 901	196	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	3 376	3 376
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	27 445	231	20 647	48 323
Majetkové cenné papíry	0	0	454	454
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	3 118	0	2 729	5 847
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 483	0	-3 483
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 448	0	8 448
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	0	0	12 952
Finanční deriváty	0	15 852	80	15 932
Termínové vklady	0	362	0	362
Repo operace	0	2 097	0	2 097
Dluhové cenné papíry	0	5 317	0	5 317
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	2 545	6 953	9 498
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 803	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	10 473	0	10 473

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou v roce 2018 pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky bankovních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V roce 2017 byla výnosová úvěrová rozpětí v prvním roce do splatnosti odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. Hypoteční zástavní listy se splatností do jednoho roku jsou tedy vykazovány ve stupni 2.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí 74 bazických bodů (2leté) do 102 bazických bodů (20leté) v roce 2017 a 0 bazických bodů (2leté) do 25 bazických bodů (nad 20 let) v roce 2018.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) je založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky (rozdílné pro dluhopisy s pohyblivou a pevnou úrokovou sazbou) pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Hodnoty úvěrových rozpětí jsou pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. Po poslední aktualizaci v prosinci 2018 se úvěrové rozpětí, v závislosti na splatnosti dluhopisů, pohybovalo v rozmezí od 49 bazických bodů (1leté) do 100 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (2017: od 5 bazických bodů (1leté) do 215 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 9 bazických bodů (1leté) do 42 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou).

Podíl ve společnosti Visa Inc. je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (2017: Realizovatelných finančních aktiv) a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc.

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Banka oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. V roce 2018 byla významná část ocenění spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Banka přeřadila investiční certifikáty a emitované dluhopisy do stupně 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

### Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)						
<b>1. leden 2017</b>	<b>100</b>	<b>4 814</b>	<b>3 485</b>	<b>12 573</b>	<b>342</b>	<b>21 314</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	240	-291	-109	-170	0	-330
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	-360	65	-295
Převody do Stupně 3	0	58	0	9 829	0	9 887
Převody ze Stupně 3	0	-76	0	0	0	-76
Fúze s Patria Online (Poznámka: 18)	0	0	0	0	47	47
Nákupy	0	1 424	0	1 613	0	3 037
Vypořádání	-140	-142	0	0	0	-282
Prodeje	0	-2 071	0	-109	0	-2 180
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>200</b>	<b>3 716</b>	<b>3 376</b>	<b>23 376</b>	<b>454</b>	<b>31 122</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	240	-281	-109	-170	0	-320
	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)						
Dopad přechodu na IFRS 9	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 376</b>	<b>1 330</b>	<b>0</b>	<b>-2 046</b>
<b>1. leden 2018</b>	<b>200</b>	<b>3 716</b>	<b>0</b>	<b>24 706</b>	<b>454</b>	<b>29 076</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-115	46	0	-287	0	-356
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	46	80	126
Převody do Stupně 3	343	126	0	0	0	469
Převody ze Stupně 3	0	-5	0	0	0	-5
Nákupy	0	1 239	0	791	0	2,030
Vypořádání	-176	0	0	0	0	-176
Prodeje	0	-2 405	0	0	-1	-2 406
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>252</b>	<b>2 717</b>	<b>0</b>	<b>25 256</b>	<b>533</b>	<b>28 758</b>
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-115	29	0	-287	0	-373

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (2017: realizovatelných finančních nástrojů) a Ztráty ze znehodnocení.

Převody do stupně 3 v roce 2017 realizovatelných dluhových cenných papírů obsahují emise, které odvozují zbytkovou splatnost z práva předčasného placení. V souladu s oceňovacím modelem pro hypoteční zástavní listy tak byly emise s takto odvozenou zbytkovou splatností do 1 roku vykazovány ve stupni 2 a v okamžiku nevyužití práva předčasného splacení byla u těchto emisí prodložena zbytková splatnost nad 1 rok a z tohoto důvodu přeřazeny do stupně 3.

V následující tabulce je zobrazena rekonziliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
<b>1. leden 2017</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>178</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	72	37	109
Vydané	0	0	6 916	6 916
Vypořádání	0	-134	0	-134
<b>31. prosinec 2017</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>6 953</b>	<b>7 033</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	0	72	37	109
<b>1. leden 2018</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>6 953</b>	<b>7 033</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-173	705	-635	-103
Přesun do Stupně 3	4 744	179	2 593	7 516
Vydané	0	0	19 008	19 008
Vypořádání	-31	-141	-1 854	-2 026
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>4 540</b>	<b>823</b>	<b>26 065</b>	<b>31 428</b>
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-299	705	-855	-449

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

### Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2018 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 418 mil. Kč a 25 mil. Kč (2017: 405 mil. Kč a 65 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

### Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2017 a 2018 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

### Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	36 126	36 126	53 191	53 191
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 132 355	1 116 191	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	47 015	0	0
Úvěry a pohledávky	0	0	974 013	963 794
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	86 604	95 483
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	0	29 017	30 814
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	713	713	657	657
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 194 384	1 195 646	1 145 888	1 148 386
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 446	3 446	3 267	3 267

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 833	27 293	0	36 126
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	84 755	521 041	510 395	1 116 191
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	44 890	0	2 125	47 015
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	713	0	713
<b>Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	1 146 727	48 919	1 195 646
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 446	0	3 446

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	2017 IAS 39			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
<b>Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota</b>				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	9 742	43 449	0	53 200
Úvěry a pohledávky	0	503 090	460 704	963 794
Finanční investice držené do splatnosti	93 190	0	2 293	95 483
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	30 814	0	0	30 814
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	657	0	657
<b>Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	1 111 020	37 366	1 148 386
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 267	0	3 267

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

#### Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

#### Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

#### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default.

#### Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

#### Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.



### Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

### Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

## 31.DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	36 126	53 191
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	524 605	477 336
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-40 129	-36 275
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-347 285	-310 147
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>173 317</b>	<b>184 105</b>

### Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-4 556	1 945
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	109
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-643	0
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	0	16 905
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-209	0
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách		-36 978
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-26 327	0
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-575	1 360
Čistá změna v ostatních aktivech	-290	91
	<b>-32 600</b>	<b>-16 568</b>

### Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-1 115	-3 408
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16 567	7 877
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	8 004	96 540
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-458	55
Čistá změna v ostatních závazcích	6	-651
	<b>23 004</b>	<b>100 413</b>

### Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Odpisy a amortizace	1 170	1 139
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	368	255
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	340	-4 319
Rezervy	66	-31
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	22	6
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	0	1 049
Znehodnocení nehmotného majetku (Poznámka: 11)	0	190
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	-41	3
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-70	-1
Ostatní	0	449
	<b>1 855</b>	<b>-1 260</b>

## 32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	36 126	0	0	0	36 126
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 446	8 963	2 890	0	17 299
Ostatní nástroje	263	2 794	2 295	0	5 352
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	1 244	415	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	643	0	0	0	643
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	5 010	5 260	27 035	533	37 838
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	36	1 362	1 888	0	3 286
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	667 914	266 567	197 874	0	1 132 355
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	7 174	21 347	16 760	0	45 281
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 625	-1 818	361	0	-3 082
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 842	4 989	610	0	8 441
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	713	0	0	0	713
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>724 559</b>	<b>310 708</b>	<b>250 128</b>	<b>533</b>	<b>1 285 928</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	6 117	9 269	2 429	0	17 815
Ostatní nástroje	13 076	4 653	0	0	17 729
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11 969	11 538	2 558	0	26 065
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	494 164	329 651	370 569	0	1 194 384
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-290	-1 451	-1 321	0	-3 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 067	5 562	2 386	0	10 015
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 446	0	0	0	3 446
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>530 549</b>	<b>359 222</b>	<b>376 621</b>	<b>0</b>	<b>1 266 392</b>

V případě finančních derivátů jsou vykázané hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	43 449	0	0	0	43 449
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 320	7 284	1 902	0	13 506
Ostatní nástroje	190	2 655	1 323	0	4 168
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	196	1 901	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29	483	2 864	0	3 376
Realizovatelná finanční aktiva	629	15 449	32 245	454	48 777
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	41	891	4 915	0	5 847
Úvěry a pohledávky	608 053	214 739	151 221	0	974 013
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 173	-2 600	290	0	-3 483
Finanční investice držené do splatnosti	11 185	42 795	32 624	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	4 394	19 994	4 629	0	29 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 406	5 511	531	0	8 448
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	657	0	0	0	657
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>674 180</b>	<b>307 397</b>	<b>234 445</b>	<b>454</b>	<b>1 216 476</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	6 199	8 015	1 718	0	15 932
Ostatní nástroje	15 331	5 224	173	0	20 728
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	7 547	1 938	0	9 498
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	475 140	320 106	350 642	0	1 145 888
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-262	-1 473	-2 068	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 975	5 188	3 310	0	10 473
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 267	0	0	0	3 267
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>501 663</b>	<b>344 607</b>	<b>355 713</b>	<b>0</b>	<b>1 201 983</b>

### 33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

#### Podmíněná aktiva

V roce 2007 Banka obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku Banka nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Banka vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

## Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2018 a 2017 byly následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Úvěrové přísliby - neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	100 107	98 640
Úvěrové přísliby - odvolatelné	57 275	56 365
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	44 056	34 555
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	3 358	1 340
	<b>204 796</b>	<b>190 900</b>
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	222	466

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Banky kdykoli omezeno. Dále může Banka bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

### Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

### Závazky z operativního nájmu (Banka je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů informačních technologií, pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Méně než 1 rok	375	457
Více než 1 rok a ne více než 5 let	804	912
Více než 5 let	222	190
	<b>1 401</b>	<b>1 559</b>

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 6 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosince 2017: 14 mil. Kč).

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu pozemků a budov lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

V tabulce níže je uvedena rekonciliace leasingových závazků k 31. prosinci 2018 podle IAS 17 a k 1. lednu 2019 v souladu s IFRS 16:

(mil. Kč)	2018
<b>Závazky z operativního leasingu zveřejněné k 31. prosinci 2018 (IAS 17)</b>	<b>1 401</b>
Efekt diskontování	-260
Úpravy v souvislosti s opcí na prodloužení a ukončení kontraktů	1 585
Krátkodobé pronájmy a pronájmy nízké hodnoty vykázané v nákladech	-95
Ostatní	-3
<b>Závazky z operativního leasingu rozeznané k 1. lednu 2019 (IFRS 16)</b>	<b>2 628</b>

Znázornění dopadu operativního leasingu na vybrané položky Výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019:

(mil. Kč)	1. 1. 2019
<b>Právo k užívání majetku</b>	
Pozemky, budovy a zařízení	2 628
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	-43
	<b>2 585</b>
<b>Závazky z pronájmu</b>	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 628
<b>Smluvní závazky</b>	
Rezervy	-43

#### Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Méně než 1 rok	36	14
Více než 1 rok a ne více než 5 let	95	5
	<b>131</b>	<b>19</b>

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

#### Ostatní podmíněné závazky – výstavba nové budovy ústředí

Banka se v roce 2017 zavázala vůči své dceřiné společnosti Radlice Rozvojová a developerovi financovat výstavbu další nové budovy svého ústředí v hodnotě 1 060 mil. Kč (31. prosince 2017: 1 847 mil. Kč).

### 34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční aktiva</b>		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	521 077	0
Úvěry a pohledávky	0	475 072
	<b>521 077</b>	<b>475 072</b>

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinná vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2018 činila 547 425 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 29 791 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2017: 492 763 mil. Kč a 30 703 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
<b>Finanční závazky</b>		
Finanční závazky k obchodování	1	2 097
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	30 119	22 011
	<b>30 120</b>	<b>24 108</b>

Banka uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 17).

### 35. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	21 365	0	21 365
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 375	0	4 375
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>25 740</b>	<b>0</b>	<b>25 740</b>
Kompenzované repo operace	2 151	2 151	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	521 077	0	521 077
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 34)</b>	<b>523 228</b>	<b>2 151</b>	<b>521 077</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 513	0	22 513
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 317	0	5 317
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>27 830</b>	<b>0</b>	<b>27 830</b>
Kompenzované repo operace	2 151	2 151	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 120	0	30 120
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 34)</b>	<b>32 271</b>	<b>2 151</b>	<b>30 120</b>

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	0	18 483
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 471	0	3 471
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>21 954</b>	<b>0</b>	<b>21 954</b>
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	475 072	0	475 072
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 34)</b>	<b>475 072</b>	<b>0</b>	<b>475 072</b>
<b>FINANČNÍ ZAVAZKY</b>			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	0	18 392
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 013	0	8 013
<b>Celkové obchodní a zajišťovací deriváty</b>	<b>26 405</b>	<b>0</b>	<b>26 405</b>
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 108	0	24 108
<b>Celkové repo operace (Poznámka: 34)</b>	<b>24 108</b>	<b>0</b>	<b>24 108</b>



V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	21 365	20 614	633	0	118
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 120	30 120	0	0	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>51 485</b>	<b>50 734</b>	<b>633</b>	<b>0</b>	<b>118</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 513	20 614	1 709	0	190
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 120	0	0	30 120	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>52 633</b>	<b>20 614</b>	<b>1 709</b>	<b>30 120</b>	<b>190</b>

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	16 502	1 651	0	330
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 108	24 108	0	0	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>42 591</b>	<b>40 610</b>	<b>1 651</b>	<b>0</b>	<b>330</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	16 502	1 643	0	247
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 108	0	0	24 108	0
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>42 500</b>	<b>16 502</b>	<b>1 643</b>	<b>24 108</b>	<b>247</b>

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

### 36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2018 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)	0	0	0	0	0	0	0
Vrcholný management	47	6 064	643	0	2 213	6 789	0
KBC Bank NV							
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	15	0	0	0	0	0	0
Ostatní	17	17	0	0	0	0	1
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	103	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 773	0	0
ČSOB Leasing	0	62	0	0	23 922	0	0
Hypoteční banka	1	1 486	0	22 592	227 749	268	0
Patria Finance	0	0	0	0	252	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	0	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	165	0	0	0	0	8
Společné podniky							
ČMSS	0	411	0	0	40	72	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	82	0	52
KBC Bank NV	4 920	370 329	8 828	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	0	15	0	0
Ostatní	10	88	0	23
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	0	53
ČSOB Advisory	0	91	0	0
ČSOB Leasing	222	73	0	0
Hypoteční banka	1 880	6 622	156	0
Patria CF	0	13	0	0
Patria Finance	0	184	0	0
Radlice Rozvojová	0	13	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	626	0	0
ČSOB Pojišťovna	23	1 313	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	4 043	17	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky s kladnou reálnou hodnotou	Zajišťovací deriváty	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	550	3 952	0	0	1 434	6 235	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	44	8	0	0	0	0	0
Ostatní	23	19	0	0	123	0	2
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	135	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 677	0	0
ČSOB Leasing	0	16	0	0	26 482	0	0
Hypoteční banka	2	501	3 396	19 332	208 963	296	18
Patria Finance	0	0	0	0	97	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	0	144	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	145	0	0	0	0	7
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	0	40	20	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	212	0	48
KBC Bank NV	2 262	341 444	9 311	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	2 098	43	0	0
Ostatní	2	93	0	54
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	0	41
ČSOB Advisory	0	24	0	0
ČSOB Leasing	181	75	0	0
Hypoteční banka	1 873	6 621	0	0
Patria CF	0	14	0	0
Patria Finance	0	31	0	0
Radlice Rozvojová	0	15	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	85	0	0
ČSOB Pojišťovna	43	1 119	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	3 616	8	0

