



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2019

Československá obchodní banka, a. s.



Obchodní firma	Československá obchodní banka, a. s.
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	https://www.csob.cz
E-mail	info@csob.cz
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB) Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS¹⁾

Údaje z finančních výkazů

Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)

	2019	2018	2017
Aktiva celkem	1 631 067	1 378 038	1 315 590
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě/Úvěry a pohledávky ²⁾	1 459 211	1 223 433	1 062 201
Vklady (závazky k ostatním klientům)	957 221	792 625	744 448
Vydané dluhové cenné papíry	415 818	365 311	350 136
Vlastní kapitál ³⁾	98 678	92 016	93 703

Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)

Provozní výnosy	42 404	37 102	37 199
– z toho čistý úrokový výnos	32 004	26 016	22 692
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí ⁴⁾	8 518	8 022	7 412
Provozní náklady	19 034	17 769	16 252
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv v naběhlé hodnotě/úvěrů a pohledávek	313	214	131
Zisk před zdaněním	23 185	18 931	20 969
Zisk za účetní období ⁵⁾	19 691	15 757	17 517

Poměrové ukazatele (%)

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ^{5), 13)}	20,7	17,5	19,3
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{5), 13)}	1,20	1,07	1,26
Poměr nákladů k výnosům ^{5), 13)}	44,9	47,9	43,7
Kapitálová přiměřenost ^{6), 13)}	19,2	18,0	17,2
Pákový poměr (Leverage ratio) ^{7), 13)}	4,04	4,26	4,48
Ukazatel čistého stabilního financování ^{7), 13)}	161,5	161,4	146,0
Poměr úvěrů k vkladům ^{5), 13)}	79,4	76,3	77,7

Obecné informace (k 31. prosinci 2019)

Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁸⁾	8 626	8 318	8 299
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.) ⁹⁾	4,241	4,268	4,306
Počet poboček – Banka ¹⁰⁾	225	235	270
Počet bankomatů ¹¹⁾	1 068	1 063	1 070

Rating ČSOB¹²⁾ (k 31. prosinci 2019)

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 roky 2018 a 2019 jsou uvedeny podle IFRS 9, údaje pro rok 2017 podle IAS 39. Podrobnosti ve finanční části této Výroční zprávy.

2) Pro roky 2018 a 2019 vykazována položka finanční aktiva v naběhlé hodnotě v souladu s IFRS 9 a pro rok 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 Výroční zprávě za rok 2018. Pro rok 2017 byl čistý výnos z poplatků a provizí zpětně přepočítán.

5) Stav ke konci roku; hodnoty za 2018 a 2019 byly ovlivněny implementací IFRS 9; definice viz str. 25.

6) Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok. Hodnota pro rok 2019 byla ovlivněna iniciativou KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets.

7) Na základě CRR; definice viz str. 25.

8) Hodnota k 31. 12. 2019 nově zahrnuje 446 zaměstnanců ČMSS.

9) Včetně všech klientů ČMSS. Čísla pro roky 2017 a 2018 byla zpětně přepočítána.

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

11) Včetně bankomatů partnerských bank.

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

13) Hodnoty pro rok 2019 byly ovlivněny jednorázovými transakcemi (akvizice zbývajícího 45% podílu v ČMSS, prodej podílu v ČSOB Asset Management).

ÚVODNÍ SLOVO



Vážení přátelé, obchodní partneři, kolegové,

v době, kdy jsme účetně i provozně uzavírali rok 2019, jsme měli radost z toho, že se zařadil k nejuspěšnějším v historii ČSOB. Opírali jsme se o důvěru ve stabilitu a pokračující růst české ekonomiky, zvyšující se kupní sílu domácností a prosperující a investující firmy. Klientům jsme co nejvíce vycházeli vstříc ucelenou nabídkou produktů a služeb pod jednou střechou a přesunem do digitálního prostředí. Těžili jsme z nesporných výhod velké finanční skupiny a unikátního modelu bankopojištění podpořeného investicemi do rozvoje a inovací, zejména v oblasti placení. Jen počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví meziročně vzrostl o 31 procent a počet transakcí o 34 procent.

Spustili jsme mobilní aplikace Apple Pay, Google Pay a Garmin Pay, okamžité platby i vyšší zabezpečení online transakcí. Díky příznivému vývoji na burzách jsme byli úspěšní při správě majetku a mohli jsme připsat klientům vynikající výnosy na jejich penzijní spoření nebo podílové fondy. Akvizicí Českomoravské stavební spořitelny jsme upevnili vedoucí postavení v oblasti bydlení. Do roku 2020 tak skupina ČSOB vstoupila s největším podílem na trhu financování bydlení v České republice.

Do každodenního života nám však rázně vstoupily události spojené s pandemií, které převrátily priority všech lidí zcela naruby. Tím, že naštěstí žijeme v éře digitalizace a neustále vyvíjíme technologická zlepšení, jsme schopni situaci čelit a nadále poskytovat kvalitní služby našim klientům. Naší ambicí stále zůstává, abychom pro klienty byli dostupní i fyzicky, protože jsme součástí kritické infrastruktury státu. I proto udržujeme provoz na pobočkách a rozšiřujeme službu ČSOB Živě. Ta je vhodná pro klienty, kteří potřebují řešit několik věcí najednou a propojit se s vícero experty z jednoho místa. Považujeme za nespornou výhodu, že našim klientům nabízíme možnost si na jednom místě sjednat účet, půjčku, spoření, pojištění i hypotéku nebo zavést pravidelné investování.

Chtěl bych srdečně poděkovat našim zákazníkům za jejich důvěru a všem našim kolegům a zaměstnancům za jejich odhodlání a angažovanost. Zvláštní poděkování patří našemu milému předsedovi dozorčí rady Pavlu Kavánkovi, který odešel v loňském roce po celoživotní službě ve prospěch ČSOB do důchodu. Zároveň bych rád znovu uvítal v této funkci pana Zdeňka Tůmu.

V roce 2020 přeji všem z celého srdce hlavně pevné zdraví. Upřímně věřím, že společnými silami, obětavostí a solidaritou současnou složitou situaci zvládneme. Jsme připraveni klientům, kteří se dostali do potíží třeba se splácením svých závazků, vyjít co nejvíce vstříc. Opatření však připravíme celou řadu.

John Arthur Hollows

předseda představenstva a generální ředitel skupiny ČSOB

OBSAH

Klíčové ukazatele

Úvodní slovo	3
Česká ekonomika	5
Zpráva představenstva	7
Hlavní informace a události	7
Finanční výsledky	13
Obchodní výsledky	18
O nás	26
Profil společnosti	26
Společenská odpovědnost	30
Společnosti skupiny ČSOB	36
Správa a řízení společnosti	46
Řídící a kontrolní orgány	46
Politika správy a řízení společnosti	58
Organizační struktura ČSOB	64
Finanční část	65
Konsolidovaná účetní závěrka	66
Nekonsolidovaná účetní závěrka	186
Zpráva o vztazích	306
Další povinné informace	316
Dokumenty	334
Čestné prohlášení	334
Zpráva nezávislého auditora	335
Zkratky	343
Finanční kalendář	344
Kontakty	345

ČESKÁ EKONOMIKA

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

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

Rok 2019 byl pro českou ekonomiku dalším úspěšným rokem v řadě, i když její tempo růstu ve srovnání s předchozím obdobím pokleslo až na 2,5 %. Motorem růstu byla na straně poptávky především spotřeba domácností podporovaná vysokým růstem reálných mezd a příznivou situací na trhu práce charakterizovanou historicky nejnižší nezaměstnaností a současně nejvyšší zaměstnaností i nabídkou volných pracovních míst. Nedostatek pracovníků, který dříve fungoval pro tuzemské podniky jako stimul k investicím do automatizace a robotizace, v průběhu roku převážily obavy z ochlazení zahraniční poptávky, a investiční aktivita – s výjimkou investic do bydlení – proto začala výrazně zpomalovat své dosavadní tempo.

Na straně nabídky se na ekonomickém růstu podílely především služby, zatímco dřívější motor hospodářství – zpracovatelský průmysl – vykazoval stále zřetelnější známky cyklického zpomalení. Nešlo již jen o signály v podobě horších podnikatelských nálad nebo slabších zakázek, ale o faktický pokles výroby, který se projevil zejména v posledním čtvrtletí roku a který zčásti dolehl i na nejvýznamnější část tuzemského průmyslu – výrobu osobních automobilů. Naproti tomu služby, zejména pak obchod, těžily z rostoucí spotřebitelské poptávky orientované na elektroniku a další zboží pro volný čas. Příznivým vývojem procházelo v roce 2019 i stavebnictví podporované ze strany veřejného sektoru v oblasti výstavby a rekonstrukce dopravní infrastruktury, tak i ze strany soukromého sektoru v případě bytové výstavby. Po mnoha letech bylo možné dokonce začít hovořit o boomu bytové výstavby, který ovšem v důsledku administrativních překážek nastal s výrazným zpožděním a za zcela odlišných tržních podmínek. I tak ovšem růst cen bytů zpomalil oproti předchozímu roku pouze symbolicky.

Navzdory cyklickému zpomalení ekonomiky v průběhu roku zesílily inflační tlaky. Příčinou tentokrát nebyly již jen rekordní ceny bydlení, nájemného a energií, ale i rychle zdražující potraviny. ČNB na potenciální inflační tlaky reagovala už v květnu zvýšením své hlavní úrokové sazby na 2 % a po zbytek roku pak už ponechala úrokové sazby beze změny. Navzdory takto rozšířenému úrokovému diferenciálu se devizový kurz koruny pohyboval po většinu roku nad hranicí 25,50 CZK/EUR. V důsledku dlouhodobě rostoucího přebytku likvidity na českém trhu ani toto zvýšení sazeb, stejně jako záměr v tomto směru postupovat dále, nezměnily téměř nic na invertovaném sklonu výnosové a úrokové křivky.

Mírné zpomalení úvěrové aktivity v roce 2019 bylo doprovázeno dalším zlepšením kvality úvěrových portfolií bankovního sektoru. Podíl úvěrů se selháním se v případě domácností v průběhu roku snížil na 1,7 %, u hypoték dokonce pod jedno procento. U nefinančních podniků, u nichž nadále převažoval v důsledku rozšířeného úrokového diferenciálu zájem o cizoměnové úvěry, se podíl problematických půjček snížil na 3,2 % a stejně jako v případě domácností byl nejnižší v historii.

ČR zůstala i v roce 2019 jednou z nejméně zadlužených zemí EU a její dluh v poměru k HDP opět poklesl, tentokrát na přibližně 31 % HDP.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2019	2018	2017	2016	2015
Nominální HDP	mld. Kč	5 653	5 324	5 047	4 768	4 596
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	2,5	2,8	4,5	2,4	5,4
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	455,2	445,6	434,8	417,6	408,5
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	2,2	2,5	4,1	2,2	5,1
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	3,2	2,0	2,4	2,0	0,1
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,1	2,3	2,9	4,0	5,1
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP ³⁾	%	0,3	0,9	1,5	0,7	-0,6
Veřejný dluh ³⁾	mld. Kč	1 740	1 735	1 750	1 755	1 836
Veřejný dluh / nominální HDP ³⁾	%	30,8	32,6	34,7	36,8	40,0
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	1,6	3,4	6,7	1,8	4,3
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	1,3	5,1	6,4	-0,5	5,0
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	4,1	4,1	5,1	5,2	4,1
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	2,1	1,3	0,4	0,3	0,3
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	25,7	25,6	26,3	27,0	27,3

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

3) Eurostat, ČSÚ.

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 2019

- **Čistý zisk skupiny ČSOB vzrostl na 19,7 miliard Kč.**
- **Objem úvěrů se zvýšil na 781 miliard Kč** (meziroční nárůst o 5 %*), kvalita úvěrového portfolia zůstává vysoká.
- **Objem vkladů vzrostl na 957 miliard Kč** (meziroční nárůst o 3 %*).
- **Celkový objem aktiv pod správou narostl na 241 miliard Kč** (meziroční nárůst o 18 %).
- **Provozní výnosy činily 42,4 miliardy Kč** (meziroční nárůst o 14 %).
- **Provozní náklady vzrostly na 19,0 miliard Kč** (meziroční nárůst o 7 %). Personální náklady se meziročně zvýšily o 7 %.

Skupina ČSOB i nadále pečlivě řídí úvěrové riziko a udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu, jak dokládají následující hodnoty ke konci roku 2019:

- **Náklady na úvěrové riziko** v roce 2019 dosáhly 0,04 % a **podíl úvěrů v selhání** klesl na **2,24 %** díky vynikající kvalitě úvěrů.
- **Podíl úvěrů k vkladům** vzrostl meziročně na **79,4 %** a **ukazatel čistého stabilního financování** dosáhl **161,5 %**.
- **Ukazatel kmenového kapitálu Tier 1 (CET1)** se zlepšil na **19,2 %**.

* Poznámka: Meziroční změna objemu úvěrů a vkladů je na základě pro forma údajů, kde je ČMSS konsolidována plnou metodou konsolidace. Údaje k 31. prosinci 2018 byly přepracovány retrospektivně.

Vyplacené dividendy

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 30. dubna 2019 byly vyplaceny dividendy za rok 2018 ve výši 44,26 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 12 956 mil. Kč. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2019.

Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

Akvizice Českomoravské stavební spořitelny

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45% podílu BSH ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS). ČSOB tím získala 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. Dohoda byla v květnu schválena antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si Skupina upevnila svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice.

ČSOB přecenila svůj majetkový podíl na reálnou hodnotu k datu akvizice a rozeznala zisk ve výši 2 081 mil. Kč v rámci čistých ostatních výnosů. Výnosy a náklady realizované ČMSS od června 2019 jsou do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnuty plnou metodou řádek po řádku. V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2019 je ČMSS zobrazena plnou metodou konsolidace.

Prodej podílu v ČSOB Asset Management

V únoru 2019 Banka prodala podíl ve výši 40,08 % ve společnosti ČSOB AM do KBC Asset Management. Skupina ČSOB vyřadila společnost z konsolidovaných finančních výkazů v roce 2019 a rozeznala zisk z prodeje ve výši 621 mil. Kč. v rámci čistých ostatních výnosů za rok 2019.

Akvizice MallPay

V listopadu 2019 nabyla Banka 50% podíl v entitě MallPay, s.r.o., která představuje společný podnik s Mall Group. ČSOB vstoupila do tohoto podniku, aby nabídla řešení pro odložené platby pro online nakupování, nákup na splátky, pojištění a možnost investování pro zákazníky e-shopů.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

- Willem Hueting byl s účinností ke dni 23. června 2019 odvolán z postu člena výboru pro audit ČSOB.
- Christine Van Rijseghem byla zvolena členkou výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 24. června 2019.
- Zdeněk Tůma byl s účinností ke dni 1. října 2019 zvolený členem dozorčí rady ČSOB. Dozorčí rada jej pak na svém zasedání dne 16. října 2019 zvolila svým předsedou.

Kromě výše uvedeného pan Pavel Kavánek ukončil po více než pěti letech své působení ve funkci předsedy a člena dozorčí rady ČSOB; jeho funkční období skončilo dne 30. září 2019.

Distribuční platforma a klientská základna

Skupina ČSOB měla k 31. prosinci 2019 **4,2 milionu klientů v České republice**. Klientská základna zahrnuje 4,1 milionu skupinových retailových klientů, 4,9 tisíce korporátních klientů, 134 tisíc klientů malých a středních podniků a 9 tisíc klientů privátního bankovníctví.

Ačkoli celkový počet klientů meziročně poklesl, **počet aktivních klientů** (skupinově primárních) **meziročně vzrostl o 58 tisíc**.

	2019	2018	Meziroční změna (%)
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	4,241	4,268	-0,6

Klienti mohou využívat **široké síť poboček**: 203 retailových nebo sdílených poboček pro retail a SME, přibližně 2 600 obchodních míst České pošty (226 z nich se specializovanými bankovními přepážkami) a dalších přibližně 600 franšizových poboček České pošty.

Klienti také mohou využívat širokou síť 1 068 bankomatů, včetně 492 bezkontaktních, 242 vkladových a 1 008 bankomatů upravených pro klienty se zrakovým postižením.

Skupina ČSOB má síť 35 poboček pro SME, 10 krajských poboček zaměřujících se na služby korporátní klientele a 11 poboček ČSOB Private Banking. Navíc má dvě specializované pobočky: korporátní pobočka pro finanční a veřejný sektor a pobočka pro bankovní vztahy v centru Prahy.

ČSOB chce být dostupná online, stejně jako ve fyzickém světě. ČSOB investuje do digitálních řešení, která zpřístupňují finanční služby všem. Digitální kanály zahrnují **ČSOB Smartbanking**, **ČSOB Internetové bankovníctví**, **ČSOB CEB (Elektronické bankovníctví pro firmy)** a **ČSOB Investiční portál**.

Inovace

Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** k 31. prosinci 2019 vzrostl meziročně o 31 %, počet uživatelů **internetového bankovníctví** se mírně snížil. Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 34 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** poklesl o 1 %.

Aktivní uživatelé (tis.)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	1 032	1 037	-0,5
Mobilní bankovníctví	384	293	30,9

Transakce (tis.)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	35 966	36 397	-1,2
Mobilní bankovníctví	12 068	8 987	34,3

Transakce za rok 2019 zahrnují transakce klientů retailového a privátního bankovníctví a nezahrnují transakce firemních klientů. Rok 2018 byl zpětně přepočten na srovnatelnou bázi.

V roce 2019 bylo více než 21 tis. **spotřebitelských úvěrů** zahájeno online, meziročně o 40,4 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 9,1 %.

Nové prodeje zahájené online (tis.)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Spotřebitelské úvěry	21 246	15 133	40,4
Cestovní pojištění	56 773	52 048	9,1

ČSOB umožňuje bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 80,6 % v posledním čtvrtletí 2019, což představuje meziroční nárůst o 15,8 procentního bodu.

	2019 4Q	2018 4Q	Meziroční změna (pb)
Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách (tis.)	80,6	64,8	15,8

ČSOB jde nad rámec čistě bankovních či pojišťovacích služeb a rozvíjí webový srovnávač služeb „Ušetřeno.cz“, a srovnávač pojištění „Top-Pojištění.cz“. V roce 2019 jejich služby využilo 173 tisíc klientů.

	2019	2018	Meziroční změna (pb)
Počet klientů Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)	173	192	-9,9

Úspěchy v oblasti inovací v roce 2019

- ČSOB spustila **Apple Pay**, **Google Pay** a **Garmin Pay**, které umožňují klientům uložit si platební karty do mobilů nebo jiných zařízení a provádět jejich pomocí bezkontaktní platby. Ke konci roku 2019 měli klienti tokenizováno 94 tisíc karet ve svých mobilních peněženkách.
- Patria Finance, člen skupiny ČSOB a největší online obchodník s cennými papíry v ČR, spustil **indigo** – revoluční robotické investování a poradenství.
- ČSOB založila s Mall Group společný podnik **MALL Pay**. MALL Pay je platební řešení pro odložené platby pro online nakupování a umožní nákup na splátky, pojištění a možnost investování pro zákazníky e-shopů.
- ČSOB spustila různá uživatelsky příjemná vylepšení, jako například **okamžité platby**, které umožňují převod peněz mezi účty v různých bankách během několika sekund.
- ČSOB zavedla nové **online půjčky**, a klienti tak mohou získat úvěr plně online. Klienti mohou získat **plně online** také **běžné a spořicí účty**, **termínované vklady** či **stavební spoření**.
- Díky **inteligentním řešením ve veřejné dopravě** pomáhá ČSOB lidem ušetřit spoustu času a zvýšit komfort každodenního dojíždění. Můžeme nabídnout platební řešení pro veřejný sektor, která zlepšují každodenní život občana. V roce 2019 ČSOB poskytla řešení umožňující bezkontaktní platby za jízdenky v pražských tramvajích.

Ocenění

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

- Nejlepší banka v České republice (Euromoney)
- Banka roku v České republice (The Banker)
- ČSOB Private Banking: Nejlepší privátní banka v České republice (PWM – The banker)
- Nejlepší poskytovatel finančních služeb pro mezinárodní obchod v České republice (Global Finance)
- ČSOB a KBC: Nejlepší distributor a nejlepší výkonnost v soutěži strukturovaných produktů (European Structured Products & Derivatives Awards)

Úplný seznam ocenění skupiny ČSOB najdete na webové stránce www.csob.cz.

Hodnocení roku 2019 a očekávání pro rok 2020

Skupina ČSOB dosáhla solidního výsledku na stabilním českém bankovním trhu.

Bankovní sektor zůstal celkově stabilní, dobře kapitalizovaný, likvidní a ziskový i v roce 2019. Jeho odolnost byla potvrzena výsledky zátěžových testů České národní banky.

Po velmi silném výkonu v předchozím roce rostla česká ekonomika v roce 2019 pomalejším tempem. Ekonomiku nepříznivě ovlivnil zejména dopad zpomalení německého růstu a celkové snížení průmyslové produkce. Dále se zvyšovalo napětí na trhu práce, což se projevilo v nízké míře nezaměstnanosti a v pokračujícím růstu mezd. Ceny rezidenčních nemovitostí se v roce 2019 nadále zvyšovaly.