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména měnových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech nebo ve zvláštních případech úvěry s pevnou splatností poskytnuté dceřiným společností banky (ČSOB Leasing). Finanční aktiva zahrnutá do portfolia určená k obchodování, vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, určena k prodeji a úvěry a pohledávky uzavřené mezi ČSOB a Hypoteční bankou představují hypoteční obligace se smluvní splatností od 3 let do 30 let vydanými společností Hypoteční banka a nakoupena Bankou na primárním kapitálovém trhu. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v zůstatkové hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky s termínem splatnosti do jednoho roku vydané Bankou, repo operace a krátkodobé vklady.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společností, přidruženým společností a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka nakoupila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	2 503	2 270	2 248	1 147
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	0	24	0	3
Ostatní	3	1	2	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	2	0	2	0
Centrum Radlická (fúze s ČSOB v 2017)	0	0	0	0
ČSOB Factoring	30	0	12	0
ČSOB Advisory	1	7	0	1
ČSOB Leasing	290	0	212	0
Hypoteční banka	3 296	378	2 551	384
Patria Finance	5	1	4	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	57	0	20
ČSOB AM	0	7	0	0
Společné podniky				
ČMSS	32	228	7	89

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	58	2	64	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	15	0	0	0
KBC Securities NV	4	0	7	0
Ostatní	16	2	0	1
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	228	0	204
ČSOB Factoring	2	0	1	0
ČSOB Leasing	31	0	18	1
ČSOB Penzijní společnost	18	0	15	0
Hypoteční banka	265	179	280	133
Patria Finance	22	3	14	1
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	598	0	557	0
ČSOB Pojišťovna	396	0	338	0
Společné podniky				
ČMSS	7	1	5	3

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2018 objemu 4 114 mil. Kč (2017: 3 209 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společnostem a společným podnikům dosáhly v roce 2018 hodnoty 8 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč).

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC Group o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2018 Banka získala 108 mil. Kč (2017: 63 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 333 mil. Kč (2017: 476 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2018 Banka získala 705 mil. Kč (2017: 675 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	3 931	64	2 444	194
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 708	16	2 308	23
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	0	18	219	18
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	5 796	0	1 677

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

Banka se v roce 2016 zavázala vůči své dceřiné společnosti Radlice Rozvojová a developerovi financovat výstavbu další nové budovy svého ústředí v hodnotě 1 060 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 1 847 mil. Kč).

## 37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Do 31. prosince 2018 Banka uplatňovala významný vliv ve společnosti ČSOB AM s vlastnictvím 40,08%. Vzhledem k této skutečnosti byl ČSOB AM posuzován jako přidružená společnost zařazená do konsolidovaných finančních výkazů metodou ekvivalence. V únoru 2019 Banka prodala podíl ve společnosti ČSOB AM do KBC Asset Management. Peněžní protiplnění přijaté Bankou činilo 910 mil. Kč. Skupina tímto ztratila svůj významný vliv a vyřadila společnost z konsolidovaných finančních výkazů v roce 2019.

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45%ního podílu BSH ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Za kupní cenu 240 mil. EUR získá ČSOB 100%ní vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. Dohoda mezi ČSOB a BSH podléhá schválení antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si Skupina upevní svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice. Obě strany se dohodly, že dividendy z ročních zisků 2018 a 2019 plně náleží ČSOB.

## 38. ŘÍZENÍ RIZIK

### 38.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky.

Banka je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, operačnímu, tržnímu a jiným nefinančním rizikům. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Banka řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Banka primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Banky v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu v Bance je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel III a v souladu s regulačními požadavky ČNB, Evropské centrální banky (ECB), Evropské bankovní autority (EBA) a dalších příslušných regulátorů.

### Organizace řízení rizik a kapitálu

#### Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je v Bance založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office. Nicméně front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu v ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Model řízení rizik a kapitálu zavedený v ČSOB od roku 2011 je založen na následujících principech:

- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu, vykazování rizik, má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele;
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Banky tak, aby v každém rozhodování v celé ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Banky má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Banka pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO) souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.



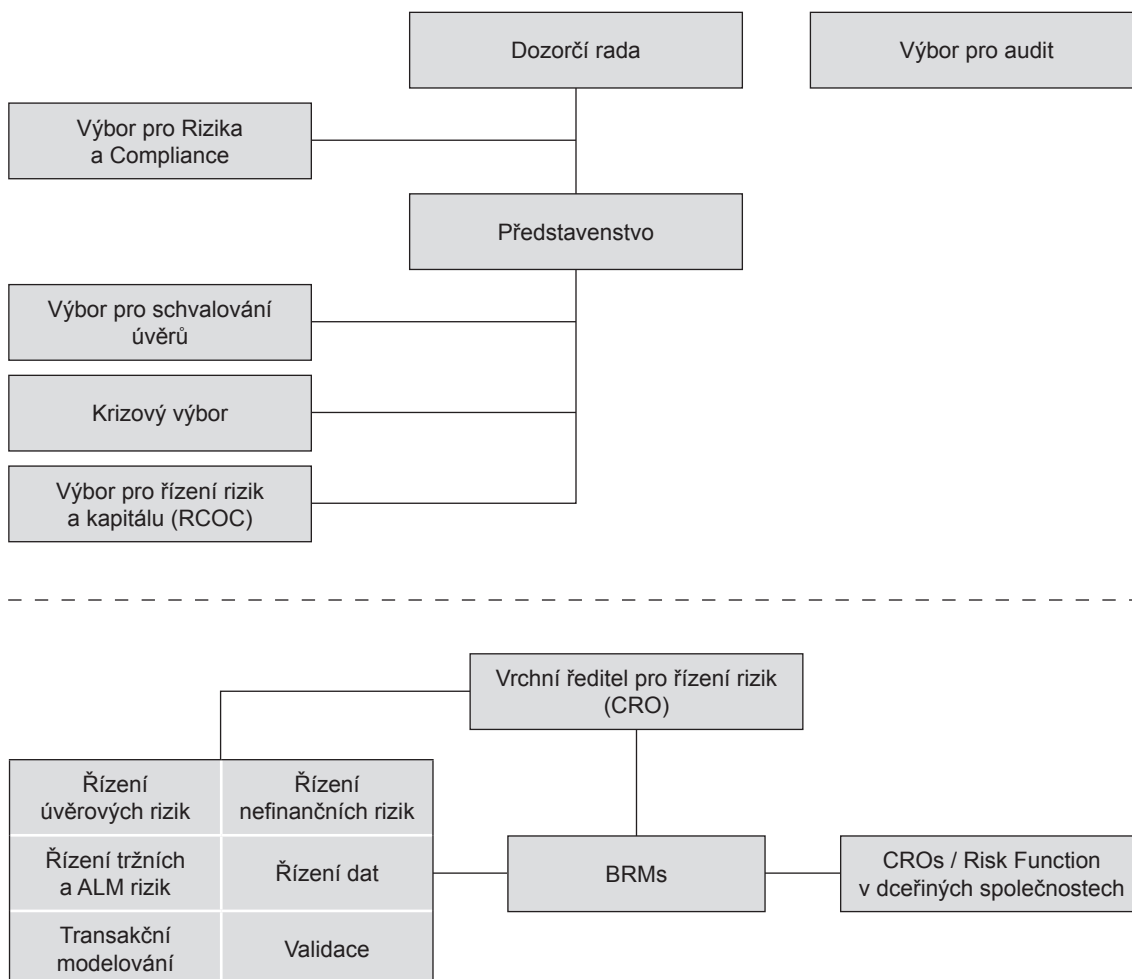
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu ČSOB přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ČSOB ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů,
- (ii) Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům,
- (iii) CRO společně s Risk funkcí, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Banky operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu,
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

### Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu Banky je plně integrováno v řízení skupiny KBC. Útvar Transakční modelování byl v roce 2017 nově začleněn do oblasti působnosti CRO.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik (CRO), který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany, a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

#### *Dozorčí rada*

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Banky).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Dozorčí rada:

- dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- kriticky a konstruktivně se podílí na hodnocení řízení rizik;
- komentuje návrh (KBC Group CRO) na jmenování/odvolání osoby zajišťující výkon funkce řízení rizik, stanoví podmínky upravující odměny této osoby a hodnotí činnost této osoby.

#### *Výbor pro Rizika a Compliance*

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího rizikového apetitu Banky a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a Compliance a komunikuje se Bankovní Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor posuzuje činnosti, strukturu, nezávislost, profesionalitu a odborné znalosti řízení rizik.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

#### *Výbor pro audit*

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Výbor dohlíží na externí audit Banky, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a jmenování externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěné auditem.

### *Představenstvo*

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Banku, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Banky.

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. S ohledem na řízení rizik, představenstvo:

- (i) zajišťuje vyčlenění přiměřených a dostatečných kapacit pro řízení významných rizik, kapitálu a likvidity, řízení interních modelů a validace/hodnocení těchto modelů;
- (ii) schvaluje a pravidelně hodnotí implementaci:
  - charteru řízení rizik,
  - rizikového apetitu ČSOB,
  - výsledky Risk Scanů,
  - strategie řízení rizik,
  - rámce řízení rizik (včetně specifických rizikových rámců),
  - limit booku a jeho rámce,
  - systému stanovení vnitřního kapitálu a politiky kapitálové přiměřenosti,
  - ozdravných plánů a plánů řešení krize,
  - strategie informační bezpečnosti,
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potenciačních nedostatků.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

### *Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)*

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- (i) navrhování představenstvu rizikového apetitu ČSOB;
- (ii) navrhování představenstvu rámce soustavy limitů v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) integrovaný pohled na rizikové expozice vzhledem k rizikovému apetitu/limitům a identifikaci/reportingu o „skrytých rizicích“ (včetně koncentrace); V případě že riziková expozice převyšuje stanovený limit, tak předkládá představenstvu návrh na významná zmírňující opatření. Samostatně rozhoduje o nevýznamných zmírňujících opatřeních k nápravě;

- (iv) pravidelnou revizi limitů a předkládání představenstvu významných změn v limitech a rozhoduje o nevýznamných změnách v limitech;
- (v) sledování tržní situace, přiměřenosti, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (vi) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

#### *Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)*

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a likvidních rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace
- (v) Řízení dat a
- (vi) Transakční modelování.

#### CRO:

- (i) zajišťuje to, že procesy řízení rizik jsou efektivní a účinné, podporuje rizikovou kulturu v rámci obchodních aktivit a obezřetné řízení rizik;
- (ii) zajišťuje to, že se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových otázek zmíněných v interních reportech;
- (iv) vstupuje do opatření k nápravě nedostatečné výkonnosti vzhledem k stanoveným cílům v rámci rizikového apetitu;
- (v) posuzuje míru a strukturu postupovaného rizika a jeho dopad do výkonnosti a stability;
- (vi) koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, dceřiné společnosti) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik ČSOB a KBC;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Banky) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (ii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (iii) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie;
- (iv) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;

- (v) doporučovat rizikovou strategii a strategii řízení kapitálové přiměřenosti;
- (vi) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovni delegací představenstva a dávat souhlas k finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (vii) přispívat k alokaci zdrojů a kapitálu a dávat souhlas s jejich finální alokací tak, aby se pohybovala v rámci schváleného rizikového apetitu.

CRO má ve své roli tyto výkonné pravomoci:

- (i) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněných Risk funkcí a politik;
- (ii) schvalovat validaci transakčních modelů pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) přispívat nebo rozhodovat (v souladu s pravidly delegace) o nápravných opatřeních při překročení limitů a souhlasit s finálním rozhodnutím, tak aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (v) doporučovat nebo schvalovat následná opatření řešící soulad s rizikovými rámci;
- (vi) zajišťovat proces vyhodnocení regulatorně/interně stanovené kapitálové přiměřenosti a provádět zátěžové testování;
- (vii) přispívat k dennodenním rozhodnutím jako důvěryhodný poradce;
- (viii) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový rámec s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

#### *Risk funkce*

Risk funkce poskytuje nezávislý pohled nad řízením rizik spojených s činností banky. Tato funkce je obecně zodpovědná za to, že účinné postupy jsou uplatňovány při:

- (i) identifikaci stávajících a vznikajících rizik;
- (ii) vývoji hodnotících a měřících nástrojů;
- (iii) zavádění politiky, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik;
- (iv) rozvoji limitů pro schválením vrcholovým vedením či představenstvem;
- (v) monitorování pozice oproti schváleným limitům;
- (vi) hlášení výsledků monitorování rizika vrcholovému vedení a představenstvu.

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO – Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat, Validace a Transakční modelování.

Jednotlivé útvary mají následující role:

#### *Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.*

Útvary řídicí specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, tržního rizika, rizika likvidity a operačního rizika. Tato oddělení mají následující role a odpovědnosti:

- (i) definovat přístup k řízení rizik a metodiku ve vztahu ke specifickým typům rizika, zejména prostřednictvím nastavování politik pro daný typ rizika,
- (ii) definovat riziková opatření ve vztahu ke specifickým typům rizika,
- (iii) podporovat RCOC Skupiny,
- (iv) podporovat CRO ve všech oblastech vztahujícím se ke specifickým typům rizika;
- (v) přispívat ke sjednocování procesů (např. ICAAP/ORSA, zátěžové testy),
- (vi) definovat a předávat hlavní zprávy pro specifické typy rizik a poskytovat vstupy pro ucelenou zprávu o rizicích,

- (vii) definovat a sledovat sadu limitů (primární a sekundární), cíle a indikátory (např. signály včasného varování), které pokrývají specifické typy rizik,
- (viii) sledovat stav řízení kapitálu a rizik pro specifické typy rizika v ČSOB.

### **Řízení dat**

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk funkce a ICT.

### *Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát*

Oddělení Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát se zaměřuje na snižování modelového rizika a dohlíží na konzistenci v rámci KBC skupiny poskytováním odůvodněného, srozumitelného a časově nezávislého druhého názoru a metodických postupů pro modely rizikových ukazatelů a opravných položek jejich vlastníkům, rozhodovacím orgánům a modelářům.

### *Transakční modelování*

Transakční modelování, které je součástí modelového kompetenčního centra skupiny KBC, je zodpovědné za návrh a přezkoumání místního úvěrového rizika (PD, EAD, LGD), včetně hodnocení úvěrové kvality a modelů pro tvorbu znehodnocení. Oddělení se dále podílí na zavádění místních a skupinových modelů do procesu rozhodování o úvěrech všech obchodních segmentů a pro účely výpočtu regulatorního kapitálu.