Příznivé ekonomické podmínky se promítly v dobrém výsledku v oblasti poskytování úvěrů a v nízké úrovni nákladů na úvěrové riziko. Objem bankovních úvěrů i vkladů se zvýšil. Nicméně

objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení byl nižší než v předchozích letech po výrazném růstu v druhé polovině roku 2018 v souvislosti se zavedením limitů na ukazatele DTI a DSTI.

Zatímco v globálním měřítku se naplnil scénář dlouhodobě uvolněných finančních podmínek „low-for-long“, ČNB odpověděla na vyšší domácí inflaci jedním zvýšením úrokové sazby v roce 2019 a dalším v únoru 2020. Na mimořádném měnovém jednání v březnu ČNB přijmula stabilizační opatření v souvislosti s epidemií koronaviru a snížila dvoutýdenní repo sazbu o 50 bazických bodů na 1,75 %.

V roce 2019 ČSOB klientům co nejvíce vycházela vstříc dostupností a nabídkou produktů a služeb pod jednou střechou a přesunem do digitálního prostředí. Akvizicí Českomoravské stavební spořitelny posílila ČSOB svou pozici na trhu financování bydlení.

Čistý zisk skupiny ČSOB meziročně vzrostl díky vyššímu čistému úrokovému výnosu, růstu čistého výnosu z poplatků a provizí, jednorázovému výnosu 2,1 mld. Kč plynoucímu z přecenění 55% podílu v ČMSS v souvislosti s akvizicí zbylých 45 % akcií, jednorázovému výnosu z odprodeje ČSOB Asset Management, z vypořádání staršího právního sporu a na základě dopadu konsolidace ČMSS. Tyto faktory převážily pokles čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě a růst nákladů na zaměstnance. Zvýšení úvěrového portfolia se opíralo zejména o růst hypotečních úvěrů, korporátních úvěrů, úvěrů ze stavebního spoření, úvěrů pro malé a střední podniky, spotřebitelského financování a leasingu. Nízký poměr úvěrů v selhání odrážel setrvale vynikající kvalitu úvěrového portfolia. Objem vkladů meziročně vzrostl. Objem aktiv pod správou se výrazně zvýšil díky růstu podílových a penzijních fondů.

Představenstvo ČSOB posoudilo dopad epidemie Covid-19 na skupinu ČSOB. Vypuknutí epidemie Covid-19 a její celosvětové rozšíření budou pravděpodobně mít negativní dopad na výsledky ČSOB v roce 2020. ČSOB aktivovala plány kontinuity podnikání a pohotovostní plány pro případ epidemie. ČSOB bude sledovat zvýšené operační riziko a velmi pozorně sledovat související makroekonomický dopad. Finanční trhy se také jeví jako vysoce citlivé na rizika spojená s Covid-19. Představenstvo věří, že existuje nejistota ohledně budoucího ekonomického vývoje. V současné době tuto epidemii považujeme za neupravující událost po skončení účetního období, která k datu této zprávy nevytváří významnou nejistotu ohledně předpokladu trvání podniku. Zveřejnění v účetní závěrce jsou považována za dostatečná.

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 (včetně expertního využití dat) a (iv) investuje do FinTech a „beyond banking“ služeb v oblastech s nejvyšší přidanou hodnotou.

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.
- Umožní klientovi maximum záležitostí vyřídit digitálně a bude postupně propojovat služby za hranicí tradičních bankovních a pojišťovacích služeb a produktů.

ČSOB skupina 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, diverzitu 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 2019, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Hlavní poměrové ukazatele

	2019 (%)	2018 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	20,7	17,5	3,2
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,20	1,07	0,13
Čistá úroková marže	3,02	3,07	-0,05
Poměr nákladů k výnosům	44,9	47,9	-3,0
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,04	0,03	0,01

	31. 12. 2019 (%)	31. 12. 2018 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	79,4	76,3	3,1
Kapitálová přiměřenost Skupiny	19,2	18,0	1,2
Pákový poměr (Leverage ratio)	4,04	4,26	-0,22
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	161,5	161,4	0,1

Poznámka: pb = procentní bod.

Kapitálová přiměřenost, Pákový poměr, Ukazatel čistého stabilního financování - výpočet na základě pravidel CRR.

Hodnoty pro rok 2019 byly ovlivněny jednorázovými transakcemi (akvizice zbývajících 45% podílu v ČMSS, prodej podílu v ČSOB Asset Management), respektive iniciativou KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets.

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

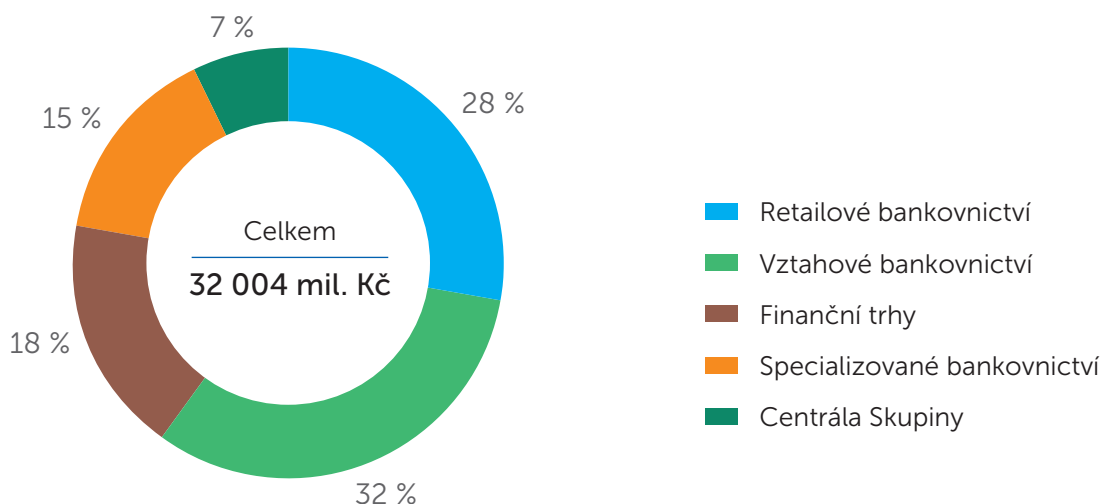
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	45 693	33 069	38,2
Ostatní podobné výnosy	1 127	695	62,2
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-12 781	-6 620	93,1
Ostatní podobné náklady	-2 035	-1 128	80,4
Čistý úrokový výnos	32 004	26 016	23,0
Výnosy z poplatků a provizí	12 374	11 427	8,3
Náklady na poplatky a provize	-3 856	-3 405	13,2
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 518	8 022	6,2
Výnosy z dividend	12	10	20,0
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-2 213	1 850	-219,6
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	1	-	n/a
Výnosy z operativního leasingu	2 620	2 708	-3,2
Náklady z operativního leasingu	-2 467	-2 624	-6,0
Čisté ostatní výnosy	3 929	1 120	250,8
Provozní výnosy	42 404	37 102	14,3
Náklady na zaměstnance	-9 333	-8 709	7,2
Všeobecné správní náklady	-7 445	-7 605	-2,1
Odpisy a amortizace	-2 256	-1 455	55,1
Provozní náklady	-19 034	-17 769	7,1
Ztráty ze znehodnocení	-403	-983	-59,0
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI	-313	-212	47,6
ostatních finančních a nefinančních aktiv	-90	-771	-88,3
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	218	581	-62,5
Zisk před zdaněním	23 185	18 931	22,5
Daň z příjmu	-3 494	-3 174	10,1
Zisk za účetní období	19 691	15 757	25,0
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	19 691	15 757	25,0
Menšinovým podílníkům	-	-	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 75 %. Skupina ČSOB vykázala meziročně rostoucí čistý úrokový výnos (+23,0 %) vlivem rostoucích čistých úrokových výnosů z depozit, ostatních čistých úrokových výnosů a vlivem nové konsolidace ČMSS, zatímco čistý úrokový výnos z úvěrů poklesl. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o 17,5 %. **Čistá úroková marže** poklesla na hodnotu 3,02 % z hodnoty 3,07 % v roce 2018 v důsledku pokračujícího tlaku na úvěrové i depozitní marže.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 20 % provozních výnosů. V roce 2019 vzrostl meziročně o 6,2 % vlivem dopadu nové konsolidace ČMSS a Ušetřeno.cz, vyšších poplatků za správu aktiv a poplatků za účty a nižších distribučních poplatků a přes pokles poplatků za platby. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl za rok 2019 meziročně o 1,1 %.

Všechny **ostatní výnosové položky výkazu zisku a ztráty** dohromady představovaly 4 % provozních výnosů roku 2019 a poklesly meziročně o 38,6 %. Pokles byl způsoben čistou ztrátou z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě ve výši 2 213 mil. Kč, která byla částečně kompenzována meziročním růstem čistých ostatních výnosů. Ostatní čisté výnosy byly podpořeny rozeznáním zisku ve výši 2 081 mil. Kč v důsledku přecenění původního majetkového podílu v ČMSS na reálnou hodnotu a ziskem z prodeje ČSOB Asset Management v roce 2019 ve výši 621 mil. Kč.

Náklady na zaměstnance tvořily 49 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2019. Náklady na zaměstnance vzrostly meziročně o 7,2 % v důsledku valorizace platů, zaúčtování restrukturalizační rezervy a konsolidace ČMSS, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců měl příznivý dopad. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by náklady na zaměstnance vzrostly meziročně o 3,4 %.

Všeobecné správní náklady představovaly 39 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2019 a meziročně poklesly o 2,1 %. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by všeobecné správní náklady poklesly meziročně o 5,0 %.

Náklady na informační technologie vzrostly meziročně o 6,5 % a zůstaly nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů (36 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize vzrostly (13 % celku; meziročně +28,5 %). Náklady na marketing představovaly 11 % celku a meziročně vzrostly o 12,1 %. Nájemné za pozemky a budovy pokleslo meziročně o 86,8 % v důsledku implementace

standardu IFRS 16 Leasing, který požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingů ve svých finančních výkazech.

Odpisy a amortizace vzrostly meziročně o 55,1 %, rovněž v důsledku implementace standardu IFRS 16 Leasing.

Ztráty ze znehodnocení poklesly meziročně o 59,0 % v důsledku poklesu znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv vlivem přecenění automobilů v rámci operativního leasingu v roce 2018. Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek dosáhly 313 mil. Kč v roce 2019 (meziročně +47,6 %).

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk náležitých vlastníků společnosti v roce 2019 částky 19 691 mil. Kč**, což je o 25,0 % vyšší výsledek než v roce 2018.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2019	2018	Meziroční změna (%)
AKTIVA			
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 459 211	1 223 433	19,3
Aktiva celkem	1 631 067	1 378 038	18,4
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 423 115	1 212 589	17,4
Závazky celkem	1 532 389	1 286 022	19,2
Vlastní kapitál celkem	98 678	92 016	7,2
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 631 067	1 378 038	18,4

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 18,4 % a pro forma o 7,7 % (pro forma konsolidovaný výkaz o finanční situaci s plnou konsolidací ČMSS v roce 2018).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, která jsou největší položkou aktiv s 89% podílem, vzrostla meziročně o 19,3 % a o 7,2 % pro forma.

Závazky celkem skupiny ČSOB vzrostly meziročně o 19,2 % a o 7,8 % pro forma. **Finanční závazky v naběhlé hodnotě**, které jsou pak největší položkou s 93% podílem, vzrostly meziročně o 17,4 % a o 5,7 % pro forma.

Vlastní kapitál celkem vzrostl meziročně o 7,2 % a o 4,9 % pro forma.

K 31. prosinci 2019 a 2018 nadržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

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)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Celkový regulatorní kapitál	75 117	69 148	8,6
– (Kmenový) Tier 1 kapitál	75 117	69 148	8,6
– Tier 2 kapitál	0	0	n/a
Celková RWA	391 461	383 254	2,1
– Úvěrové riziko	321 481	312 054	3,0
– Tržní riziko	633	10 620	-94,0
– Operační riziko	69 347	60 580	14,5
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1	19,2 %	18,0 %	1,2 pb
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	19,2 %	18,0 %	1,2 pb

Výpočet na základě pravidel CRR.

Regulatorní kapitál (resp. ukazatele kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

Poznámka: pb = procentní bod.

Meziroční nárůst **(kmenového) kapitálu Tier 1** vznikl v důsledku vyššího zadržení mezitímního zisku, které bylo částečně kompenzováno vyššími odečitatelnými položkami (goodwill) v důsledku akvizice zbývajících 45% podílu v ČMSS.

Celková RWA meziročně vzrostla, když nárůst RWA pro úvěrové riziko (v důsledku plné konsolidace ČMSS) byl kompenzován poklesem RWA pro tržní riziko (v důsledku optimalizace pozic tržního rizika v rámci skupiny KBC). Nárůst RWA pro operační riziko byl způsoben přepočtem v důsledku plné konsolidace ČMSS a nárůstem objemů.

Ratingové hodnocení

ČSOB byl udělen rating od agentur:

Agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating
Moody's Investors Service Ltd. („Moody's“)	A1	Stabilní	P-1
S&P Global Ratings Europe Limited („S&P“)	A+	Stabilní	A-1

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 zvažila 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.

Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a její postavení 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.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodního modelu skupiny ČSOB, výsledky a postavení na trhu. Tyto faktory zahrnují vývoj českých i globálních makroekonomických a monetárních podmínek, vývoj na finančních trzích, změny v prostředí úrokových sazeb, změny v rámci úvěrového rizika a vývoj obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí a vývoj v oblasti udržitelnosti.

Solidní růst české ekonomiky, který rozšiřoval příležitosti pro bankovní sektor a současně přispěl ke zlepšování jeho kvantitativních a kvalitativních charakteristik, přerušila na konci prvního čtvrtletí 2020 celosvětová nákaza Covid-19. Její důsledky budou ovlivňovat vývoj ekonomického prostředí, v němž skupina ČSOB působí:

- Přechodný útlum ekonomiky může být spojený s vyšší potřebou provozního financování podniků a případně i s mírným přechodným zhoršením kvality úvěrových portfolií.
- Nižší spotřebitelská důvěra v ekonomiku spojená s možným nárůstem nezaměstnanosti může snížit poptávku po spotřebním i hypotečním financování.
- Oživení ekonomiky pravděpodobně už ve druhé polovině roku bude znamenat opětovné rozšíření prostoru pro financování podnikového sektoru stejně jako zahraničního obchodu.
- Zvýšená volatilita na finančních trzích bude vystřídána stabilizací v podmínkách nižších úrokových sazeb.

Vývoj vybraných obchodních objemů

Úvěrové portfolio (vybraná obchodní portfolia) vzrostlo v roce 2019 na 780,7 mld. Kč. To představuje meziroční růst o 25,0 % nebo o 5,3 % pro forma (kde rok 2018 zahrnuje plnou konsolidaci ČMSS) díky růstu ve většině segmentů.

Hrubé objemy zůstatků, vybraná obchodní portfolia (mld. Kč)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Hypotéky	316,8	301,1	5,2
Úvěry ze stavebního spoření	120,4	-	-
Spotřebitelské financování	33,8	31,4	7,9
Korporátní úvěry	171,9	157,2	9,4
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	90,7	88,1	2,9
Leasing	40,9	40,1	2,0
Factoring	6,2	6,7	-7,7
Úvěrové portfolio	780,7	624,6	25,0

Objem zůstatků hypotečních úvěrů vzrostl meziročně o 5,2 %. Poptávka byla ovlivněna klesajícími úrokovými sazbami, růstem cen nemovitostí a limity ČNB na poměr úvěru k hodnotě zajištění (LTV) a ukazatele zadlužení vůči příjmu klienta (DTI a DSTI). Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření meziročně vzrostl o 3,2 % (pro forma). Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o 7,9 %. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty. Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 9,4 % díky novým čerpáním v sektorech nemovitostí, ropy, plynu a jiných paliv a v sektoru vládních institucí. SME úvěry vzrostly meziročně o 2,9 %, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům. Objemy zůstatků v ČSOB Leasing meziročně vzrostly o 2,0 % díky financování strojů a zařízení, které zčásti bylo vyváženo nižším financováním v oblasti těžké dopravy. Objem poskytnutého financování factoringem meziročně poklesl o 7,7 % vzhledem ke stabilní klientské základně a nižší poptávce po externím financování.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (vklady celkem) vzrostly na 957,2 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o 20,8 % nebo o 2,9 % pro forma (kde rok 2018 zahrnuje plnou konsolidaci ČMSS). Vklady bez repo operací a ostatních vkladů vzrostly díky pro forma růstu běžných účtů a termínovaných vkladů, zatímco spořicí účty poklesly.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (mld. Kč)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Běžné účty a jednodenní vklady	558,3	541,3	3,1
Termínové vklady	49,6	28,6	73,3
Spořicí účty	339,6	212,3	60,0
z toho spořicí účty krom stavebního spoření	201,4	212,3	-5,1
z toho stavební spoření	138,2	-	-
Repo operace a ostatní	9,7	10,4	-6,7
Celkem	957,2	792,6	20,8

Celková aktiva pod správou vzrostla meziročně o 17,6 % na 240,6 mld. Kč. Objem zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou vzrostl zejména vlivem nových prodejů podpořených i pozitivním dopadem přecenění. Objem naspořených prostředků v penzijních fondech vzrostl meziročně zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Celková aktiva pod správou, objemy zůstatků, mld. Kč	2019	2018	Meziroční změna (%)
Penzijní fondy	58,8	53,6	9,7
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou	181,8	150,9	20,4
Celková aktiva pod správou	240,6	204,5	17,6
Ostatní investiční produkty	45,8	34,7	32,1

Pozice skupiny ČSOB na trhu

V roce 2019 ČSOB zvýšila tržní podíl v úvěrech, pojištění a podílových fondech.

1.	Celkové úvěry¹⁾	21,1 %	↑
	Úvěry ze stavebního spoření ¹⁾	40,4 %	↓
	Stavební spoření ¹⁾	39,5 %	↓
	Hypotéky ¹⁾	27,1 %	↓
2.	Celkové vklady¹⁾	20,6 %	↓
	Podílové fondy ¹⁾	23,7 %	↑
	Factoring ²⁾	21,6 %	↓
	Leasing ¹⁾	17,4 %	↓
3.	Penzijní fondy ³⁾	14,6 %	↑
	SME / korporátní úvěry ¹⁾	15,0 %	↑
	Spotřebitelské financování ^{1), 4)}	13,0 %	↑
4.	Pojištění⁵⁾ – celkem	8,1 %	↑
	Neživotní pojištění ⁵⁾	8,1 %	↑
	Životní pojištění ⁵⁾	8,0 %	↓

Tržní podíly k 31. prosinci 2019.

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.

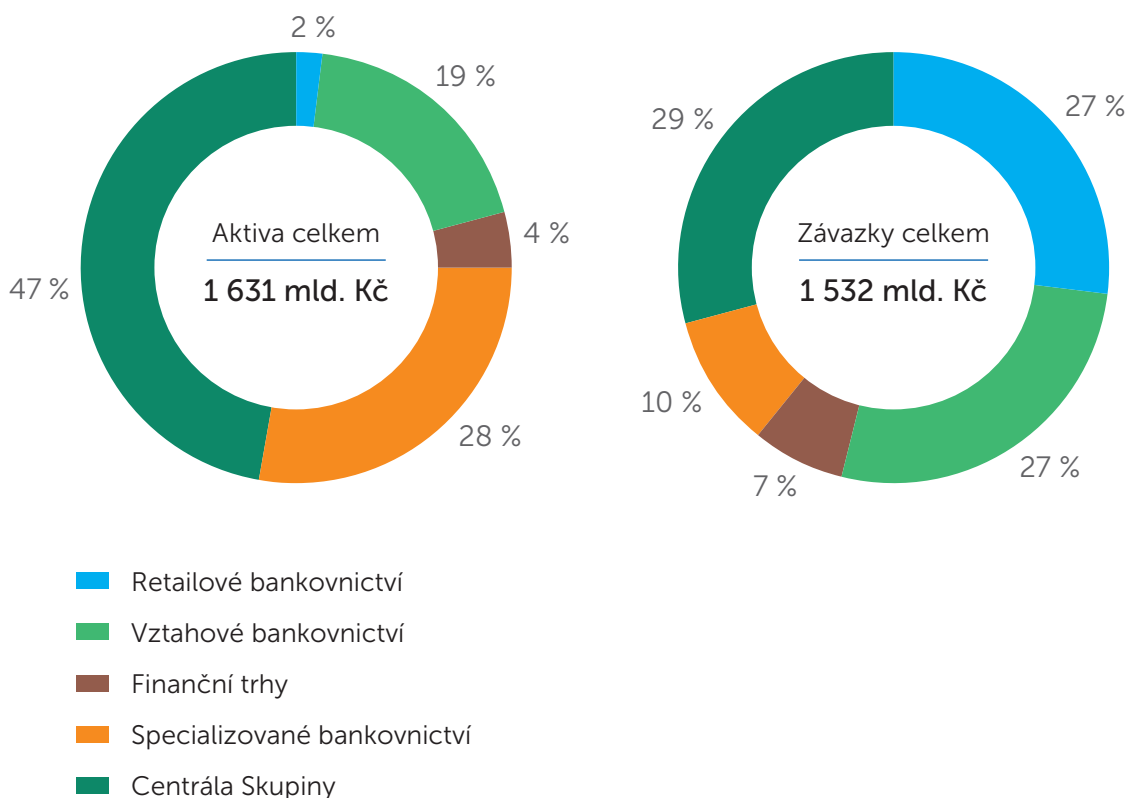
4) Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

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**.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



Retailové bankovníctví

Segment ČSOB Retailové bankovníctví tvořil 2 % aktiv a 27 % pasiv ČSOB k 31. prosinci 2019.