### **Integrované řízení rizik**

Integrované řízení rizik tvoří zvláštní tým v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jeho úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik v Bance. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci Banky (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu v Bance a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v Bance. Zejména provádí Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP proces viz níže), včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizik (Monitorování a vykazování rizik viz níže). Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za přípravu a aktualizaci plánů obnovy a v kooperaci s regulátorem za přípravu a aktualizaci plánů řešení krize.

**Delegování pravomocí**

Představenstvo svěřilo RCOOC a CRO následující pravomoci:

Pravomoci delegace:

- může být vždy změněna rozhodnutím na vyšší úrovni
- je vždy časově omezená:
  - (i) buď po dobu jednoznačně stanovenou v dokumentu Limit book a jeho rámci;
  - (ii) není-li stanovena časová lhůta, pak do dalšího formálního přezkoumání;
- vždy musí být formálně zaznamenána (tzv. "audit trail") a oznámena útvarům Řízení rizik a CRO.

RCOOC a CRO mohou autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů popsaných v limit booku a jeho rámci. Limit book a jeho rámec jsou schvalovány RCOOC a Představenstvem.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Banky.

**Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu**

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOOC, CRO a Risk funkce se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

**Úvěrová oddělení**

Úvěrová oddělení jsou zodpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Úvěrová oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

**Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)**

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk funkcí a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALM oddělení je odpovědné CFO.

**Interní audit**

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování.

Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

**Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)**

Členové NAPP procesu jsou zodpovědní za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení a Compliance oddělení) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Banky bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Banka klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajících z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

**Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)**

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

**Business Risk Meetings (BRMs)**

Business risk meetings jsou stanoveny pro každou linii podnikání v bance, kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci přenesené pravomoci. Toto právo vždy může eskalovat na představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za tuto oblast.

**Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP), Proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP)**

Směrnice o obezřetnostním dohledu (CRD) a nařízení o obezřetnostních požadavcích (CRR) vyžadují, aby banky měly zavedeny postupy pro posuzování a udržování přiměřené úrovně kapitálových rezerv.

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Banky, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Banka vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholným vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (Evropské centrální banky).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Banky. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP. Výsledky ICAAP, aktuálně používané pro interní výpočet kapitálové přiměřenosti, jsou čtvrtletně předkládány Představenstvu.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů účetní přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje následující:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky zátěžového testování,



a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

ICAAP a ILAAP zahrnují následující významná rizika, kterým je nebo může být Banka vystavena:

- Úvěrové riziko a riziko sektorové (včetně rizika koncentrace)
- Úrokové riziko v bankovní knize
- Tržní riziko bankovní knihy (vyjma úrokového rizika)
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- Obchodní a strategické riziko
- Riziko likvidity a financování

V rámci procesů ICAAP jsou ostatní rizika pokryta kvalitativními opatřeními v oblastech řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro ČSOB jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoróční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

V souladu s příslušnými pokyny EBA je proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP) procesem identifikace, měření, řízení a sledování likvidity prováděný bankou podle CRD IV. Poskytuje všechny kvalitativní a kvantitativní informace o systémech, procesech a metodikách pro měření a řízení rizika likvidity a financování, které jsou nezbytné pro stanovení rizikového apetitu a obchodní strategie jak v běžných, tak i zátěžových scénářích.

#### Měření rizika a vykazovací systémy

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vrcholný management a další relevantní orgány Banky dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholnému managementu a dalším relevantním orgánům.

#### Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

### Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Banka ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

## 38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci ČSOB nastává selhání také pokaždé, když je poskytnuta úleva pomocí opatření forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

## Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány zpět do kategorie splácených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasičkovány do kategorie splácených, a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, kteří jsou předmětem insolvenčního řízení, nebo je příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky posoudila jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Banky podle interního a externího hodnocení v letech 2018 a 2017:

2018							
ČSOB hodnocení neretailových expozic							
PD stupnice	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

2017							
ČSOB hodnocení neretailových expozic						ČSOB a ČNB	ČNB
PD Stupnice	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Výkonnost	Metoda znehodnocení	kategorie	kategorie
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	6,4-100	(B-) - C	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Sledované
Nejisté	10	100	D	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Nestandardní
Nejisté	11	100	D	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Pochybné
Nedobytné	12	100	D	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Ztrátové

### *Individuální zpracování úvěrů*

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánem s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V rámci úvěrových pravomocí nastavovaných Bankou může úvěrový útvar delegovat pravomoc pro úvěrové rozhodnutí na regionálního manažera nebo na příslušného pracovníka pobočky. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

#### *Proces individuálního monitoringu*

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 až 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10-12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

#### *Proces kolektivního monitoringu*

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

#### *Zacházení s klasifikovanými úvěry*

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

## Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

### Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky v roce 2018 a 2017. Hlavním kritériem pro hodnocení kvality retailových úvěrových pozic je počet dnů po splatnosti:

2018					
ČSOB risk categories for Retail exposure					
PD Stupnice	Dny po splatnosti	Stage	Splácení	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	0 - 30	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	31 - 90	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	91 - 180	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	181 - 360	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	360 a více	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

2017					
ČSOB hodnocení retailových expozic					
PD Stupnice	Dny po splatnosti	Výkonnost	Metoda znehodnocení	ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
Standardní	0 - 30	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Výkonné	Kolektivní	Bez selhání	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nevýkonné	Individuální	V selhání	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasičkovány do kategorie splácených, a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

### Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

### Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

### Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od devadesátého dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou monitorovány útvarem Risk funkce.

### Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

### Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Banka se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

IFRS 9 (mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	729	26 564	0	0	27 293
Finanční aktiva k obchodování	0	2 062	20 589	0	22 651
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	1 676	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	643	0	0	643
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	1 705	35 600	0	0	37 305
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	781	2 505	0	0	3 286
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	267 013	861 705	0	3 637	1 132 355
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	1 006	44 275	0	0	45 281
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 082	0	0	-3 082
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 441	0	0	8 441
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	713	713
<b>Celkem</b>	<b>271 234</b>	<b>978 713</b>	<b>22 265</b>	<b>4 350</b>	<b>1 276 562</b>
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	41 165	5 796	0	323	47 284
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	98 862	1 153	0	0	100 015
<b>Celkem</b>	<b>140 027</b>	<b>6 949</b>	<b>0</b>	<b>323</b>	<b>147 299</b>
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>	<b>411 261</b>	<b>985 662</b>	<b>22 265</b>	<b>4 673</b>	<b>1 423 861</b>

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

IAS 39 (mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	0	42 544	0	905	43 449
Finanční aktiva k obchodování	0	1 282	16 392	0	17 674
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	2 097	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 376	0	0	3 376
Realizovatelná finanční aktiva	562	47 761	0	0	48 323
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	1 772	4 075	0	0	5 847
Úvěry a pohledávky	255 439	715 832	0	2 742	974 013
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 483	0	0	-3 483
Finanční investice držené do splatnosti	834	85 770	0	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	29 017	0	0	29 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 448	0	0	8 448
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	657	657
<b>Celkem</b>	<b>258 607</b>	<b>934 622</b>	<b>18 489</b>	<b>4 304</b>	<b>1 216 022</b>
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	33 508	1 682	0	323	35 513
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	98 132	423	0	0	98 555
<b>Celkem</b>	<b>131 640</b>	<b>2 105</b>	<b>0</b>	<b>323</b>	<b>134 068</b>
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>	<b>390 247</b>	<b>936 727</b>	<b>18 489</b>	<b>4 627</b>	<b>1 350 090</b>

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši a nikoli úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	27 293	0	27 293	43 449	0	43 449
Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	24 327	975	23 352	19 771	1 584	18 187
Finanční deriváty	17 299	975	16 324	13 506	1 584	11 922
Finanční aktiva jiná než deriváty	7 028	0	7 028	6 265	0	6 265
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	643	0	643	0	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	0	0	3 376	0	3 376
Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	40 591	0	40 591	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	0	0	0	54 170	0	54 170
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 177 636	633 398	544 238	0	0	0
z toho nevykonná aktiva	4 448	1 392	3 056	0	0	0
Úvěry a pohledávky	0	0	0	974 013	579 525	394 488
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 082	0	-3 082	-3 483	0	-3 483
Finanční investice držené do splatnosti (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	0	0	0	115 621	0	115 621
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 441	304	8 137	8 448	601	7 847
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	713	0	713	657	0	657
<b>Celkem</b>	<b>1 276 562</b>	<b>634 677</b>	<b>641 885</b>	<b>1 216 022</b>	<b>581 710</b>	<b>634 312</b>
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	147 299	42 810	104 489	134 068	35 873	98 195
z toho nevykonné expozice	1 687	755	932	0	0	0
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>	<b>1 423 861</b>	<b>677 487</b>	<b>746 374</b>	<b>1 350 090</b>	<b>617 583</b>	<b>732 507</b>

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sniženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2018 IFRS 9 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	157 167	37 192	51 891	246 250	-2 157	-165	243 928
SME	88 133	4 030	36 115	128 278	-3 483	-36	124 759
Retail	31 369	1	10 934	42 304	-1 191	-17	41 096
Ostatní	1 419	72	14	1 505	-23	-4	1 478
<b>Celkem</b>	<b>278 088</b>	<b>41 295</b>	<b>98 954</b>	<b>418 337</b>	<b>-6 854</b>	<b>-222</b>	<b>411 261</b>
2017 IAS 39 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	150 587	30 114	55 044	235 745	-1 745	-345	233 655
SME	86 224	3 704	32 594	122 522	-3 631	-98	118 793
Retail	28 062	3	10 573	38 638	-899	-12	37 727
Ostatní	32	70	5	107	-23	-12	72
<b>Celkem</b>	<b>264 905</b>	<b>33 891</b>	<b>98 216</b>	<b>397 012</b>	<b>-6 298</b>	<b>-467</b>	<b>390 247</b>



Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2017 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek za rok 2017:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>1 851</b>	<b>3 674</b>	<b>1 043</b>	<b>27</b>	<b>6 595</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-57	218	-138	-5	18
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-22	-257	-6	1	-284
Kurzový rozdíl	-27	-4	0	0	-31
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>1 745</b>	<b>3 631</b>	<b>899</b>	<b>23</b>	<b>6 298</b>
Dopad přechodu na IFRS 9 z toho nezaúčtovaný úrok pro nevykonné expozice	86	78	330	8	502
	0	279	137	0	416
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>1 831</b>	<b>3 709</b>	<b>1 229</b>	<b>31</b>	<b>6 800</b>
Stage 1					
<b>1. leden 2018</b>	<b>92</b>	<b>170</b>	<b>135</b>	<b>8</b>	<b>405</b>
Nově poskytnuté expozice	71	69	80	0	220
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-17	-14	-27	-7	-65
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-6	-12	-6	0	-24
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	0
Odúčtování	0	-17	-33	0	-50
Odpisy	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>140</b>	<b>196</b>	<b>149</b>	<b>1</b>	<b>486</b>
Stage 2					
<b>1. leden 2018</b>	<b>69</b>	<b>383</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>791</b>
Nově poskytnuté expozice	43	32	57	0	132
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	7	-2	2	0	7
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-3	41	-9	0	29
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-14	-2	0	-16
Odúčtování	0	-34	-38	0	-72
Odpisy	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	-40	0	-49	0	-89
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>76</b>	<b>406</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>782</b>
Stage 3					
<b>1. leden 2018</b>	<b>1 653</b>	<b>3 024</b>	<b>752</b>	<b>23</b>	<b>5 452</b>
Nově poskytnuté expozice	214	54	28	74	370
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-309	-78	22	0	-365
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	428	347	228	0	1 003
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	76	0	0	76
Odúčtování	0	-152	-31	0	-183
Odpisy	-52	-424	-258	-75	-809
Kurzový rozdíl	-6	-10	-2	0	-18
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>1 928</b>	<b>2 837</b>	<b>739</b>	<b>22</b>	<b>5 526</b>
POCI					
<b>1. leden 2018</b>	<b>17</b>	<b>132</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>152</b>
Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	-33	1	0	-32
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	-2	0	0	-2
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	0
Odúčtování	0	-20	0	0	-20
Odpisy	-4	-33	-1	0	-38
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>13</b>	<b>44</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>60</b>

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v roce 2018 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 15), odúčtování a odpisy.

IAS 39 (mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
<b>1. leden 2017</b>	<b>5 927</b>	<b>668</b>	<b>6 595</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	90	-72	18
(Odpisy) / Výnosy z odepsaných pohledávek	-284	0	-284
Kurzové rozdíly	-31	0	-31
<b>31. leden 2017</b>	<b>5 702</b>	<b>596</b>	<b>6 298</b>

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	60 350	14,4	57 022	14,4
Distribuce	58 216	13,9	54 909	13,8
Realitní trh	54 791	13,1	47 648	12,0
Podnikatelé	39 689	9,4	35 485	8,9
Budovy a výstavba	35 446	8,5	34 316	8,6
Automobilový trh	29 544	7,1	28 936	7,3
Těžké strojírenství	14 726	3,5	15 420	3,9
Státní správa	14 069	3,4	12 038	3,0
Olej, Plyn a další paliva	13 878	3,3	15 808	4,0
Finance a pojištění	13 863	3,3	10 932	2,8
Elektřina	12 900	3,1	13 837	3,5
Kovovýroba	12 198	2,9	12 102	3,1
Chemický průmysl	7 468	1,8	8 040	2,0
Elektrotechnologická výroba	7 352	1,8	7 536	1,9
Telekomunikace	5 247	1,3	5 673	1,4
Potravinářství	4 810	1,1	5 476	1,4
Ostatní	33 791	8,1	31 834	8,0
<b>Celkem</b>	<b>418 337</b>	<b>100,0</b>	<b>397 012</b>	<b>100,0</b>

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2018 IFRS 9 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	392 477	0	0	-61	<b>392 416</b>
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	549 230	5 796	1 153	0	<b>556 179</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 441	0	0	0	<b>8 441</b>
Finanční deriváty určené k obchodování	2 062	0	0	0	<b>2 062</b>
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	26 564	0	0	0	<b>26 564</b>
<b>Celkem</b>	<b>978 774</b>	<b>5 796</b>	<b>1 153</b>	<b>-61</b>	<b>985 662</b>

2017 IAS 39 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	170 001	0	0	-2	<b>169 999</b>
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	712 349	1 682	423	0	<b>714 454</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 448	0	0	0	<b>8 448</b>
Finanční deriváty určené k obchodování	1 282	0	0	0	<b>1 282</b>
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	42 544	0	0	0	<b>42 544</b>
<b>Celkem</b>	<b>936 624</b>	<b>1 682</b>	<b>423</b>	<b>-2</b>	<b>936 727</b>