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.

Vztahové bankovníctví

Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 19 % aktiv a 27 % pasiv skupiny ČSOB k 31. prosinci 2019.

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.

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 řešením 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 elektronické bankovníctví pro firmy (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.

Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy k 31. prosinci 2019 tvořil 4 % aktiv a 7 % 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.

Specializované bankovníctví

Segment ČSOB Specializované bankovníctví ke konci roku 2019 představoval 28 % aktiv a 10 % 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.

Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny ke konci roku 2019 tvořil 47 % aktiv a 29 % 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, 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 2019 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti životního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 8,0 % a v oblasti neživotního pojištění 8,1 % (podle údajů České asociace pojišťoven).

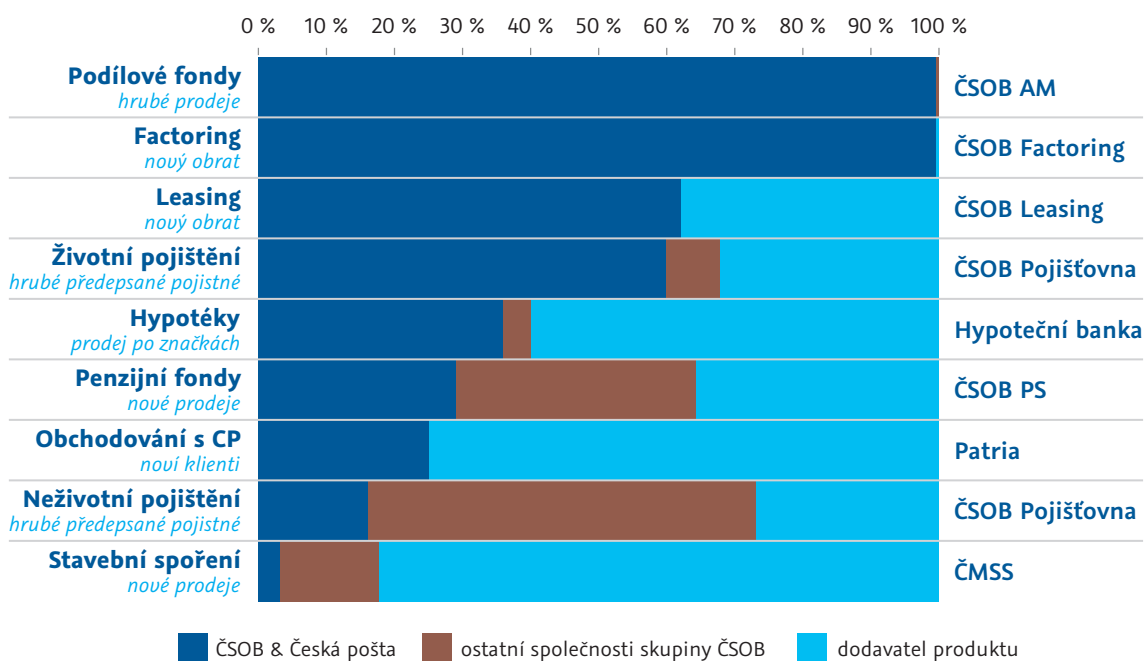
ČSOB Pojišťovna poskytuje klientům širokou škálu pojišťovacích produktů, včetně životního pojištění s možností placení formou jednorázového vkladu nebo pravidelných splátek, pojištění motorových vozidel (pro jednotlivce a firmy), pojištění domácnosti, úrazové pojištění, cestovní pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2019 měla ČSOB Pojišťovna přibližně 1,267 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)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	2 468	3 445	-28,3
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	3 381	3 227	4,8
Životní pojištění celkem	5 850	6 672	-12,3
Neživotní pojištění celkem	7 564	6 685	13,1
Celkem	13 414	13 357	0,4
Počet pojistných událostí	229 451	222 364	3,2

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.

Nová produkce v roce 2019 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB a společnostmi AM v roce 2019.

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 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 úvěry a pohledávky za ostatními klienty, plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce plus dluhopisy nahrazující úvěry (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek).

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 portfoliu jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.

Vklady celkem tvoří položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy.

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.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí konsolidovala ČSOB svoji pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.

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 (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 zejména: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, Patria Finance 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 2019 ve výši 1 631,1 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2019 ve výši 19,7 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky**. K 31. prosinci 2019 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 957 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 781 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Klienti ČSOB (mil.)¹⁾	4,241	4,268
Klienti Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)	173	192
ČSOB pobočky (pouze Banka)	225	235
Pobočky ČSOB pro Retail/SME pobočky včetně sloučených (ČSOB + PS)	203	213
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	98
Centra Hypoteční banky	29	30
Poradenská místa ČMSS	273	297
Leasingové pobočky	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca 2 600	cca 2 600
– z toho specializované bankovní přepážky	226	195
Franšizové pobočky České pošty	cca 600	cca 600
Bankomaty²⁾	1 068	1 063
– z toho bezkontaktní	492	405

1) V důsledku akvizice zbývajících 45% podílu v ČMSS jsou zahrnuti všichni klienti ČMSS. Hodnota k 31. 12. 2018 byla zpětně přepočtena.

2) Včetně bankomatů partnerských bank.

Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zaměstnanci skupiny ČSOB ¹⁾	8 626	8 318
z toho zaměstnanci Banky	6 993	7 091

1) Hodnota k 31. 12. 2019 nově zahrnuje 446 zaměstnanců ČMSS.

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

Profil skupiny KBC

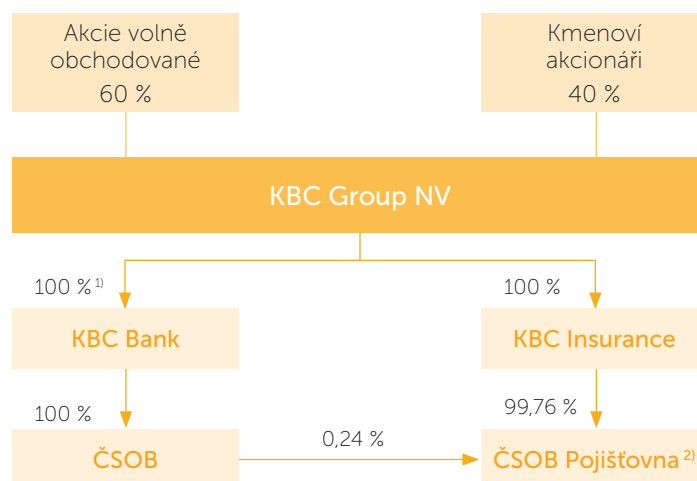
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. 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 2019 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 12 milionů klientů a zaměstnávala cca 41 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 2019)



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 (sekce About us – Our structure).

KBC Group v číslech

		31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva celkem	mld. EUR	290,7	283,8
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	155,8	147,1
Klientská depozita a dluhové cenné papíry (bez repo operací)	mld. EUR	203,4	194,3
Čistý zisk	mil. EUR	2 489	2 570
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	16,1	16,0
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	57,9	57,5

Dlouhodobý rating (k 13. únoru 2020)

	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.

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 BE 0462.920.226), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ BE 0403.227.515). 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 2019 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 2019 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, v rámci odpovědného chování proto 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 výzvám ve vzdělávání dnešní společnosti a chceme efektivně pomáhat v oblastech, které dobře známe.

Výuku zaměřenou na zvyšování obecné finanční gramotnosti u dětí realizujeme interaktivní formou v pěti samostatných blocích (Peníze, ČNB, Moderní technologie, Rozpočet, Finanční produkty). V průběhu výuky používáme projekci prezentace, videí i nové technologie s využitím tabletu a mobilních telefonů. Realizace výuky probíhá přímo ve škole, případně jsme schopni nabídnout prostory v objektech ČSOB nebo v dalších vhodných prostorech (např. Science centrech). Ambasadory z řad našich zaměstnanců absolvovali více než 1 560 vyučovacích hodin pro 31 200 žáků a studentů z 393 škol.

Výuka školu nic nestojí. Neprodáváme značku ani produkty ČSOB, ale myšlenku vyšší vzdělanosti. Pokud se bavíme o finančních produktech, zůstáváme v obecné rovině (běžný účet, spořicí účet, penzijní fond, akciový fond, úvěr, hypotéka atd.).

Novinkou roku 2019 je rozšíření výuky o online bezpečnost. V tomto tématu jsme spojili své síly s Policií ČR a v rámci uzavřené dohody o spolupráci budeme na školy docházet společně.

V rámci akreditace MŠMT jsme v roce 2019 získali osvědčení také pro výuku pedagogů 2. stupně základních škol a středních škol (č. j.: MSMT-8706/2019-3-256). Účastníci tohoto programu získají osvědčení o absolvování, které lze použít jako potvrzení o dalším vzdělávání pedagogických pracovníků v rámci programu MŠMT.

Nadále usilujeme o prevenci před dluhovou pastí ve spolupráci s organizací Člověk v tísni a spolufinancujeme bezplatné dluhové poradenství prostřednictvím Poradny při finanční tísni.

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

Pro přírodu

ČSOB zavedla vlastní environmentální a energetickou politiku. Obsahují závazky společnosti k ochraně životního prostředí a prevenci jeho znečišťování. Jedním z nejvýznamnějších počínů v této oblasti je naše rozhodnutí razantně omezit financování spalování uhlí v elektrárnách. Po roce 2023 budeme podporovat jen ty investice, které teplárny povedou ke snížení negativních dopadů na životní prostředí.

Z našeho vlastního provozu můžeme uvést nákup elektřiny z obnovitelných zdrojů a snižování energetické náročnosti poboček a sídel Banky díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií. Svítíme LED zdroji a postupně přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Snižujeme četnost jízd služebními vozidly a upřednostňujeme moderní technologie, díky nimž mohou kolegové spolupracovat na dálku. Soustavně snižujeme množství kancelářského odpadu, který důsledně třídíme. Velkých úspor dosahujeme přechodem na biometrické podpisy, objemnou klientskou dokumentaci evidujeme jen elektronicky.

ČSOB usiluje o racionální využívání dostupných zdrojů a sledované hodnoty pravidelně vyhodnocuje:

Rok	Spotřeba vody (m ³)	Spotřeba elektřiny (GJ)	Spotřeba papíru (t)	Produkce odpadu (t)	Přímé emise CO ₂ (t)	Nepřímé emise CO ₂ (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
2019	114 190	84 442	769	764	-*	-*

* Do doby vydání této Výroční zprávy nebyly tyto údaje známy.

Pro podnikání

Sledujeme měnící se podnikatelské prostředí a reagujeme na nové potřeby našich klientů, protože bez vzájemné aktivní spolupráce nemohou vznikat inovativní produkty a služby, které jsou páteří ekonomiky naší země.

Vedle velkých korporací a středních podniků ČSOB podporuje i začínající podnikatele a malé firmy. 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 a účast v Business Akademii pro začínající podnikatele.

V akceleračním programu Start it @ČSOB pomáháme start-upům rozjet jejich podnikatelské záměry. V roce 2019 podpořila ČSOB celkem 17 projektů v nastavení obchodní strategie, získání prvních zákazníků a domluvení obchodních partnerství. Spokojenost start-upů s touto pomocí se měřeno NPS (Net Promoter Score) vyšplhala na 80 % a projekt vygeneroval ekvivalent reklamní hodnoty ve výši 1,2 milionu Kč.

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

Zralý věk a problematika s tím spojená je další oblastí, ve které spatřujeme šanci nabídnout pomocnou ruku. A to nejen těm, kteří již vyššího věku dosáhli, ale i těm, kteří o seniory pečují. V tomto pilíři zaměřuje Banka pozornost na seniory a na zdravotně hendikepované osoby.

Inspiraci a radu nacházíme v klubech seniorů, se kterými dlouhodobě spolupracujeme. Úspěšně rozvíjíme společný projekt Neztratit se ve stáří – poradenské centrum, ve kterém odborníci z Domova Sue Ryder radí seniorům a jejich blízkým při řešení sociálních, právních i zdravotních problémů. Zaměstnanci Banky doplňují rejstřík o informace z oblasti finančnictví. Hlavní ambicí a současně výhodou tohoto projektu je komplexnost informací a jejich dostupnost z jednoho místa a ihned, tj. na webu, telefonicky nebo osobně. Za rok 2019 evidujeme více než 90 000 návštěvníků.

V roce 2019 jsme v našem klientském centru zahájili zkušební provoz speciálních linek určených pro klienty 65+. Vybraní pracovníci jsou připraveni přizpůsobit komunikaci tak, aby i klient, který není plně zblýhlý v moderních technologiích a výrazech, získal díky telefonátu to, co potřebuje.

Zvýšenou pozornost věnujeme osobám se zdravotním postižením. Naprostá většina našich poboček je bezbariérová, provozujeme přepisovou službu eScribe pro neslyšící. Všechny bankomaty ČSOB jsou od podzimu 2019 vybaveny nově upraveným softwarem výrazně ulehčujícím obsluhu ze strany nevidomých klientů. Radou nám v tomto významně pomohla Sjednocená organizace nevidomých a slabozrakých (SONS).

Filantropie v ČSOB v roce 2019

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.

Naši nejvýznamnější partneři z neziskového sektoru jsou: Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Domov Sue Ryder, Nadační fond Mathilda, Linka bezpečí, 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. Spolupracujeme také s organizacemi Fórum dárců a Byznys pro společnost, které se zaměřují na všeobecný rozvoj CSR a filantropie v České republice.

ČSOB pomáhá regionům

Grantový program ČSOB pomáhá regionům podporuje projekty neziskových organizací, které se zaměřují na komunitní rozvoj a zlepšení kvality života lidí v celé České republice. V roce 2019 získalo grantovou podporu 120 projektů v celkové výši 8,2 mil. Kč. Tuto částku reprezentují finanční příspěvky od veřejnosti, které činily 3,9 mil. Kč a dar Banky ve výši 4,3 mil Kč, který neziskové organizace získaly podle svých fundraisingových schopností na stránkách 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, vyšších odborných a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu hendikepu studium dovolit.

Od zahájení programu do konce roku 2019 jsme poskytli stipendia již 604 studentům. Další 593 studentů získalo jednorázový příspěvek na vzdělání nebo studijní pomůcky. Celkově jsme na pomoc ke vzdělání věnovali již více než 35,5 mil. Kč.

Grantový program ČSOB Start it social

Grantový program ČSOB Start it social navazuje na dřívější program ČSOB Stabilizace sociálních podniků. Sedmým rokem tak nabízíme finanční pobídky a odborné poradenství na míru organizacím, které zaměstnávají osoby se ztíženou uplatnitelností na trhu práce a přihlásily se k principům sociálního podniku. V roce 2019 jsme opět podpořili čtyři vítězné projekty částkou 1 mil. Kč. Celkově jsme v programu rozdělili více než 6,8 mil. Kč mezi 38 sociálních podniků zaměstnávajících osoby s různými druhy hendikepu.

DigiGrant @ ČSOB

DigiGrant @ ČSOB je nový název staršího projektu ČSOB Nadační program vzdělání, ve kterém se ČSOB zaměřuje na **bezpečnost v online prostředí**. V roce 2019 jsme tak již popáté podpořili neziskové organizace zabývající se obezřetným chováním ve virtuálním světě a bojem s kyberšikanou. Sedm vítězných projektů, které cílí na děti, mládež a seniory, si rozdělilo jeden milion korun.

Grantový program doplňuje projekt Finanční vzdělávání ČSOB pro školy, do kterého je zapojeno přes 440 zaměstnanců (ambasadorů) a který nově nabídne také vzdělávání v online bezpečnosti.

Dobrovolnictví

Mezi odpovědné aktivity, do kterých pravidelně zapojujeme naše zaměstnance, patří tzv. dobrovolnický den. Kolegové oceňují možnost využít jeden pracovní den k manuální práci nebo odbornému poradenství v neziskové organizaci dle vlastního výběru a počet dobrovolníků roste každým rokem. V roce 2019 jsme dosáhli rekordního počtu 2 176 dobrovolníků.

Karta dobré vůle

Společně s karetní asociací Master Card podporuje ČSOB individuální dárcovství také v segmentu privátního bankovníctví. Díky speciální debetní platební Kartě dobré vůle mohou klienti ČSOB Private Banking přispívat na dobročinné účely. Klient si nastaví výši dobrovolného příspěvku a následně putuje z každé obchodní transakce zvolená částka na pomoc dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci. ČSOB i Master Card věnují další prostředky, a proto jsme společně díky Kartě dobré vůle věnovali za dobu fungování částku téměř 13,5 mil. Kč (z toho 3,3 mil. Kč v roce 2019) a pomohli dohromady více než 265 potřebným osobám.

Premium Karta

V roce 2019 jsme spustili v segmentu Premium novou službu – od května mohou klienti používat kreditní kartu, ze které při každé platbě přispívají 0,1 % na výchovu a výcvik vodicích psů. Kromě toho jsme přislíbili společně s karetní asociací Master Card příspěv stejnou částkou, čímž se příspěvky ztrojnásobí. Pro tento účel jsme uzavřeli spolupráci s naším tradičním partnerem z neziskového sektoru – Nadačním fondem Mathilda, který je špičkovým odborníkem na výcvik vodicích psů v České republice. Za rok 2019 jsme společně věnovali částku 1 111 050 Kč.

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 uspořádat libovolnou benefiční akci ve prospěch svého favorita a zapojit další kolegy z Banky a lidi ze svého okolí. Stejnou částku, jakou se podaří na akci vysbírat, věnuje i Banka (maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2019 uspořádali zaměstnanci 15 benefičních akcí a peněžních sbírek. K jejich příspěvkům ve výši 481 098 Kč přidala Banka částku 321 072 Kč, takže společně jsme na dobrou věc věnovali 802 170 Kč.

Ocenění společenské odpovědnosti ČSOB v roce 2019

S každým rokem roste počet a kvalita CSR projektů českých firem. Těší nás proto skutečnost, že ČSOB nezaostává ani v této oblasti a v roce 2019 znovu obhájila své místo mezi těmi nejlépe hodnocenými:

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

- druhé místo v kategorii Banka bez bariér

Fórum dárců ocenilo ČSOB:

- Prvním místem za nejúspěšnější zaměstnaneckou sbírku
- Prvním místem v kategorii Sbírkoví spojenci
- Třetím místem za Výroční zprávu o firemní společenské odpovědnosti

V soutěži **TOP odpovědná firma** pořádané organizací **Byznys pro společnost**:

- ČSOB obhájila umístění v první desítce v kategorii TOP Odpovědná velká firma

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB 2019 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

Diverzita

ČSOB podporuje rozmanitost v širokém kontextu, vytváří inkluzivní prostředí pro všechny a nabízí benefity šité na míru potřebám jednotlivých skupin. **Cílem ČSOB je využití potenciálu a nejlepšího talentu všech našich zaměstnanců.** Podporujeme zaměstnávání osob se zdravotním postižením, vytváříme rovné příležitosti bez ohledu na věk, pohlaví, sexuální orientaci či národnost. Dlouhodobě pracujeme na vyváženějším zapojení žen v manažerských pozicích a postupně srovnáváme rozdíl nejen v počtu, ale i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů. ČSOB otevírá prostor pro mezigenerační dialog a zabývá se tématy skupiny LGBTI.

Komplexní přístup k diverzitě

V roce 2019 ČSOB pokračovala v zavedených rozvojových projektech zacílených na diverzitu a zároveň rozšířila své zaměření o **podporu komunity LGBTI, zavedla nové prvky v podpoře rodičů a skupiny 55plus**. Pokračujeme s otevřenou diskusí ohledně přínosů různorodého přístupu a výhod přítomnosti **mužského a ženského principu**. Podporujeme neformální komunitu rozvíjející profesní a osobnostní růst manažerek, která povzbuzuje ženy k rozvoji profesní kariery v ČSOB. V roce 2019 jsme v časopise Reportér představili inspirativní příběhy žen ve vedení naší Skupiny. Ustanovili jsme pozici leadera Diverzity, která má na starosti systematické rozvíjení strategií v oblasti všech typů diverzit a koordinaci jejich implementace. Nabízíme široké spektrum služeb a flexibility pro rodiče (včetně možnosti využití služeb Dětského centra ČSOB Sluníčko v budově ústředí ČSOB, kde se děti rozvíjejí, když jejich rodiče pracují), rozšiřujeme možnosti práce z domova a na zkrácený úvazek. Jsme si dobře vědomi své role velkého zaměstnavatele ve společnosti, a proto otevřeně sdílíme a inspirujeme se od ostatních.

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

V roce 2019 jsme úspěšně pokračovali v programu 55plus aneb zkušenosti výhodou. Program směřuje do oblasti posílení vědomé diverzity i sladování profesního a osobního života. Cílové skupině (více než 850 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 mladších 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.

V rámci uskutečněných setkání jsme se primárně věnovali tématům, např. jak využívat digitální technologie nebo sociální sítě, a v neposlední řadě i digitální bezpečnosti. Cílové skupině jsou nabízeny i služby pracovněprávního poradenství.

Program pro rodiče byl rozšířen o příspěvek na hlídání

Významným krokem pro ještě lepší podporu návratu maminek a tatínků z rodičovské dovolené byl nově zavedený příspěvek na hlídání, který kompenzuje polovinu nákladů na jesle, školky, či jiné hlídání pro děti do 4 let. Tento benefit je využíván na centrále i v pobočkové síti, v Praze je navíc i možnost využít vlastního Dětského centra.