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2017 a 2018 podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry		Celkem
	Finanční aktiva FVOCI	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	0	2	2
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Dopad přechodu na IFRS 9	8	97	105
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>8</b>	<b>99</b>	<b>107</b>
Stage 1			
<b>1. leden 2018</b>	<b>8</b>	<b>75</b>	<b>83</b>
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-3	-21	-24
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>5</b>	<b>54</b>	<b>59</b>
Stage 2			
<b>1. leden 2018</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	-22	-22
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	547 606	55,6	517 588	55,3
Vládní instituce	139 358	14,1	143 846	15,3
Úvěrové instituce	264 666	26,9	243 664	26,0
Korporátní bankovníctví	34 032	3,4	31 629	3,4
<b>Celkem</b>	<b>985 662</b>	<b>100,0</b>	<b>936 727</b>	<b>100,0</b>

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2018 IFRS 9 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	7 028	0	0	7 028
Finanční deriváty určené k obchodování	15 237	0	0	15 237
<b>Celkem</b>	<b>22 265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 265</b>
2017 IAS 39 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	6 265	0	0	6 265
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	0	12 224
<b>Celkem</b>	<b>18 489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 489</b>

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	4 901	22,0	3 144	17,0
Úvěrové instituce	13 887	62,4	12 848	69,5
Korporátní bankovníctví	3 477	15,6	2 497	13,5
<b>Celkem</b>	<b>22 265</b>	<b>100,0</b>	<b>18 489</b>	<b>100,0</b>

### Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 345 159	135 720	1 277 410	136 736
Slovenská republika	12 656	6 958	13 494	7 126
Řecko	2	0	1	0
Itálie	1 494	0	2 084	0
Španělsko	729	0	83	0
Belgie	15 603	557	13 181	993
Maďarsko	969	0	1 087	0
Ostatní Evropa	38 107	8 646	38 562	8 859
Ostatní	9 142	0	4 642	0
<b>Celkem</b>	<b>1 423 861</b>	<b>151 881</b>	<b>1 350 544</b>	<b>153 714</b>

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	9 806	2,3	8 048	2,0
10 největších klientů	60 256	14,4	56 085	14,1
25 největších klientů	97 195	23,2	95 805	24,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 následující:

Klient	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	547 607	55,6	517 588	55,2
Hypoteční banka	250 609	25,4	231 989	24,8
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	123 198	12,5	126 872	13,5

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 následující:

Klient	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	6 064	27,2	3 952	21,4
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	4 901	22,0	3 144	17,0

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 byly:

Rating (S&P)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
<b>Investiční portfolio</b>				
AAA až A-	702 480	71,3	667 727	71,3
BBB+ až BB-	259	0	8 191	0,9
Horší než BB-	0	0	0	0,0
Bez ratingu	282 923	28,7	260 809	27,8
<b>Celkem</b>	<b>985 662</b>	<b>100,0</b>	<b>936 727</b>	<b>100,0</b>
<b>Obchodní portfolio</b>				
AAA až A-	13 298	59,7	12 000	64,9
BBB+ až BB-	3 972	17,9	3 533	19,1
Horší než BB-	0	0	0	0,0
Bez ratingu	4 995	22,4	2 956	16,0
<b>Celkem</b>	<b>22 265</b>	<b>100,0</b>	<b>18 489</b>	<b>100,0</b>

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společností Hypoteční banka ČSOB, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring a cenné papíry emitované těmito společnostmi, které jsou v držení Banky jako součást investičního portfolia.

### Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Banka také využívá vzorové smlouvy o kompenzaci a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany.

### Posuzování snížení hodnoty (platné od 1. ledna 2018)

Banka se řídí účetním standardem IFRS 9, který je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Důsledkem jsou, v porovnání s předchozími roky, změny v kategorizaci portfolia a v metodologii výpočtu opravných položek, kde se místo konceptu vzniklé ztráty nově používá koncept očekávané ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru do stage 2, byl vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (MTA). Pro úvěrová portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup s těmito stupni:

1. Zhoršení interního PD ratingu klienta (odvozeno od PD použitého pro výpočet kapitálového požadavku) o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování úvěru, pro retailové expozice se jedná o navýšení pravděpodobnosti výskytu selhání o 400 %, což je ekvivalentní ke zhoršení PD ratingu o dva stupně;
2. Expozici je poskytnuta úleva (Forbearance);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Interní PD rating je roven 9 nebo jeho ekvivalentu pro retailové expozice;
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Banka využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve Stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva se v případě uzdravení přesouvají ze stage 3 do stage 2, ale za žádných okolností není možný jejich přesun do Stage 1. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12-ti měsíční bázi pro stage 1 a na celoživotní bázi pro stage 2 a stage 3.

Banka vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EaD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů.

Citlivost ECL na makroekonomické parametry je spočtena jako rozdíl výsledků váženého scénáře (který je zaúčtován), oproti výsledku základního scénáře. Výsledkem analýzy citlivosti ke konci roku 2018 je ECL, která je o 0,4% vyšší než ECL spočtená podle základního scénáře. Pokud vezmeme v úvahu pouze ta portfolia, pro která model obsahuje makroekonomické proměnné, vzroste citlivost na 2,6 %.

Při hodnocení kreditního rizika banka používá tři scénáře, zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, mezibankovní úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflexuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

### Posuzování snížení hodnoty (platné do 31. prosince 2017)

Hlavní hlediska pro posouzení úvěrového znehodnocení zahrnují, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: specifické znehodnocení a kolektivní znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání. Test na znehodnocení je prováděn pro všechny expozice v selhání. Pokud u úvěrové expozice nastane stav v selhání, je považována za znehodnocenou a je k ní zaúčtováno specifické znehodnocení. IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

#### Specifické opravné položky (posuzované individuálně)

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

#### Kolektivní (IBNR) opravné položky (posuzované kolektivně)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistoval objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Kolektivní opravné položky se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována.

Lokální management je odpovědný za určení délky tohoto období (emergence period). V roce 2014 Banka používala jednotné období v délce 4 měsíců, které potvrdilo i zpětné testování. V roce 2015 bylo toto období na základě zpětného testování pro některé segmenty prodlouženo na 6 – 8 měsíců a následně v roce 2016 byla emergence period nastavena jednotně na 8 měsíců i pro ostatní segmenty. Celkový dopad prodloužení tohoto období do IBNR opravných položek byl v roce 2016 160 mil. Kč (2015: 155 mil. Kč). Metodika zpětného testování byla v letech 2016 a 2015 upravena na základě aktualizované politiky Banky týkající se stanovování tohoto období a jeho zpětného testování. Všechny emergence period nastavené pro rok 2016 zůstaly zachovány v roce 2017.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěrové limity jsou posuzovány a rezervy na ně jsou vytvářeny podobným způsobem jako opravné položky na půjčky a další pohledávky.

#### Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2018 a 2017:

Úvěrové portfolio	2018 IFRS 9					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní bankovníctví	176 409	12 218	4 156	73	1 503	194 359
SME	77 768	9 986	1 641	252	2 516	92 163
Retail	27 891	2 440	123	140	776	31 370
Ostatní	1 384	9	4	1	93	1 491
<b>Celkem</b>	<b>283 452</b>	<b>24 653</b>	<b>5 924</b>	<b>466</b>	<b>4 888</b>	<b>319 383</b>

Úvěrové portfolio	2017 IAS 39					Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva			
	Standardní	AQR	Nejisté (Nestandardní)	Nejisté (Pochybné)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní bankovnictví	169 170	7 921	2 164	114	1 332	180 702
SME	83 527	1 858	1 454	275	2 814	89 928
Retail	26 974	153	27	196	715	28 064
Ostatní	21	9	0	1	72	102
<b>Celkem</b>	<b>279 692</b>	<b>9 941</b>	<b>3 645</b>	<b>586</b>	<b>4 933</b>	<b>298 796</b>

Investiční portfolio	2018 IFRS9			Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	392 086	330	0	392 416
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	556 179	0	0	556 179
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 441	0	0	8 441
Finanční deriváty určené k obchodování	2 062	0	0	2 062
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	26 564	0	0	26 564
<b>Celkem</b>	<b>985 332</b>	<b>330</b>	<b>0</b>	<b>985 662</b>

Investiční portfolio	2017 IAS 39			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	AQR	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	169 670	329	0	169 999
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	714 454	0	0	714 454
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 448	0	0	8 448
Finanční deriváty určené k obchodování	1 282	0	0	1 282
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	42 544	0	0	42 544
<b>Celkem</b>	<b>936 398</b>	<b>329</b>	<b>0</b>	<b>936 727</b>

Portfolio k obchodování	2018 IFRS 9		Celkem
	Aktiva bez selhání		
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	7 028	0	7 028
Finanční deriváty určené k obchodování	15 237	0	15 237
<b>Celkem</b>	<b>22 265</b>	<b>0</b>	<b>22 265</b>



## Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2017 IAS 39		Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	6 265	0	6 265
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	12 224
<b>Celkem</b>	<b>18 489</b>	<b>0</b>	<b>18 489</b>

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9			2017 IAS 39		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené do splatnosti	Individuálně neznehodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní bankovníctví	152 536	32	7	148 315	0	0
SME	83 419	305	74	80 966	769	64
Retail	29 618	594	118	26 393	627	103
Ostatní	1 393	0	0	8	0	0
<b>Celkem</b>	<b>266 966</b>	<b>931</b>	<b>199</b>	<b>255 682</b>	<b>1 396</b>	<b>167</b>

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti /Individuálně neznehodnocené do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě znehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	5 732	-2 058	3 610	-1 982
SME bankovníctví	4 409	-2 878	4 543	-3 342
Retailové bankovníctví	1 039	-740	937	-718
Ostatní	98	-26	73	-36
<b>Celkem</b>	<b>11 278</b>	<b>-5 702</b>	<b>9 163</b>	<b>-6 078</b>

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

## Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V souladu s konzervativním přístupem českého regulátora nastává v případě poskytnutí jakékoli úlevy v podobě opatření forbearance stav selhání. Minimální období pro označení „forborne“ je 36 měsíců: toto období se skládá z 12 měsíců stavu selhání, a 24 měsíců tzv. „ochranné lhůty“. Navíc, v případě, že daná individuální pohledávka je během její ochranné lhůty více než 30 dnů po splatnosti, tak je tato pohledávka reklasifikována opět jako „v selhání“, a 36 měsíční období začíná nanovo.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2018 a 2017 následující:

IFRS 9 (mil. Kč)	2018				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	157 167	1 547	1,0	516	574
SME	88 133	1 013	1,2	565	177
Retail	31 369	108	0,3	52	0
Ostatní	1 419	1	0,1	0	1
<b>Celkem</b>	<b>278 088</b>	<b>2 669</b>	<b>1,0</b>	<b>1 133</b>	<b>752</b>

IAS 39 (mil. Kč)	2017				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	150 587	2 528	1,7	683	1 173
SME	86 224	997	1,2	637	179
Retail	28 062	130	0,5	61	2
Ostatní	32	1	2,7	0	1
<b>Celkem</b>	<b>264 905</b>	<b>3 656</b>	<b>1,4</b>	<b>1 381</b>	<b>1 355</b>

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2018 a 2017 je následující:

IFRS 9 (mil. Kč)	2018				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	
				Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	952	0	595	478	37
SME	60	2	954	562	3
Retail	25	2	82	51	1
Ostatní	0	0	1	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 037</b>	<b>4</b>	<b>1 632</b>	<b>1 091</b>	<b>41</b>

IAS 39 (mil. Kč)	2017				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho neznehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní bankovníctví	1 693	0	835	679	4
SME	69	12	928	635	2
Retail	47	11	83	60	1
Ostatní	0	0	1	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 809</b>	<b>23</b>	<b>1 847</b>	<b>1 374</b>	<b>7</b>

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2018 a 2017 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>2 713</b>	<b>1 168</b>	<b>226</b>	<b>0</b>	<b>4 107</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	282	24	1	319
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-167	-42	0	-209
Zvýšení objemu expozice	9	1	0	0	10
Snížení objemu expozice	-206	-287	-78	0	-571
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>2 528</b>	<b>997</b>	<b>130</b>	<b>1</b>	<b>3 656</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	0	337	31	0	368
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-70	-16	0	-86
Zvýšení objemu expozice	2	23	5	0	30
Snížení objemu expozice	-983	-274	-41	0	-1 298
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>1 547</b>	<b>1 013</b>	<b>109</b>	<b>1</b>	<b>2 670</b>

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2017 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
<b>1. leden 2017 (IAS 39)</b>	<b>720</b>	<b>626</b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>1 429</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	155	11	0	178
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-50	-2	0	-52
Zvýšení objemu expozice	4	63	10	0	77
Snížení objemu expozice	-53	-157	-41	0	-251
<b>31. prosinec 2017 (IAS 39)</b>	<b>683</b>	<b>637</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>1 381</b>
Dopad přechodu na IFRS 9	-4	-46	0	0	-50
<b>1. leden 2018 (IFRS 9)</b>	<b>679</b>	<b>591</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>1 331</b>
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	0	126	13	0	139
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-22	0	0	-22
Zvýšení objemu expozice	37	33	8	0	78
Snížení objemu expozice	-200	-163	-30	0	-393
<b>31. prosinec 2018 (IFRS 9)</b>	<b>516</b>	<b>565</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>1 133</b>

### 38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

#### Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

## Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2018 a 2017 vyvíjel následovně:

(%)	2018	2017
31. březen	138,0	145,9
30. červen	133,6	145,2
30. září	136,3	146,9
31. prosinec	135,0	144,8

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován vrcholovému managementu Banky.

## Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Banky je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu ČSOB.

Ukazatel NSFR se v letech 2018 a 2017 vyvíjel následovně:

(%)	2018	2017
31. březen	143,6	137,1
30. červen	143,4	138,0
30. září	156,5	140,9
31. prosinec	152,7	139,7

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

### Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018:

IFRS 9 (mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-13 225	-4 842	0	-18 067
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-12 105	-12 358	-2 844	-27 307
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	-756 896	-394 622	-31 570	-19 564	-1 202 652
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 062	0	0	0	3 062
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-3 485	0	0	-3 485
<b>Smluvní peněžní toky vyjma derivátů</b>	<b>-753 834</b>	<b>-423 437</b>	<b>-48 770</b>	<b>-22 408</b>	<b>-1 248 449</b>
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	<b>0</b>	<b>-5 770</b>	<b>-14 782</b>	<b>-5 516</b>	<b>-26 068</b>
Deriváty k obchodování	0	-3 741	-9 056	-2 792	-15 589
Zajišťovací deriváty	0	-2 029	-5 726	-2 724	-10 479
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	<b>0</b>	<b>-3 860</b>	<b>-1 827</b>	<b>-457</b>	<b>-6 144</b>
Deriváty k obchodování	0	-3 845	-1 315	-450	-5 610
<i>Příchozí platby</i>	0	526 481	67 331	5 694	599 506
<i>Odchozí platby</i>	0	-530 326	-68 646	-6 144	-605 116
Zajišťovací deriváty	0	-15	-512	-7	-534
<i>Příchozí platby</i>	0	261	13 917	1 052	15 230
<i>Odchozí platby</i>	0	-276	-14 429	-1 059	-15 764
<b>Smluvní peněžní toky z derivátů</b>	<b>0</b>	<b>-9 630</b>	<b>-16 609</b>	<b>-5 973</b>	<b>-32 212</b>
<b>Smluvní peněžní toky z finančních závazků</b>	<b>-753 834</b>	<b>-433 067</b>	<b>-65 379</b>	<b>-28 381</b>	<b>-1 280 661</b>
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-100 108	0	0	0	-100 108
Úvěrové přísliby - odvolatelné (Poznámka 33)	-57 274	0	0	0	-57 274
Finanční záruky (Poznámka 33)	-44 056	0	0	0	-44 056
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-3 358	0	0	0	-3 358
<b>Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků</b>	<b>-204 796</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-204 796</b>

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-15 423	-5 463	-189	-21 075
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13	-8 099	-2 176	-10 288
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-749 754	-359 687	-32 110	-9 951	-1 151 502
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 803	0	0	0	3 803
	0	-3 267	0	0	-3 267
<b>Smluvní peněžní toky vyjma derivátů</b>	<b>-745 951</b>	<b>-378 390</b>	<b>-45 672</b>	<b>-12 316</b>	<b>-1 182 329</b>
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	<b>0</b>	<b>-4 611</b>	<b>-12 232</b>	<b>-5 937</b>	<b>-22 780</b>
Deriváty k obchodování	0	-2 690	-6 751	-2 029	-11 470
Zajišťovací deriváty	0	-1 921	-5 481	-3 908	-11 310
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	<b>0</b>	<b>-4 007</b>	<b>-2 792</b>	<b>-267</b>	<b>-7 066</b>
Deriváty k obchodování	0	-3 877	-2 557	-267	-6 701
<i>Příchozí platby</i>	0	232 789	79 260	6 646	318 695
<i>Odchozí platby</i>	0	-236 666	-81 817	-6 913	-325 396
Zajišťovací deriváty	0	-130	-235	0	-365
<i>Příchozí platby</i>	0	2 833	7 668	555	11 056
<i>Odchozí platby</i>	0	-2 963	-7 903	-555	-11 421
<b>Smluvní peněžní toky z derivátů</b>	<b>0</b>	<b>-8 618</b>	<b>-15 024</b>	<b>-6 204</b>	<b>-29 846</b>
<b>Smluvní peněžní toky z finančních závazků</b>	<b>-745 951</b>	<b>-387 008</b>	<b>-60 696</b>	<b>-18 520</b>	<b>-1 212 175</b>
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-98 640	0	0	0	-98 640
Úvěrové přísliby - odvolatelné (Poznámka 33)	-56 365	0	0	0	-56 365
Finanční záruky (Poznámka 33)	-34 555	0	0	0	-34 555
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 340	0	0	0	-1 340
<b>Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků</b>	<b>-190 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-190 900</b>

V případě finančních derivátů vypořádaných v čisté hodnotě jsou vykázány hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. (Poznámka: 32). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

### 38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

#### Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držných pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozici (tzv. back-to-back přístup).

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem zátěžových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držných Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

#### Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

#### VaR předpoklady

VaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10-ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je také srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČSOB má od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Banka provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRR / CRD IV pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2018 a 2017:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2018	682	3	4	689
Průměr za období	817	3	-3	817
Maximum	1 122	37	-38	1 121
Minimum	503	1	7	511

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2017	674	4	3	681
Průměr za období	487	5	-5	487
Maximum	793	21	-20	794
Minimum	122	-2	2	122

## Tržní riziko – investiční portfolio

### Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku / realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.



Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2018:

	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	17,9	16,5	-94,2	-78,3	-138,0
EUR	+ 10	0,6	0,2	11,5	-7,0	5,3
USD	+ 10	0,2	0	0	0	0,2
Kč	10	-17,9	-16,5	94,2	78,3	138,0
EUR	10	-0,6	-0,2	-11,5	7,0	-5,3
USD	10	-0,2	0	0	0	-0,2

	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	-8,6	12,0	31,5	-196,4	-161,5
EUR	+ 10	0,1	0,1	-0,6	-21,4	-21,8
USD	+ 10	0	0	0	0	0
Kč	- 10	8,6	-12,0	-31,5	196,4	161,5
EUR	- 10	-0,1	-0,1	0,6	21,4	21,8
USD	- 10	0	0	0	0	0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2017 vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	-14,2	2,5	-60,6	-56,0	-128,3
EUR	+ 10	-0,1	0,2	-0,4	-9,8	-10,1
USD	+ 10	0	-0,1	-0,9	0	-1,0
Kč	- 10	14,2	-2,5	60,6	56,0	128,3
EUR	- 10	0,1	-0,2	0,4	9,8	10,1
USD	- 10	0	0,1	0,9	0	1,0

	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	11,8	5,3	-92,6	-27,3	-102,8
EUR	+ 10	0,7	0	-26,3	-14,8	-40,4
USD	+ 10	-0,1	0	-4,4	-0,1	-4,7
Kč	- 10	-11,8	-5,3	92,6	27,3	102,8
EUR	- 10	-0,7	0	26,3	14,8	40,4
USD	- 10	0,1	0	4,4	0,1	4,7

**Měnové riziko**

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2018 a 2017:

(mil. Kč)	2018			2017		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	18	1	-1	7	0	0

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

**Riziko změny cen akcií**

Riziko změny ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Banky.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2018) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-41
	+ 10	41

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2017 v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-33
	+ 10	33

**Riziko předčasného splacení**

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

### 38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

#### Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

#### System řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí. Základní platformou jsou setkání zaměřená na řízení operačních rizik, kde dceřiné společnosti a vybrané obchodní oddělení reportují CRO o operačních rizicích.

##### Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby a Daně.

##### Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik a (jsou zároveň zodpovědní za oblast řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti). Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFRD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

##### Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Banka zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Banky jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Banka zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

#### Základní stavební bloky řízení operačních rizik

##### Sběr škodních dat

Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně rekonciliována.

##### Deep Dive

Deep Dive (dříve Detailní analýza rizik) zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Rizika jsou následně akceptována nebo zmírněna prostřednictvím akčních plánů. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

### *Proces změnového řízení*

Kromě výše zmíněného NAPP (procesu pro nové a aktivní produkty) zaměřeného na změny produktů je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

### *Analýza rizik*

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group. Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Odpovědnost za identifikaci rizik a vypracování scénářů leží v první linii. Vstupy pro rizikové scénáře mohou pocházet z různých zdrojů, a to jak z Vnitřního kontrolního prostředí, doporučení auditu, soudních sporů či z ekonomického výhledu atd. Funkce řízení rizik dozoruje tvorbu scénářů, současně doporučuje první linii identifikovat správná rizika, aby byly identifikovány nejvyšší rizikové scénáře. Všechny rizikové scénáře jsou následně funkcí řízení rizik kontrolovány.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

### *Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (GKC/ZT)*

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Kromě Group Key Control a Zero Tolerances Banka aplikuje lokální přístup, tzv. Local Risk and Control Assessment s cílem identifikace nových klíčových rizik a kontrol a/nebo přehodnocuje GKC rizika a kontroly tak, aby existoval jednotný přístup k rizikovým expozicím.

### *Posouzení rizik a jejich schvalování*

Všechna provozní rizika musí být posouzena podle jednotné rizikové stupnice sestávající ze 4 úrovní, kde jsou brány v úvahu finanční limity i nefinanční kritéria. Riziko je pak schváleno příslušnou řídicí úrovní podle míry jeho dopadu.

### *Akční plány*

Akční plány jsou aktivity vytvořené prvním LoD, které snižují riziko. Akční plány jsou na čtvrtletní bázi LORMem hlášeny Útvaru pro řízení nefinančního rizika (NFRD). Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

### *Klíčové rizikové indikátory*

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a jak účinné jsou nastavené kontroly. Klíčové ukazatele rizika rovněž podporují celkový rizikový profil, který je stanoven na úrovni dceřiných společností a vybraných obchodních útvarů Banky.

## 39. KAPITÁL

### Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

### Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině (i) drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině ČSOB dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

### Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2018 i 2017 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel III, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc byla národním regulátorem od roku 2017 zavedena proti cyklická kapitálová rezerva, jejíž výše se postupně zvyšuje. Banka promítla hlavní změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové instrumenty.

Pro účely řízení kapitálu v letech 2018 a 2017 banka požádala ČNB o povolení částečného zahrnutí čistého zisku vykázaného ve své regulatorní účetní závěrce do výpočtu kapitálové přiměřenosti před dokončením auditu a ročním rozhodnutí o výplatě dividendy. V důsledku schválení tohoto postupu ze strany ČNB zvýšila ČSOB k 31. prosinci 2018 svůj Tier 1 kapitál o 1 563 mil Kč a o 0 mil Kč k 31. prosinci 2017.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Banky podle pravidel Basel III v letech 2018 a 2017:

(mil. Kč)	2018	2017
Tier 1 kapitál	63 504	62 116
Tier 2 kapitál	0	0
<b>Kapitál celkem</b>	<b>63 504</b>	<b>62 116</b>
Kapitálové požadavky	26 909	29 496
<b>Rizikově vážená aktiva</b>	<b>336 360</b>	<b>368 705</b>
Kapitálová přiměřenost	18,88 %	16,85 %

V důsledku prvotní aplikace IFRS 9 se celková kapitálová přiměřenost Banky zvýšila o 6 bazických bodů. Negativní efekt z titulu reklasifikace části portfolia dluhových cenných papírů v bankovní knize a prvotního zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát byl převážen poklesem IRB schodku.

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH

### Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

#### 1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“).

#### 2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba).

#### 3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. Je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, České republice, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie emitované společností KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu, Belgické království; žádný z akcionářů nevlastní na této společnosti podíl vyšší než 20 %.

Přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy resp. webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

## Banka měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
CBC Banque SA	Grand-Place 5, 1000 Brusel	Belgické království
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10	Česká republika
Československá obchodná banka, a. s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10-Vinohrady	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice-Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB stavebná sporiteľ'ňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
Eurincasso, s.r.o.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10-Vinohrady	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgické království
KBC Bank NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgické království
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgické království
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Limited	Old Broad Street 111, Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgické království
K & H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K & H Biztosító Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
Patria Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
SousedceCZ s.r.o.	Drahobejlova 2433/12, 190 00 Praha 9	Česká republika



## 4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

KBC Group NV (právnícká osoba), resp. KBC Bank NV ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“).

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, působící na českém trhu finančních služeb. Specializuje se na bankovní služby pro fyzické osoby a podnikatelské subjekty. ČSOB podléhá dohledu České národní banky.

ČSOB je ovládající osobou většiny obchodních společností v rámci skupiny ČSOB (česká část nadnárodní skupiny KBC), přičemž těmito úzce specializovaným společnostem (factoring, leasing, asset management aj.) zpravidla poskytuje řadu služeb podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, vnitřní audit).

ČSOB disponuje širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty těchto společností. ČSOB v rámci skupiny ČSOB rovněž zajišťuje plnění obezřetnostních pravidel na konsolidovaném základě.

## 5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích a depozitních směnek, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci Skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků Bance nevznikla žádná újma.

ČSOB realizuje ve spolupráci se společností ČSOB Leasing, a.s., směnečný program s limitem 18 mld. Kč, přičemž v roce 2018 byl nejvyšší objem expozice ČSOB v rámci tohoto směnečného programu 12,7 mld. Kč. Jde o standardní bankovní produkt, který je poskytován i nespojeným osobám za srovnatelných podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

## 6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

### BANKOVNÍ SLUŽBY

#### Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku, jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

#### Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

#### Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Telefonní bankovníctví, ČSOB Smartbanking, ČSOB Internetové bankovníctví, ČSOB Internetbanking 24, ČSOB Businessbanking 24, ČSOB CEB a ČSOB MultiCash 24. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

#### Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

#### Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

#### Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů,

o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. Banka poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## OSTATNÍ VZTAHY

### Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 9. prosince 2016 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za Skupinu, která byla platná a účinná v účetním období. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek.

V roce 2018 smlouva zahrnovala společnosti ČSOB, ČMSS, ČSOB Advisory, ČSOB AM, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, Patria Finance, Patria investiční společnost.

## Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování a správa majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace dokumentů, telefonní ústředna či správa a údržba vozového parku a převod či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Smlouvy o poskytování služeb – reklama, marketing, interní a externí komunikace

ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o poskytování služeb v oblasti reklamy, marketingu a interní a externí komunikace směrem ke klientům, jako jsou např. nákup médií, komunikační strategie, event marketing, sponsorship a řízení značky klienta. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, řízení rizik, právní podpory, projektového řízení, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, administrativní podpory. ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o spolupráci, zpracování a výměně informací v oblasti makroekonomických analýz, scénářů a prognóz. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

## Ostatní

S účinností ode dne 1. října 2018 změnila společnost ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., svoji obchodní firmu na ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.

Dne 6. prosince 2018 nabyla účinnosti fúze společnosti STRM Delta, a.s., jako zanikající společnosti, se společností Pardubická Rozvojová, a.s., jako společností nástupnickou. Společnost STRM Delta, a.s., tak byla zrušena bez likvidace a zanikla výmazem z obchodního rejstříku, přičemž došlo k přechodu jejího jmění na společnost Pardubická Rozvojová, a.s.

Dne 24. listopadu 2018 zanikla výmazem z obchodního rejstříku společnost IP Exit, a.s.

S účinností ke dni 4. 7. 2018 společnost Hypoteční banka, a.s., převedla 100% obchodní podíl ve společnosti SousedceCZ s.r.o. na společnost Mangrove Holdings a.s.

Na základě Smlouvy o převodu podílu a postoupení pohledávek nabyla Československá obchodní banka, a. s., dne 3. dubna 2018 100% obchodní podíl na společnosti Ušetřeno.cz, s.r.o.

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

## PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 25. dubna 2018 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2017 tak, že podíl na zisku ve výši 15,356 mld. Kč byl vyplacen jedinému akcionáři.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Advisory, ČSOB Leasing, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna a Patria Corporate Finance.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře / společníka společnosti, ve kterých je jediným akcionářem / společníkem. Jde zejména o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách podílů na zisku, volby a odvolávání členů jejich orgánů včetně schvalování jejich odměňování, změny stanov, určení auditora, zvýšení / snížení základního kapitálu a změny podoby akcií.

## 7. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČSOB a ovládající osobou, popř. dalšími propojenými osobami nevznikla ČSOB žádná újma.

## 8. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií ČSOB. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Banka poskytuje především bankovní služby společně ve skupině ČSOB, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby.