Rok 2020

I v roce 2020 budeme pokračovat s programem 55plus pro všechny zaměstnance. Zaměříme se především na rozvojové a vzdělávací akce. Budeme dále podporovat a posilovat využívání moderních technologií, orientaci v digitálním světě, pravidelně nabízet službu pracovněprávního poradenství, či témata work-life balance. Zkušenosti našich kolegů chceme využít i ve spolupráci s neziskovými organizacemi.

V oblasti inkluze skupiny LGBTI budeme usilovat o naplnění cílů Pride Business Fora, k jehož principům jsme se hrdě přihlásili podpisem memoranda v listopadu 2019. Tato aktivita doplňuje naši dlouholetou snahu o větší diverzitu a podporu různých skupin ve společnosti. Zároveň to pro nás znamená naplňování hodnoty Respektu, která je jednou ze základních hodnot PEARL, kterými v ČSOB žijeme.

Aktivně spolupracujeme s neziskovou organizací Byznys pro společnost tak, abychom budovali alianci s ostatními zaměstnavateli a navzájem se inspirovali. V roce 2020 budeme partnerem akce Den Diversity v Parlamentu ČR a dále se budeme účastnit diskusních panelů a setkávání zaměstnavatelů (např. Stříbrná ekonomika či Matky a otcové vítáni).

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.

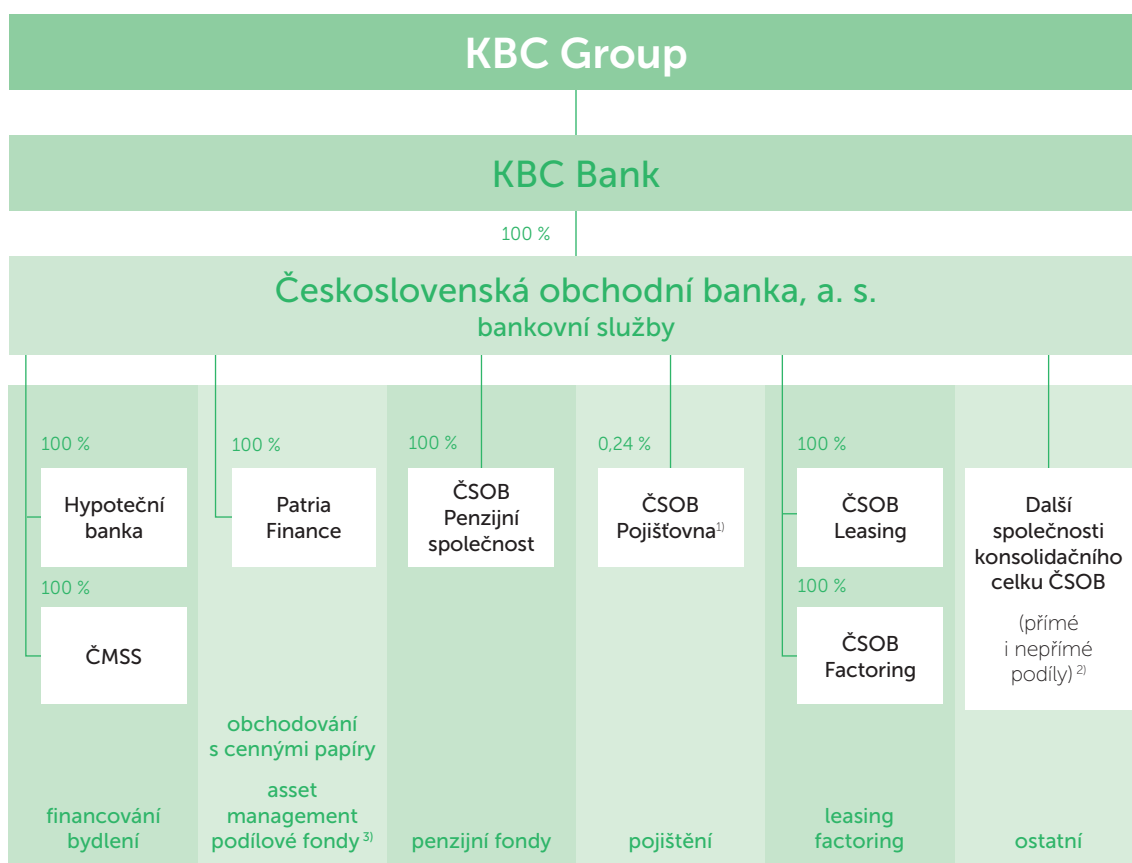
SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

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 2019 měla ČSOB majetkovou účast ve 29 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 25 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby a produkty 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. prosince 2019.

1) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

3) ČSOB nadále nabízí podílové fondy a ostatní produkty ČSOB Asset Management, ačkoliv došlo k jeho prodeji v rámci skupiny KBC.

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		2019	2018
Aktiva celkem*	mil. Kč	324 053	308 765
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	315 566	299 439
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	44 600	42 203
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2 446	2 354
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	46 466	55 993

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky	29	30
Zprostředkovatelé a makléři	3 238	3 681

Hypoteční banka je specialistou v poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. U svých obchodních partnerů i klientů si dlouhodobě drží pověst silné, stabilní a spolehlivé společnosti, která i díky svým inovacím a nabízeným produktům udává tón celému trhu. V roce 2019 poskytla Hypoteční banka celkem 19 012 hypotečních úvěrů v celkovém objemu 46,5 mld. Kč. Už po dvanácté v řadě tak obhájila pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem 26,5 %. Díky přízni svých klientů je navíc dlouhodobým podporovatelem SOS dětských vesniček, pro které je určen příspěvek za každou uzavřenou hypotéku.

Banka se dlouhodobě zaměřuje na oblast udržitelného a energeticky nenáročného bydlení, jehož výhody propaguje společně se svými partnery z oblasti neziskových organizací. Klientům pak nabízí speciální Zelenou hypotéku s množstvím finančních benefitů. V loňském roce přibyla také hypotéka na mobilní domy, které jsou známy nejen nízkou pořizovací cenou, ale také svou nízkou spotřebou energií. Jsou tak vhodné třeba pro mladé rodiny hledající své první bydlení. Pozadu banka nezůstává ani s digitálními službami v čele s Hypoteční zónou, unikátním internetovým bankovníctvím. Její služby tak zcela naplňují potřeby klientů ve 21. století.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Kontakt

Adresa: Vinohradská 3218/169
100 17 Praha 10

Telefon: +420 225 221 111

E-mail: info@cmss.cz

Internet: www.cmss.cz

Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Ukazatel		2019	2018
Aktiva celkem*	mil. Kč	147 415	148 070
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	117 484	114 261
Objem klientských depozit*	mil. Kč	139 049	137 901
Vlastní kapitál*	mil. Kč	7 255	8 559
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	965	873

* EU IFRS, auditováno.

Poradenská centra	273	297
Obchodní zástupci ČMSS	1 757	1 839

ČMSS je od založení největší a nejúspěšnější stavební spořitelnou na českém trhu z hlediska bilanční sumy 147,4 mld. Kč, stav k 31. prosinci 2019. Je dlouhodobě největším poskytovatelem stavebního spoření (v roce 2019 uzavřela 179 tis. nových spořicíh smluv, tj. 32,8 % trhu) a úvěrů ze stavebního spoření (v roce 2019 poskytla nové úvěry v celkové výši 20,1 mld. Kč, tj. 41,8 % trhu bez komerčních úvěrů - odhad). Aktuálně má spoření či úvěr ze stavebního spoření od ČMSS 1,176 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 auto pojištění.

Ve druhém čtvrtletí roku 2019 se ČSOB stala jediným akcionářem ČMSS.

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

Adresa: Výmolova 353/3
150 27 Praha 5

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		2019	2018
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	57	29
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy WebTrader	cca	139 200	137 300
Počet klientů	cca	28 000	27 000

*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. 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.

Obchodování s cennými papíry se v roce 2019 zaměřovalo dominantně na akciové trhy. Patria Finance obsluhuje více jak 28 000 klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 40 mld. Kč.

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



Penzijní společnost

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

		2019	2018
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita	mil. Kč	50 374	47 476
Prostředky účastníků v účastnických fondech	mil. Kč	8 416	6 093
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	149	136

* EU IFRS, neauditováno.

Klienti	cca	648 501	638 863
---------	-----	---------	---------

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 25 %.

V roce 2019 důvěřovalo společnosti 648 501 klientů, kteří jí svěřili 58,8 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

Internet: www.csobpoj.cz

Ukazatel		2019	2018
Aktiva celkem*	mil. Kč	49 784	46 195
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	4 710	4 157
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 198	904
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	5 850	6 672
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	7 564	6 685

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		97	98
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 266 705	1 232 000

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 2019 čistý zisk ve výši 1 198 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 13,4 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2019 vzrostl o 0,3 procentního bodu na 8,1 %.

ČSOB Leasing, a.s.**Kontakt**

Adresa: Výmolova 353/3
150 00 Praha 5

Telefon: +420 222 012 111

E-mail: info@csobleasing.cz

Internet: www.csobleasing.cz

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

Ukazatel		2019	2018
Aktiva celkem ¹⁾	mil. Kč	43 947	44 067
Pohledávky za klienty (hrubé) ¹⁾	mil. Kč	40 888	40 094
Vlastní kapitál celkem ¹⁾	mil. Kč	8 762	8 336
Zisk za účetní období po zdanění ¹⁾	mil. Kč	447	-187
Objem nových obchodů ²⁾	mil. Kč	16 854	15 861

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 2019 ČSOB Leasing získal za svůj produkt ČSOB Autopůjčka cenu Zlatá koruna 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:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 230 029 704
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

Ukazatel		2019	2018
Aktiva celkem*	mil. Kč	5 890	6 395
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	6 170	6 688
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	1 192	1 183
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	123	114
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	39 777	40 361

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring nabízí svým klientům factoringové služby od roku 1992. Díky kvalitě poskytovaných služeb společnost dlouhodobě udržuje svůj tržní podíl nad 20 %.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring zůstal v roce 2019 zhruba na úrovni předchozího roku a dosáhl 39,8 mld. Kč.