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů, repo transakcí a depozitních směnek.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupin KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

## 9. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

## 10. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo ČSOB postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

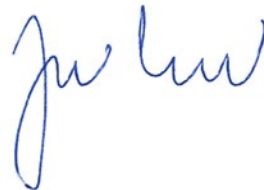
V Praze dne 29. března 2019

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



**John Arthur Hollows**  
předseda představenstva

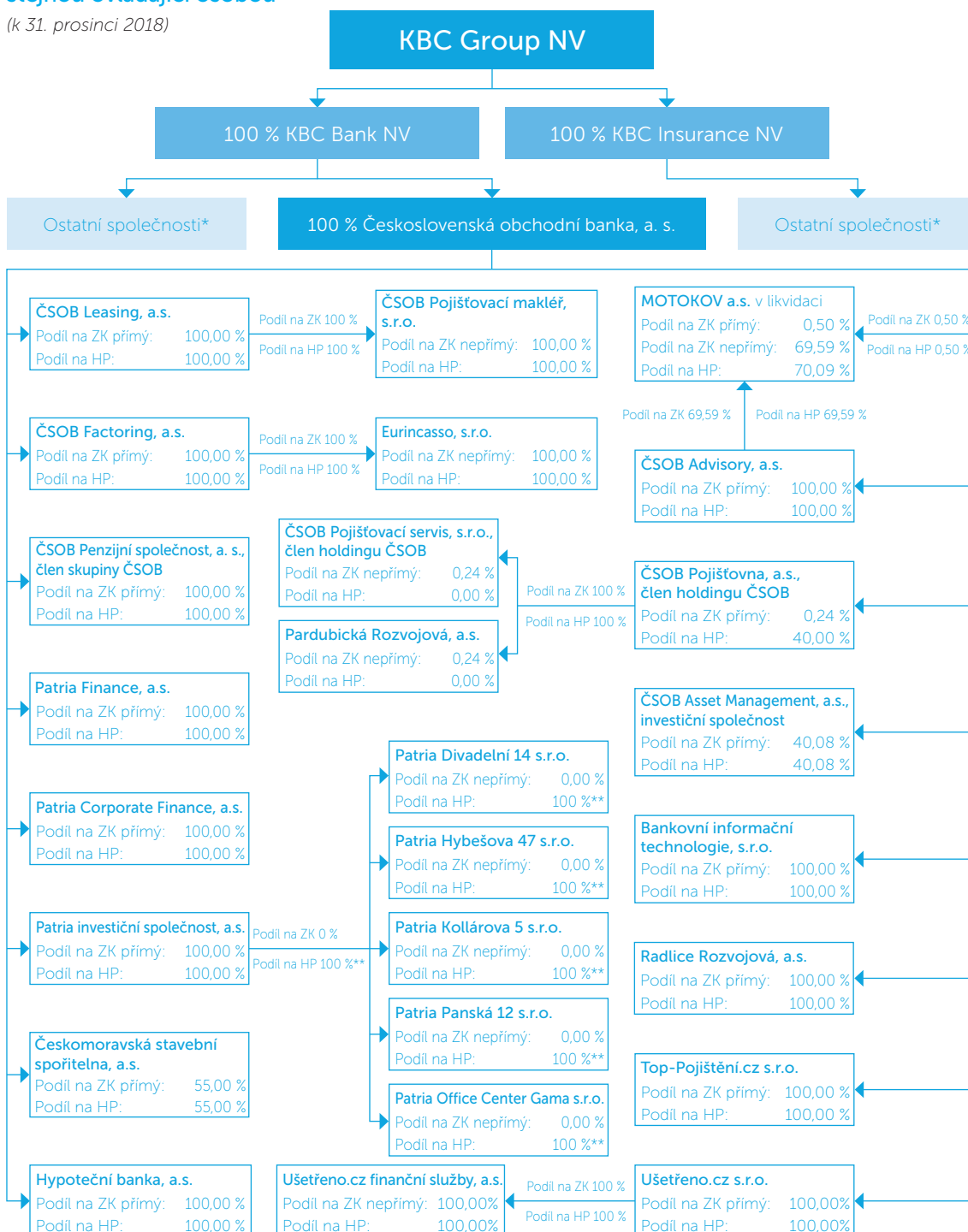


**Jiří Vévoda**  
člen představenstva

## Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2018)



Vysvětlující poznámky:

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

\* Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com), kde jsou i další informace o skupině KBC.

\*\* na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva



## DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

### Cenné papíry ČSOB

#### Akcie

#### Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2018
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
<b>Výše základního kapitálu</b>	<b>5 855 000 040 Kč</b>
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií emitovaných ČSOB (dále jen „**akcie ČSOB**“) je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

#### Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V roce 2018 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

#### Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy ČSOB.

#### Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
  - Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání valné hromady za podmínek stanovených právními předpisy.
  - Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
    - hlasovat,
    - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
    - uplatňovat návrhy a protinávrhy.
  - Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.
- Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

## Cenné papíry ČSOB

### Investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

**V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.**

**K 31. prosinci 2018** evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
ČSOB Investiční certifikát XXIX. (Eurostoxx50)	CZ0000300587	15. 4. 2015	mil. USD 5,89
ČSOB Investiční certifikát XXX. (Utility)	CZ0000300579	15. 4. 2015	mil. Kč 169,35
ČSOB Investiční certifikát XXXI. (Diskont SX5E)	CZ0000300595	22. 4. 2015	mil. Kč 40,23
ČSOB Investiční certifikát XXXV. (2nd worst - Index)	CZ0000300645	20. 5. 2015	mil. Kč 90,05
ČSOB Investiční certifikát Unit link I.	CZ0000300652	12. 6. 2015	mil. Kč 157,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link II.	CZ0000300686	10. 7. 2015	mil. Kč 417,00
ČSOB IC XXXVIII. (4th worst - Healthcare)	CZ0000300694	15. 7. 2015	mil. Kč 134,12
ČSOB IC XXXIX. (Defensive SX5E)	CZ0000300702	22. 7. 2015	mil. Kč 142,41
ČSOB Investiční certifikát Unit link III.	CZ0000300710	10. 8. 2015	mil. Kč 230,82
ČSOB Investiční certifikát Unit link IV.	CZ0000300728	10. 9. 2015	mil. Kč 261,82
ČSOB Investiční certifikát Unit link V.	CZ0000300769	10. 11. 2015	mil. Kč 493,00
ČSOB Investiční certifikát XLII. (Banks Defensive)	CZ0000300785	2. 12. 2015	mil. Kč 176,24
ČSOB Investiční certifikát XLIII. (Eurostoxx50)	CZ0000300819	9. 12. 2015	mil. EUR 3,59
ČSOB Investiční certifikát XLIV. (Eurostoxx50)	CZ0000300827	16. 12. 2015	mil. USD 3,06
ČSOB Investiční certifikát Unit link VI.	CZ0000300793	21. 12. 2015	mil. Kč 572,70
Participation SX5E 2021	CZ0000300843	9. 2. 2016	mil. Kč 62,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link VII.	CZ0000300884	22. 2. 2016	mil. Kč 763,20
Participation SX7P 2021	CZ0000300892	16. 3. 2016	mil. Kč 39,89
ČSOB Investiční certifikát Unit link VIII.	CZ0000300900	11. 4. 2016	mil. Kč 194,83
ČSOB Investiční certifikát CLN 2020	CZ0000300967	11. 4. 2016	mil. Kč 500,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link IX.	CZ0000300959	24. 5. 2016	mil. Kč 191,50
ČSOB Investiční certifikát Unit link X.	CZ0000300983	15. 7. 2016	mil. Kč 124,30
ČSOB Investiční certifikát Unit link XI.	CZ0000301031	12. 9. 2016	mil. Kč 116,25
Evropská inflace a Euro Stoxx 50 2021	CZ0000301049	21. 9. 2016	mil. Kč 82,15
ČSOB Investiční certifikát Unit link XII.	CZ0000301064	24. 10. 2016	mil. Kč 324,95
Solactive Participation 2021	CZ0000301072	3. 11. 2016	mil. Kč 220,34
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIV.	CZ0000301148	12. 12. 2016	mil. Kč 502,41
Gold Miners	CZ0000301163	21. 12. 2016	mil. Kč 194,70
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIII.	CZ0000301130	29. 12. 2016	mil. Kč 582,26
Defensive SX5E 4,6 2024 II.	CZ0000301171	29. 12. 2016	mil. Kč 118,09
ČSOB Investiční certifikát Unit link XV.	CZ0000301189	30. 12. 2016	mil. Kč 129,80
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVI.	CZ0000301197	10. 2. 2017	mil. Kč 191,23
Autocall Euro iSTOXX 70 EWD5 6,8 2022	CZ0000301213	8. 3. 2017	mil. Kč 430,36
Defensive Euro iSTOXX 70 EWD5 4 2024	CZ0000301205	8. 3. 2017	mil. Kč 248,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVII.	CZ0000301239	10. 3. 2017	mil. Kč 125,18

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Defensive Eurostoxx 4,6 2024 III.	CZ0000301254	15. 3. 2017	mil. Kč	308,85
NYSE Arca Gold BUGS 5,1 2022	CZ0000301288	15. 3. 2017	mil. Kč	173,55
ČSOB TOP 70 EVROPSKÝCH SPOLEČNOSTÍ 1	CZ0000301247	5. 4. 2017	mil. Kč	316,61
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVIII.	CZ0000301304	12. 4. 2017	mil. Kč	103,47
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022	CZ0000301296	19. 4. 2017	mil. Kč	917,64
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIX.	CZ0000301338	10. 5. 2017	mil. Kč	137,20
Worst of IT 6 2022	CZ0000301346	11. 5. 2017	mil. Kč	177,61
ČSOB Investiční certifikát Unit link XX.	CZ0000301361	14. 6. 2017	mil. Kč	124,03
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXII.	CZ0000301387	13. 7. 2017	mil. Kč	249,80
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXI.	CZ0000301379	14. 7. 2017	mil. Kč	97,00
BNP Income Fund Stars ER 2022	CZ0000301395	19. 7. 2017	mil. Kč	695,00
Autocall iStoxx Transatlantic 100 EWD 6,1 2022	CZ0000301411	21. 7. 2017	mil. Kč	327,00
Defensive Eurostoxx 4,3 2024	CZ0000301403	26. 7. 2017	mil. Kč	241,00
Europe Dividend basket 7 2022	CZ0000301437	6. 9. 2017	mil. Kč	405,00
Defensive iStoxx Transatlantic 100 EWD 4 2024	CZ0000301486	1. 11. 2017	mil. Kč	200,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIII.	CZ0000301429	14. 8. 2017	mil. Kč	86,57
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIV.	CZ0000301445	14. 9. 2017	mil. Kč	193,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXV.	CZ0000301460	23. 10. 2017	mil. Kč	16,74
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVI.	CZ0000301478	11. 10. 2017	mil. Kč	233,94
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVII.	CZ0000301536	22. 12. 2017	mil. Kč	550,92
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVIII.	CZ0000301494	10. 11. 2017	mil. Kč	41,83
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022 II.	CZ0000301502	22. 11. 2017	mil. Kč	170,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIX.	CZ0000301510	14. 11. 2017	mil. Kč	184,63
Defensive Eurostoxx 4,6 2024	CZ0000301551	28. 12. 2017	mil. Kč	438,74
Europe 5 2024	CZ0000301544	27. 12. 2017	mil. Kč	342,71
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXX.	CZ0000301528	29. 12. 2017	mil. Kč	226,57
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXI.	CZ0000301577	12. 2. 2018	mil. Kč	103,76
Best of Participation 2023	CZ0000301627	7. 3. 2018	mil. Kč	141,60
Defensive SX5E USD 5,4 2025	CZ0000301650	7. 3. 2018	mil. USD	3,11
Autocall SX5E EUR 4,6 2023	CZ0000301668	7. 3. 2018	mil. EUR	2,01
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXII.	CZ0000301635	12. 3. 2018	mil. Kč	96,70
Banky 5 2023	CZ0000301643	21. 3. 2018	mil. Kč	416,92
Evropský výběr 1	CZ0000301718	23. 4. 2018	mil. Kč	201,90
Autocall Defensive SX5E 4,6 2025	CZ0000301692	2. 5. 2018	mil. Kč	181,00
Global Multi Asset Strategy 2023	CZ0000301676	4. 5. 2018	mil. Kč	336,00
Autocall Euronext France Germany Leaders 5,4 2025	CZ0000301684	10. 5. 2018	mil. Kč	373,00
Autocall Klasik iSTOXX 70 EWD5 6,2 2023	CZ0000301700	16. 5. 2018	mil. Kč	327,00
World Top 200 5,0 2025	CZ0000301734	4. 7. 2018	mil. Kč	360,00
Top 50 Evropských společností 1	CZ0000301726	4. 7. 2018	mil. Kč	167,50
BNP Multi-Asset Diversified	CZ0000301759	1. 8. 2018	mil. Kč	200,00
Defensive SX5E 3 rok 4,6 2025	CZ0000301783	3. 8. 2018	mil. Kč	103,70
Evropské banky 2023	CZ0000301809	18. 9. 2018	mil. Kč	75,00
Defensive Eurostoxx 4,6 10/2025	CZ0000301825	19. 9. 2018	mil. Kč	209,00
Autocall iSTOXX Transatlantic 100 EWD 6,3 2023	CZ0000301817	19. 9. 2018	mil. Kč	340,00

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Ropné společnosti 2023	CZ0000301791	24. 10. 2018	mil. Kč	127,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIII.	CZ0000301841	24. 10. 2018	mil. Kč	397,70
Capped PRIBOR Floater 05/2022	CZ0000301858	7. 11. 2018	mil. Kč	865,00
Defensive EURO 50 ESG EWD 2026	CZ0000301866	28. 11. 2018	mil. Kč	103,83
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXV.	CZ0000301882	20. 12. 2018	mil. Kč	351,86
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIV.	CZ0000301874	27. 12. 2018	mil. Kč	149,43
Capped Příbor Floater 2022 2	CZ0000301890	27. 12. 2018	mil. Kč	1 650,00

**V prvních třech měsících roku 2019\*** vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Capped PRIBOR Floater 09/2022	CZ0000301924	6. 3. 2019	mil. Kč	782,00
100 % Sustainable Development Goals World 2024	CZ0000301940	7. 3. 2019	mil. Kč	52,37
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVI.	CZ0000301932	12. 3. 2019	mil. Kč	233,64

\* Emitované do 31. března 2019

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Emisní dodatky a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů, doplňky k němu a emisní dodatky jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

## K podnikání ČSOB

**ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.**

**ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky.** Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence**. ČSOB je rovněž oprávněna vykonávat činnost vázaného pojišťovacího zprostředkovatele a je také účastníkem centrálního depozitáře.

### Hlavní oblasti činnosti

**Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB** (část III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

**Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:**

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,

- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše, a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

## Významné smlouvy

**Banka nemá uzavřeny smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání** a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

Dne 1. září 2005 ČSOB a Česká pošta uzavřely Smlouvu o zajišťování služeb, kterou se řídí spolupráce mezi ČSOB a Českou poštou v oblasti distribuce produktů ČSOB pod značkou Poštovní spořitelna prostřednictvím sítě poboček pošt provozovaných Českou poštou v ČR. Smlouva o zajišťování služeb byla účinná do konce roku 2017. S účinností od 1. ledna 2018 byla nahrazena novou smlouvou uzavřenou na deset let.

## Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

## Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

*která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.*

### Informace k soudním sporům

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámky 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2018 (Poznámky 29 a 35).

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2018 jsou uvedeny v následující tabulce včetně sporné částky (včetně příslušenství).

### Spor vedený proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
ICEC-HOLDING, a.s., Boleslavova 710/19, Ostrava	23 205

Podle názoru ČSOB tento soudní spor nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. V nepravděpodobném případě, že by ČSOB byla povinna poskytnout jakékoliv plnění na základě závazného rozhodnutí v tomto sporu, ČSOB zvaží uplatnění nároku na uhrazení takového plnění ze strany ČNB na základě Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené v souvislosti s prodejem podniku IPB.

## Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2018 ČSOB vynaložila 1 458 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2017: 1 362 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií, s drobným vývojem stávajících aplikací, ale i s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje nových internetových aplikací.

## Další informace

### Odměny účtované za rok 2018 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

(tis. Kč; bez DPH*)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
ČSOB	16 847	1 551	1 271	19 669
Ostatní konsolidované společnosti	8 624	0	0	8 624
<b>Celkem</b>	<b>25 471</b>	<b>1 551</b>	<b>1 271</b>	<b>28 293</b>

### Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností v roce 2018

Společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH* (tis. Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Prověrka účetní informace pro zvláštní účely	1 450
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Ověření průběhu projektu datového centra	833
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Účetní poradenství	399
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Potvrzení auditora pro účely insolvenčních návrhů	101
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Školení a semináře	39
<b>Celkem</b>			<b>2 822</b>

\* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.

### Příspěvek do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2018 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB*
Základ pro výpočet příspěvku	1 095 205	1 344 962
<b>Příspěvek</b>	<b>21 904</b>	<b>26 899</b>

\* Včetně Patria Finance (společnost začala být konsolidována od 1. ledna 2015).

Příspěvek ČSOB AM (1 442 tis. Kč) není zahrnutý v celkové částce příspěvku konsolidovaného celku ČSOB vzhledem k tomu, že společnost je konsolidována s použitím ekvivalenční metody konsolidace v roce 2018.

## Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz <sup>1)</sup>
Důležité události a významné změny v roce 2018	Zpráva představenstva Správa a řízení společnosti Poznámka 3 <sup>2)</sup>
Nové produkty a služby zavedené v roce 2018	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka 13
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí <sup>3)</sup>	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2018	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka 3 <sup>2)</sup>
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2019	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2018 (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2018.

3) Současné s Výroční zprávou za rok 2018 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2018.

## Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

## Následné události

Kapitola	Část
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2018	Události po skončení účetního období (Poznámka 39)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2018	Události po skončení účetního období (Poznámka 37)

Ode dne 13. února 2019 je jediným akcionářem společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (ČSOB AM) belgická společnost KBC Asset Management NV, která úplatně nabyla 100% všech akcií emitovaných ČSOB AM od jejich dosavadních vlastníků – ČSOB a lucemburské KBC Asset Management Participations.

KBC Asset Management NV k 1. lednu 2019 zřídila v České republice svůj odštěpný závod KBC AM, ČSOB pobočka, do kterého byla vyčleněna část dosavadních aktivit ČSOB AM, konkrétně pak podpora prodeje, rozvoj produktů a podporu digitálních kanálů. Správa portfolií, řízení



rizik, právní oddělení, oblast compliance, finanční řízení a administrace fondů budou nadále odpovědností ČSOB AM.

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

## Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2018

**Výroční zpráva ČSOB za rok 2018 je uveřejněna na internetové adrese [www.csob.cz](http://www.csob.cz).**

Výroční zprávu ČSOB za rok 2018 předá do **sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – **Povinně uveřejňované informace** na adrese:

<https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uvzejnovane-informace#vyrocni-zpravy>.

## Příloha kapitoly Další povinné informace

### Seznam materiálních aspektů

Zpráva v sobě integruje povinné informace zveřejňované tradičně ve výroční zprávě a doplnění nefinančních údajů dle požadavků směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/95/EU o nefinančním reportingu implementovaných v prostředí ČR do Zákona o účetnictví.

Zpráva popisuje přístup ČSOB ke společensky odpovědnému udržitelnému podnikání prostřednictvím nejen ekonomicky orientovaných činností, ale rovněž celé řady s tím souvisejících neobchodních aktivit, které zohledňují potřeby a zájmy společnosti v České republice, kde ČSOB působí. Abychom byli schopni je identifikovat a odpovídajícím způsobem na ně reagovat, vstupujeme pravidelně do dialogu s našimi klíčovými partnery formou dotazníkových šetření, veřejných průzkumů či specifických akcí zaměřených na konkrétní adresáty. Jsou jimi klienti, zaměstnanci, investoři, dodavatelé, zástupci státních institucí a neziskových organizací a v poslední řadě i konkurenční hráči, regulátor a vládní instituce.

Zpráva se vztahuje na všechny členy skupiny ČSOB a reportuje události za období 1. 1.–31. 12. 2018. Navazuje tak časově na předchozí Výroční zprávu a Zprávu ČSOB společnosti z roku 2017.

K tvorbě Zprávy jsme zvolili celosvětově uznávanou metodiku Global Reporting Initiative, konkrétně GRI Standards, Core option. Nefinanční údaje této Zprávy nebyly ověřeny externím auditorem.

### Klíčová témata z pohledu stakeholderů (materiální aspekty)

Aspekt	Zdůvodnění	Řešení
Integrita	Etické chování a integrita jsou zásadními součástmi zdravé obchodní praxe. Čestnost a integrita jsou součástí etických norem, k nimž se hlásíme.	Politika integrity, Etický kodex.
Soulad se zákonem (Compliance)	Compliance je součástí obchodní kultury skupiny ČSOB a klade důraz zejména na podporu etických standardů, dodržování právních předpisů při provozování obchodní činnosti.	Status Compliance ČSOB, Etický kodex, antimonopolní zákon, prevence praní špinavých peněz, prevence daňových podvodů, protikorupční program, politika darů, politika whistle blowingu.
Soukromí a ochrana dat	Důvěryhodnost je základním předpokladem pro působení Banky ve finančním sektoru.	Pravidla MiFID na ochranu investorů, ochrana práv spotřebitelů v oblasti spotřebitelských úvěrů a hypoték, nekalé obchodní praktiky, vyřizování stížností klientů.
Ekonomický výkon	Usilujeme o trvale udržitelný růst zisku.	Rozvíjíme unikátní spolupráci mezi bankovním a pojišťovacím byznysem, abychom lépe porozuměli klientům a přicházeli s vhodným komplexním řešením.
Řízení rizik	Respektujeme hranice pro stanovení rizika, kapitálu a likvidity při realizaci našeho byznysu.	Pravidla, principy a opatření pro řízení rizik, činnost Výboru pro rizika a compliance.
Kvalita produktů a služeb	Naším cílem je být první společností, na kterou si lidé vzpomenou, když uvažují o finančních produktech a službách nebo zvažují nákup investičních nástrojů.	Zájem klienta klademe na první místo, v obchodování jsme čestní a ve vztazích korektní, při jednání jsme diskrétní a odpovědní.

## Strategické cíle a základní hodnoty společnosti (manažerský přístup)

### Sociální oblast

Stimulujeme českou ekonomiku, připravujeme řešení budoucích možných problémů a vyvíjíme inovativní nástroje pro zvládnutí současných společenských výzev, chceme být přínosem pro celou českou společnost a zajímáme se o sociálně citlivá témata. Naším cílem je být první společností, na kterou si lidé vzpomenou, když uvažují o finančních produktech a službách nebo při hledání zajímavé práce. Chceme být první volbou investorů, kteří zvažují nákup investičních nástrojů.

### Ekonomická oblast

Usilujeme o trvale udržitelný růst zisku a chceme obhájit a nadále zajistit existenci naší společnosti v dlouhodobém horizontu. Respektujeme hranice pro stanovení rizika, kapitálu a likvidity při realizaci našeho byznysu. Rozvíjíme unikátní spolupráci mezi bankovním a pojišťovacím byznyssem, abychom lépe porozuměli našim klientům a přicházeli s vhodným komplexním řešením. Chceme být „měřítkem kvality“ v oblasti bankopojištění na českém trhu.

### Environmentální oblast

ČSOB má vlastní environmentální a energetickou politiku, jež obsahují závazky společnosti k ochraně životního prostředí, prevenci znečištění prostředí, k neustálému zlepšování systému environmentálního managementu a další specifické závazky, které jsou v plném souladu s požadavky normy ČSN EN ISO 14001:2016 (EMS) a normy ISO 50001 (EnMS).

### Jak toho chceme dosáhnout

Striktním dodržováním zákonných norem a nařízení na jedné straně a uctivým jednáním a respektem, který je vyjádřením rovnocenného partnerství na straně druhé. Vstřícně přistupujeme ke vzájemné spolupráci se svými partnery, nasloucháme jim a zjišťujeme jejich potřeby, abychom je mohli naplnit. Zájem klienta klademe na první místo, v obchodování jsme čestní a ve vztazích korektní, při jednání jsme diskrétní a odpovědní. Věříme, že chování v souladu s těmito hodnotami nám pomůže nejen potvrzovat důvěru v naši společnost, ale také poslouží jako reference pro stávající a nové partnery.

## Global Reporting Initiative (GRI) obsahový rejstřík\*

Obecné standardy

Obecné

standardy 2018 Popis

K dohledání

### Profil organizace

102-1	Název organizace	Výroční zpráva 2018, str. 1.
102-2	Aktivity, značky, produkty a služby	Výroční zpráva 2018, str. 20-26, 28, 37-45.
102-3	Sídlo organizace	Výroční zpráva 2018, str. 1.
102-4	Země působnosti organizace	Výroční zpráva 2018, str. 6, 12, 28.
102-5	Vlastnictví a právní forma	Výroční zpráva 2018, str. 1, 28, 30-31.
102-6	Trhy působnosti organizace	Výroční zpráva 2018, str. 6, 19, 28, 30.
102-7	Velikost organizace	Výroční zpráva 2018, str. 2, 12, 29.
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	Výroční zpráva 2018, str. 16, 29, 32-36; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-9	Dodavatelský řetězec	Politika vztahů s dodavateli, Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-10	Významné změny v organizaci	Výroční zpráva 2018, str. 9, 47, 49-50.
102-11	Preventivní přístup organizace	Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Kodex správy a řízení ČSOB, Výroční zpráva 2018, str. 12, 61-66; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-12	Externí aktivity	Výroční zpráva 2018, str. 32-35; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-13	Členství v asociacích	neuveдено

### Strategie

102-14	Sdělení generálního ředitele	Výroční zpráva 2018, str. 3-4.
--------	------------------------------	--------------------------------

### Etika a integrita

102-16	Hodnoty, principy a normy chování	Etický kodex společnosti, Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Výroční zpráva 2018, str. 12-13, 32-33, 36, 61, 66; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
--------	-----------------------------------	---

### Řízení

102-18	Organizační struktura	Výroční zpráva 2018, str. 67-68.
--------	-----------------------	----------------------------------

### Zapojení stakeholderů

102-40	Seznam klíčových subjektů organizace (stakeholderů)	Výroční zpráva 2018, str. 34, 46-47, 335; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-42	Identifikace a výběr klíčových stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-43	Zapojení stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-44	Klíčová témata a oblast zájmu stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.

Obecné standardy 2018 Popis

K dohledání

**Profil zprávy**

102-45	Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky	Výroční zpráva 2018, str. 46-47.
102-46	Definování obsahu zprávy	Výroční zpráva 2018, str. 5.
102-47	Seznam materiálních aspektů	Výroční zpráva 2018, str. 353; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
102-49	Změny v reportování	Výroční zpráva 2018, str. 351.
102-50	Reportovací období	Výroční zpráva 2018, str. 351–352.
102-51	Datum poslední zprávy	Výroční zpráva 2018, str. 352.
102-52	Reportovací cyklus	Výroční zpráva 2018, str. 352.
102-53	Kontaktní osoba	Výroční zpráva 2018, str. 371.

**Specifické standardy GRI**

103-1	Výklad k materiálním aspektům	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
103-2	Manažerský přístup	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Výroční zpráva 2018, str. 12-13, 61; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
103-3	Hodnocení manažerského přístupu	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.

**Ekonomika (GRI 200)**

201-1	Přímá ekonomická hodnota generovaná a distribuovaná	Výroční zpráva 2018, str. 2, 8, 15-17, 340, 348-349; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
201-2	Finanční důsledky a další rizika a příležitosti způsobené změnou klimatu	Výroční zpráva 2018, str. 8, 11-12; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
203-1	Struktura investic a služeb	Výroční zpráva 2018, str. 15-17; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
203-2	Významné nepřímé finanční dopady	Výroční zpráva 2018, str. 19.
205-1	Operace posuzované z hlediska rizik spojených s korupcí	Výroční zpráva 2018, str. 12-13, 61-62, 66.
205-2	Komunikace a školení v rámci antikorupčních politik	Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB – oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB, Politika ČSOB pro dary a obdobná plnění, Politika oznamování, vyšetřování a dokumentování neetického, podvodného a trestněprávního jednání v ČSOB, Strategie prevence a detekce podvodů a etiky skupiny ČSOB.

Obecné standardy 2018 Popis

K dohledání

**Životní prostředí (GRI 300)**

302-1	Spotřeba energií v rámci organizace	Výroční zpráva 2018, str. 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018; Environmentální politika ČSOB.
302-4	Snížení spotřeby energií	Výroční zpráva 2018, str. 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018; Environmentální politika ČSOB.
305-1	Přímé GHC emise (Scope 1)	Výroční zpráva 2018, str. 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018; Environmentální politika ČSOB.
305-2	Nepřímé GHC emise (Scope 2)	Výroční zpráva 2018, str. 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018; Environmentální politika ČSOB.
305-3	Jiné nepřímé emise (Scope 3)	Výroční zpráva 2018, str. 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018; Environmentální politika ČSOB.
305-5	Snížení GHC emisí	Výroční zpráva 2018, str. 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018; Environmentální politika ČSOB.

**Sociální (400)**

401-1	Zaměstnanecké nástupy/ odchody	Výroční zpráva 2018, str. 29; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
404-1	Průměrný počet hodin školení (pracovník/rok)	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
404-3	Procento zaměstnanců, kteří dostávají pravidelnou zpětnou vazbu k výkonnosti a kariérnímu rozvoji	100%, Kolektivní smlouva
405-1	Rozmanitost - řídicí orgány/ zaměstnanci	Výroční zpráva 2018, str. 36, 48-50; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.

**Vlastní indikátory**

Iniciativy na zlepšení přístupu znevýhodněných občanů k finančním službám	Výroční zpráva 2018, str. 9-12, 32-33; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
Protikorupční politiky a procedury	Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB – oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB, Politika ČSOB pro dary a obdobná plnění, Politika oznamování, vyšetřování a dokumentování neetického, podvodného a trestněprávního jednání v ČSOB, Strategie prevence a detekce podvodů a etiky skupiny ČSOB; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
Specifické sociální a environmentální politiky	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Směrnice ochrana životního prostředí; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.
Postupy pro zlepšení kompetencí zaměstnanců při provádění environmentálních a sociálních politik se vztahem na obchodní činnosti	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB – oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2018.

\* Tato zpráva byla inspirována metodikou GRI a připravena podle GRI Standards, „Core“, údaje nefinanční povahy nebyly ověřeny externím auditorem.

## Příloha kapitoly Další povinné informace

### Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

#### Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka	Regulovaný kons. celek
		31. 12. 2018	31. 12. 2018
Údaje z rozvahy společnosti	<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>84 424 748</b>	<b>92 016 217</b>
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	735 513	409 398
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	21 735 704	30 380 130
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	17 319 219	15 756 490
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-20 920 524</b>	<b>-22 868 030</b>
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-24 559	-24 558
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-168 648	-113 451
	Goodwill	-2 178 017	-2 211 473
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-2 740 329	-4 148 480
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-52 481	-608 679
	Nepoužitelný zisk	-15 756 490	-15 756 490
	Menšinové podíly	0	0
	Odložené daňové pohledávky	0	-4 899
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 kapitál	<b>Tier 2 kapitál celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	0	0
	<b>Kapitál</b>	<b>63 504 225</b>	<b>69 148 187</b>
	<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>63 504 225</b>	<b>69 148 187</b>
	<b>Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>63 504 225</b>	<b>69 148 187</b>
	<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka	
		Regulovaný kons. celek	
		31. 12. 2018	31. 12. 2018
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2. 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
	Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
	Expozice vůči institucím	0	28 016
	Expozice vůči podnikům	0	534 231
	Retailové expozice	0	21 160
	Expozice zajištěné nemovitostmi	0	29 656
	Expozice v selhání	0	4 444
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0	0
	Expozice v krytých dluhopisech	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	109 817
	Aktiové expozice	4 425 763	211 486
	Ostatní položky	0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	26 558	14 156
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	0	0
	K měnovému riziku	0	558
	K vypořádacímu riziku	0	0
	Ke komoditnímu riziku	0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	0	0
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3	4 243 570	4 846 420
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4	0	0
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 3. 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	668 929	734 428
	Expozice vůči institucím	3 524 938	916 002
	Expozice vůči podnikům	9 378 723	9 037 127
	Retailové expozice	1 746 530	9 645 065
	Aktiové expozice	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 912 197	3 546 174
V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU.	Aktiové expozice	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 912 197	3 546 174
	Aktiové expozice obchodované na regulovaných trzích	0	0
	Aktiové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	0	0
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu	0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků	0	0
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU	0	0
		0	0
<i>Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - CVA *</i>		146 723	146 723
<i>Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů *</i>		834 871	834 871

\* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.



## Kapitálové poměry

	Banka	Regulovaný kons. celek
	31. 12. 2018	31. 12. 2018
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	18,88 %	18,04 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	18,88 %	18,04 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	18,88 %	18,04 %

## Poměrové ukazatele

	Banka	31. 12. 2018
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		1,18 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		27,83 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	185 451
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	1 961
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 376

\* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

## DOKUMENTY

### Čestné prohlášení

#### Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2018

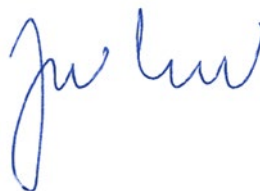
prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2018 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a také o nefinančních informacích.

V Praze dne 18. dubna 2019

Československá obchodní banka, a. s.



**John Arthur Hollows**  
předseda představenstva



**Jiří Vévoda**  
člen představenstva

## Zpráva nezávislého auditora



### Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky

#### Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti Československá obchodní banka, a.s. se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2018, její konsolidované finanční výkonnosti a jejich konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- příložená nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Banky k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

#### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky se skládá z:

- nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018,
- nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018,
- nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018,
- nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Bance nezávislí, neposkytli jsme žádné nepřípustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



**Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.**  
**Zpráva nezávislého auditora**

## Přístup k auditu

### Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním Skupiny, což představuje 947 mil. Kč.

Celková hladina významnosti pro nekonsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním Banky, což představuje 998 mil. Kč.

Naše auditní postupy pokryly 98 % aktiv Skupiny a 95 % zisku Skupiny před zdaněním.

- Riziko znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek,
- Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv,
- Ocenění komplexních finančních nástrojů.

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

### Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

<b>Celková hladina významnosti pro Skupinu</b>	947 mil. Kč (1 044 mil. Kč pro rok 2017)
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Skupinu představuje 5% zisku před zdaněním.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním Skupiny z důvodu, že Skupina je ziskově orientovaná. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu.
<b>Celková hladina významnosti pro samotnou Banku</b>	998 mil Kč (886 mil. Kč pro rok 2017)
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Banku představuje 5% zisku před zdaněním.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním Banky z důvodu, že Banka je ziskově orientovaná. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Banky. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely



**Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.  
Zpráva nezávislého auditora**

stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu.

**Hlavní záležitosti auditu**

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

**Hlavní záležitost auditu**

**Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu**

**Riziko znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek**

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je neoddelitelnou součástí bankovních aktivit. Vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je komplexní oblastí, která má významný dopad do finančních výkazů.

V roce 2018 Skupina a Banka implementovaly nový účetní standard – IFRS 9 Finanční nástroje, který způsobil výrazné změny v celém komplexním procesu výpočtu znehodnocení úvěrů. Hlavním důvodem je, že tento standard vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát a nikoliv ztrát již vzniklých. To ovlivnilo zejména výpočet pravděpodobnosti selhání a dále vedlo k nutnosti zapracování prospektivních informací.

Proces používaný managementem k vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát je popsán v Poznámkách č. 2 a 40 přílohy konsolidované účetní závěrky a v Poznámkách č. 2 a 38 přílohy nekonsolidované účetní závěrky.

Náš přístup byl specificky zaměřen na oblast kreditního rizika a znehodnocení úvěrů, abychom ověřili ocenění úvěrů a jiných pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.

Jelikož IFRS 9 přineslo velké množství změn, zhodnotili jsme zásady, které Skupina a Banka použily k vývoji nových modelů očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely prověření nastavení nejdůležitějších modelů znehodnocení úvěrů a výsledků zpětného testování jsme využili naše experty v oblasti modelování finančních rizik.

Vzhledem k velikosti Skupiny a Banky a komplexitě jejich procesů, IT systémy hrají významnou roli v identifikaci zhoršení úvěrové kvality a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát. Proto jsme využili naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech a převody dat mezi těmito systémy.

Prověřili jsme proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi a procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy.

IFRS 9 zavedl koncept kategorizace úvěrů do tří stupňů podle vývoje jejich úvěrové kvality. Tento koncept je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady implementované Skupinou a Bankou zabývající se touto kategorizací a ověřili, že jsou správně aplikované.

Rovněž jsme důkladně posoudili zveřejňované informace o úvěrovém riziku požadované novými a novelizovanými standardy účetního výkaznictví.

**Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv**

Finanční aktiva představují naprostou většinu aktiv Skupiny a Banky. IFRS 9 používá klasifikační model, založený na principech, který bere v úvahu jak finanční charakteristiky jednotlivého finančního nástroje, tak obchodní model, na jehož základě bylo aktivum pořízeno a je drženo.

To vedlo k podstatné změně v klasifikaci finančních aktiv, která jsou nyní rozdělena do následujících kategorií: v reálné hodnotě do výkazu zisků a ztrát (FVTPL), v reálné hodnotě

Prověřili jsme účetní zásady Skupiny a Banky, úvodní úpravy na počátku období a nastavení a změny klasifikačních kategorií.

Zaměřili jsme se jak na klasifikaci dle finanční charakteristiky, tak i na klasifikaci dle obchodního modelu aplikovatelného na všechny skupiny finančních aktiv.

Prověřili jsme metodiku Skupiny a Banky ve vztahu k SPPI testu a jejich analýzy finančních nástrojů. Rovněž jsme přezkoumali vzory smluv hlavních druhů finančních nástrojů.

S využitím našich specialistů na účetní metodiku jsme přezkoumali analýzy obchodních modelů Skupiny a Banky a



### Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a v naběhlé hodnotě (AC). Změny v klasifikaci finančních závazků jsou nevýznamné.

Finanční charakteristiky jsou testovány SPPI testem, který ověřuje, zda finanční aktivum vytváří peněžní toky pouze z úhrady jistiny a úroků (SPPI). Finanční aktiva, která tento požadavek nesplňují, musí být oceňována FVTPL.

Pro nástroje, které splnili test SPPI, je pro jejich klasifikaci klíčový obchodní model. Obchodní model „drženo k inkasu“ vyžaduje ocenění naběhlou hodnotou a model „drženo k inkasu nebo prodeji“ klasifikaci FVOCI.

Komplexnost způsobená zavedením IFRS 9 významně ovlivňuje klasifikaci finančních aktiv a představuje oblast významného dopadu do finančních výkazů.

Detailní popis zavedení IFRS 9 a relevantní účetní zásady jsou popsány v Poznámce č. 2 příloh ke konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce.

#### Ocenění komplexních finančních nástrojů

Reálná hodnota cenných papírů a derivátů (zahrnující deriváty Řízení Aktiv a Pasiv včetně swapových pozic Řízení Aktiv a Pasiv) obsahuje řadu pozorovatelných a nepozorovatelných vstupů, které jsou svou povahou subjektivní.

Dále, v souladu s IFRS 13, musí Skupina a Banka zveřejnit povinné informace k reálným hodnotám finančních nástrojů uvedeným v účetních závěrkách. Zaměřili jsme se především na finanční nástroje prezentované v reálné hodnotě v úrovni 3 hierarchie reálných hodnot. Tyto finanční nástroje zahrnují nelikvidní finanční nástroje, exotické finanční deriváty a strukturované derivátové produkty.

Zveřejnění k reálným hodnotám těchto finančních nástrojů, včetně oceňovacích technik a významných nepozorovatelných vstupů používaných vedením při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v Poznámce č. 32 přílohy ke konsolidované účetní závěrce a Poznámce č. 30 přílohy k nekonsolidované účetní závěrce.

porovnali informace v nich obsažené se strategií správy aktiv Skupiny a Banky a její praktickou aplikací. V rámci těchto procedur jsme také prověřili klíčové ukazatele managementu (KPI) a historii prodeje aktiv.

Rovněž jsme provedli důkladné posouzení zveřejněných informací o finančních nástrojích a porovnali je s požadavky příslušných účetních standardů.

Naše auditní postupy kolem reálných hodnot těchto finančních nástrojů byly zaměřené na adekvátnost metodiky ocenění, kompletnost a přesnost hodnot reprezentujících tyto finanční nástroje v informačních systémech Skupiny a Banky a vstupech do výpočtu ocenění.

Naše procedury se skládaly z:

- Posouzení metodiky ocenění a oceňovacích modelů.
- Detailní odsouhlasení vzorku tržně pozorovatelných vstupů na tržní data.
- Detailní sesouhlasení oceňovacích úprav na nezávislé tržní zdroje.
- Posouzení přiměřenosti významných nepozorovatelných vstupů.
- Testování souboru automatických, IT-závislých a manuálních kontrol zaměřených na kompletnost a přesnost dat v informačních systémech Skupiny a Banky.
- Obeslání vzorku protistran za účelem potvrzení existence finančních nástrojů.
- Nezávislý přepoččet reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů



## Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

### *Jak jsme stanovili rozsah auditu?*

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzáli jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledky Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka podnikají.

Rozhodnutí ohledně rozsahu skupinového auditu vyžadují velkou míru profesionálního úsudku založeného na unikátních faktech a okolnostech každé entity. Zejména jsme posoudili podíl každé entity na celkových aktivech a zisku před zdaněním Skupiny.

Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny jsme pokryli 98 % celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu a další 1 % bylo pokryto specifickými postupy na ČSOB Leasing, a.s. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli více než 95 % konsolidovaného zisku před zdaněním a 2 % byla pokryta specifickými postupy na ČSOB Leasing, a.s.

### *Ostatní informace*

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními finančními i nefinančními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

### *Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrky*

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada. Za dohled nad procesem přípravy účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.

### *Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

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



### Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společnosti nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

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

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

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

##### *Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.





**Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.  
Zpráva nezávislého auditora**

*Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Skupiny a Banky nás dne 22. dubna 2016 jmenovala valná hromada na období 3 let. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 3 roky.

*Poskytnuté neauditorské služby*

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v kapitole „Další povinné informace“ výroční zprávy. Síť PwC neposkytla Skupině a Bance zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

18. dubna 2019

*Peiçewa Nerhava Coopers Audit, s.r.o.*  
zastoupená

*Marek Richter*

Ing. Marek Richter, FCCA  
statutární auditor, evidenční č. 1800

## ZKRATKY

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS skupina ČSOB	Poštovní spořitelna (součást ČSOB) skupina společností mateřské ČSOB (nejde o právnickou osobu)
Zkratka	Obchodní jméno
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČMSS	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací makléř	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB Property fund	ČSOB Property fund, a.s.
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a. s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnická osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC Group Czech Branch	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
Merrion Properties	Merrion Properties s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Patria Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
skupina Patria	skupina společností mateřské Patria Online (nejedná se o právnickou osobu)
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Patria Online	Patria Online, a.s.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
SousedceCZ	SousedceCZ s.r.o.
Top-Pojištění	Top-Pojištění.cz s.r.o.
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s. člena skupiny ČSOB
Ušetřeno	Ušetřeno.cz, s.r.o.
Ušetřeno finanční služby	Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.

## FINANČNÍ KALENDÁŘ

### Finanční kalendář pro rok 2019

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB  
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2018	4Q / FY 2018	14. února 2019
k 31. březnu 2019	1Q 2019	16. května 2019
k 30. červnu 2019	2Q / 1H 2019	8. srpna 2019
k 30. září 2019	3Q / 9M 2019	14. listopadu 2019
k 31. prosinci 2019	4Q / FY 2019	13. února 2020

*Poznámka:*

*Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.*

## KONTAKTY

### Vztahy k investorům

---

Československá obchodní banka, a. s.

---

Radlická 333/150

---

150 57 Praha 5

---

Česká republika

---

Tel.: +420 224 114 106

---

E-mail: [investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)

---



Výroční zpráva ČSOB za rok 2018 byla uveřejněna dne 26. dubna 2019 v elektronické podobě na [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

© 2019 Československá obchodní banka, a. s.  
Všechna práva vyhrazena.