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

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2019)

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	Bankovní informační technologie, s.r.o. 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	ČSOB Advisory, a.s. 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	ČSOB Factoring, a.s. Factoring a související služby	Praha 5, Výmolova 353/3	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. Leasing	Praha 5, Výmolova 353/3	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27151221	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 5, Výmolova 353/3	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	Hypoteční banka, a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci 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	Patria Finance, a.s. Obchodník s cennými papíry	Praha 5, Výmolova 353/3	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25671413	Patria Corporate Finance, a.s. Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
05154197	Patria investiční společnost, a.s. Obhospodařování investičních fondů	Praha 5, Výmolova 353/3	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
02451221	Radlice Rozvojová, a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Výmolova 353/3	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27388239	Top-Pojištění.cz s.r.o. Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	Praha 4, Lomnického 1742/2a	200 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
24684295	Ušetřeno.cz, s.r.o. Pronájem nemovitosti, 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	Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. Zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Lomnického 1742/2a	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz, s.r.o.	A
01-09-338123	K&H Payment Services Kft Platební transakce	HU, Budapest, Lechner Odon Faszor 9	3 041 625	100,00	100,00	není	100,00	není	A
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
07093331	MallPay s.r.o. Platební transakce	Praha 7, U garáží 1611/1	40 000 000	50,00	50,00	není	50,00	není	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			Celkem	Přímý		Nepřímý		
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ostatní									
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, Štětškova 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
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB¹⁾ 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 pojišťovnictví	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
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9 - Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnické osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 20 %.									N

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

1) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

Změny k 31. 12. 2019

Premiéra TV, a.s. – zánik společnosti a výmaz z OR

ČMSS, a.s. – nákup 45% podílu v ČMSS, a.s. k 31. 5. 2019

K&H Payment Services Kft – založení nové majetkové účasti v Maďarsku k 1. 3. 2019

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost – prodej společnosti k 13. 2. 2019

MallPay s.r.o. – nákup 50% podílu společnosti k 25. 11. 2019

ČSOB Factoring, a.s. – změna adresy sídla společnosti

ČSOB Leasing, a.s. – změna adresy sídla společnosti

ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. – změna adresy sídla společnosti

Patria Finance, a.s. – změna adresy sídla společnosti

Patria Corporate Finance, a.s. – změna adresy sídla společnosti

Patria investiční společnost, a.s. – změna adresy sídla společnosti

Eurincasso, s.r.o. – změna adresy sídla společnosti

Radlice Rozvojová, a.s. – změna adresy sídla společnosti

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 2019

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Vrcholné vedení ⁴⁾ Oblast řízení
John Arthur Hollows	Předseda ²⁾	1. 5. 2014	2. 5. 2018 ³⁾	Generální ředitel
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	22. 5. 2018 ³⁾	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	1. 3. 2017 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	10. 12. 2019 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení financí
Marcela Suchánková	Členka	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitelka, IT a zpracování operací
Jan Sadil	Člen	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitel, Retail
Hélène Goessaert	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 2019 členové představenstva.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2019 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 64 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 58 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada v roce 2019

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Ukončení členství
Pavel Kavánek	Předseda ²⁾	1. 5. 2014	2. 5. 2018 ⁴⁾	30. 9. 2019
Zdeněk Tůma	Předseda ³⁾	1. 10. 2019	1. 10. 2019	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	2. 6. 2018 ⁴⁾	–
Christine Van Rijsseghem	Členka	1. 6. 2014	2. 6. 2018 ⁴⁾	–
Willy Kiekens	Člen	1. 9. 2018	1. 9. 2018	–
Ladislava Spielbergerová	Členka	1. 1. 2019	1. 1. 2019	–
Štěpán Stránský	Člen	1. 1. 2019	1. 1. 2019	–

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

2) Předseda od 30. června 2014.

3) Předseda od 16. října 2019.

4) Zvolen na další funkční období.

Výbor pro audit v roce 2019

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
Petr Šobotník	Předseda ¹⁾ , nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	1. 2. 2011
Ladislav Mejzlík	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	27. 1. 2016
Willem Hueting	Člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	1. 7. 2016
Christine Van Rijsseghem	Členka	Členka dozorčí rady ČSOB (od 1. 6. 2014)	24. 6. 2019

1) Předseda od 7. dubna 2016.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2019

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

Dne 30. května 2019

- Willem Hueting byl s účinností ke dni 23. června 2019 odvolán z postu člena výboru pro audit ČSOB.
- Christine Van Rijsseghem byla zvolena členkou výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 24. června 2019.

Dne 30. září 2019

- Zdeněk Tůma byl s účinností ke dni 1. října 2019 zvolený členem dozorčí rady ČSOB. Dozorčí rada jej pak na svém zasedání dne 16. října 2019 zvolila svým předsedou.

Dne 12. listopadu 2019

- Jiří Vévoda byl s účinností ode dne 10. prosince 2019 zvolený členem představenstva na další funkční období.

Kromě výše uvedeného pan Pavel Kavánek ukončil po více než pěti letech své působení ve funkci předsedy a člena dozorčí rady ČSOB; jeho funkční období skončilo dne **30. září 2019**.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2020

Od začátku roku 2020 do doby vydání této Výroční zprávy nedošlo k žádným změnám v řídicích či kontrolních orgánech ČSOB.

Složení představenstva ČSOB od 1. března 2020:

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

Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na stranách 49–51.

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 2019

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 Teplotechně 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 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 Budánka, z. ú.
- Člen ekonomické rady Českobratrské církve evangelické

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:

- Předseda dozorčí rady ČMSS (ČR) a Hypoteční banka (ČR)
- Člen dozorčí rady ČSOB Leasing (ČR)
- Člen správní rady České transplantční 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 (CRO) odpovědným za oblast Řízení rizik. 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) a ČMSS (ČR)
- Předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR), Patria Corporate Finance (ČR) a ČSOB Penzijní společnost (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) a ČMSS (ČR)
- Členka dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Patria Finance (ČR) a K&H Payment Services Ltd. (Maďarsko)

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. Od ledna 2019 je zároveň zodpovědná za oblast IT a zpracování operací.

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), Via Cordata (ČR), Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí (ČR)

Dozorčí rada ČSOB

ZDENĚK TŮMA

Narozen 19. října 1960

Předseda dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze a poté nastoupil do Prognostického ústavu Československé akademie věd jako výzkumný pracovník. Po dokončení postgraduálního studia se stal vedoucím katedry makroekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, kde byl jmenován docentem. V letech 1993-1995 působil jako poradce ministra průmyslu a obchodu. Později působil v soukromém sektoru jako hlavní ekonom společnosti Patria Finance. V letech 1998-1999 zastával pozici výkonného ředitele Evropské banky pro obnovu a rozvoj v Londýně zastupujícího Českou republiku, Slovensko, Maďarsko a Chorvatsko.

V roce 1999 se vrátil do Prahy a stal se viceguvernérem České národní banky. K 1. prosinci 2000 byl jmenován guvernérem České národní banky. V této pozici měl spolu s ostatními členy bankovní rady na starosti různé oblasti zahrnující měnovou politiku, dohled nad finančním trhem, správu devizových rezerv, platební systém a řízení peněžního oběhu. Působil také jako člen Generální rady Evropské centrální banky, zastupoval Českou republiku v Mezinárodním měnovém fondu a Bance pro mezinárodní platby. Na funkci guvernéra rezignoval k 30. červnu 2010.

V roce 2011 se vrátil do soukromého sektoru, kdy působil jako partner ve společnosti KPMG Czech Republic zodpovědný za finanční služby (do roku 2019). V současnosti působí jako předseda dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen vědecké rady Jihočeské univerzity v Českých Budějovicích
- Místopředseda správní rady English College in Prague
- Člen dozorčí rady Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové
- Člen České společnosti ekonomické (předseda v letech 1999-2001)
- Člen ediční rady časopisu Czech Journal of Economics and Finance (šéfreditor 1997-1999)

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 společností 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 Sociétés de gestion a Almancora Sociétés de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel).

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen výboru ředitelů (nevýkonný 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 společností (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 RIJSSEGHM

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady a členka výboru pro audit

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 Rijsssegheem 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 Rijsssegheem 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 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 jim zastupovaných zemí v oblasti hospodářské politiky a finanční stability, jako předseda několika výborů vedení MMF včetně etického výboru, 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)

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. Členkou dozorčí rady ČSOB za zaměstnance je od 1. ledna 2019.

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
- Členka správní rady OZP

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 za zaměstnance je od 1. ledna 2019.

Výbor pro audit ČSOB

LADISLAV MEJZLÍK

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

Ladislav Mejzlik 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 (od roku 2016), 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, Mendelovy univerzity v Brně a Fakulty hospodářské 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)

PETR ŠOBOTNÍK

Narozen 16. května 1954

Nezávislý 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. Statutární auditor a člen Komory auditorů (1993-2018). 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 do 20. března 2019 byl 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)
- Člen výboru pro audit ČMSS od dubna 2019 (předseda od 30. 9. 2019)
- Člen dozorčí rady Letiště Praha (ČR)

Ukončení členství v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2019

PAVEL KAVÁNEK

Narozen 8. prosince 1948

Předseda dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship in 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 do 30. září 2019 byl 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)

WILLEM HUETING

Narozen 16. února 1962

Člen výboru pro audit od 23. června 2019

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

Willem Hueting má více než 30 let zkušeností v bankovním a pojišťovním sektoru. 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) a Consumer Finance.

Od 1. července 2016 do 31. prosince 2018 byl členem dozorčí rady ČSOB. Od 1. července 2016 do 23. června 2019 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)

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 2019 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 2019 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.

Předsedkyně výboru: Hélène Goessaert

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Petr Hutla

Výbor pro projektové portfolio (PPB)

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

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.

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 2019 šest členů a pracovala v následujícím složení:

Zdeněk Tůma (předseda), Christine Van Rijsseghem, Franky Depickere, Willy Kiekens, Ladislava Spielbergerová a Štěpán Stránský.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2019 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2019** 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 zasilány 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 její 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 Výbor pro personální otázky

Výbor pro 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 též předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady. Výbor pro odměňování navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB a člena / členy statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky a podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu. Výbor pro personální otázky a výbor pro odměňování jsou pravidelně informovány o změnách a rotacích klíčových zaměstnanců včetně jejich ohodnocení.

Členy výboru pro personální otázky byli v roce 2019 tito členové dozorčí rady: Christine Van Rijssseghem, Zdeněk Tůma a Willy Kiekens.

Členy výboru pro odměňování byli v roce 2019 tito členové dozorčí rady: Zdeněk Tůma, Ladislava Spielbergerová a Willy Kiekens.

V roce 2019 se konala **čtyři zasedání** výborů 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 regulatorní 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 2019: Christine Van Rijseghem (předsedkyně), Pavel Kavánek (do 30. září 2019), Zdeněk Tůma (od 16. října 2019), Willy Kiekens (od 20. března 2019), Willem Hueting (do 20. března 2019) a Petr Šobotník (do 20. března 2019; nezávislý předseda výboru pro audit).

V roce 2019 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 2019 v následujícím složení: Petr Šobotník (nezávislý předseda), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen), Willem Hueting (do 23. června 2019) a Christine Van Rijseghem (od 24. června 2019).

V roce 2019 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 2019 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2019 podle EU IFRS.

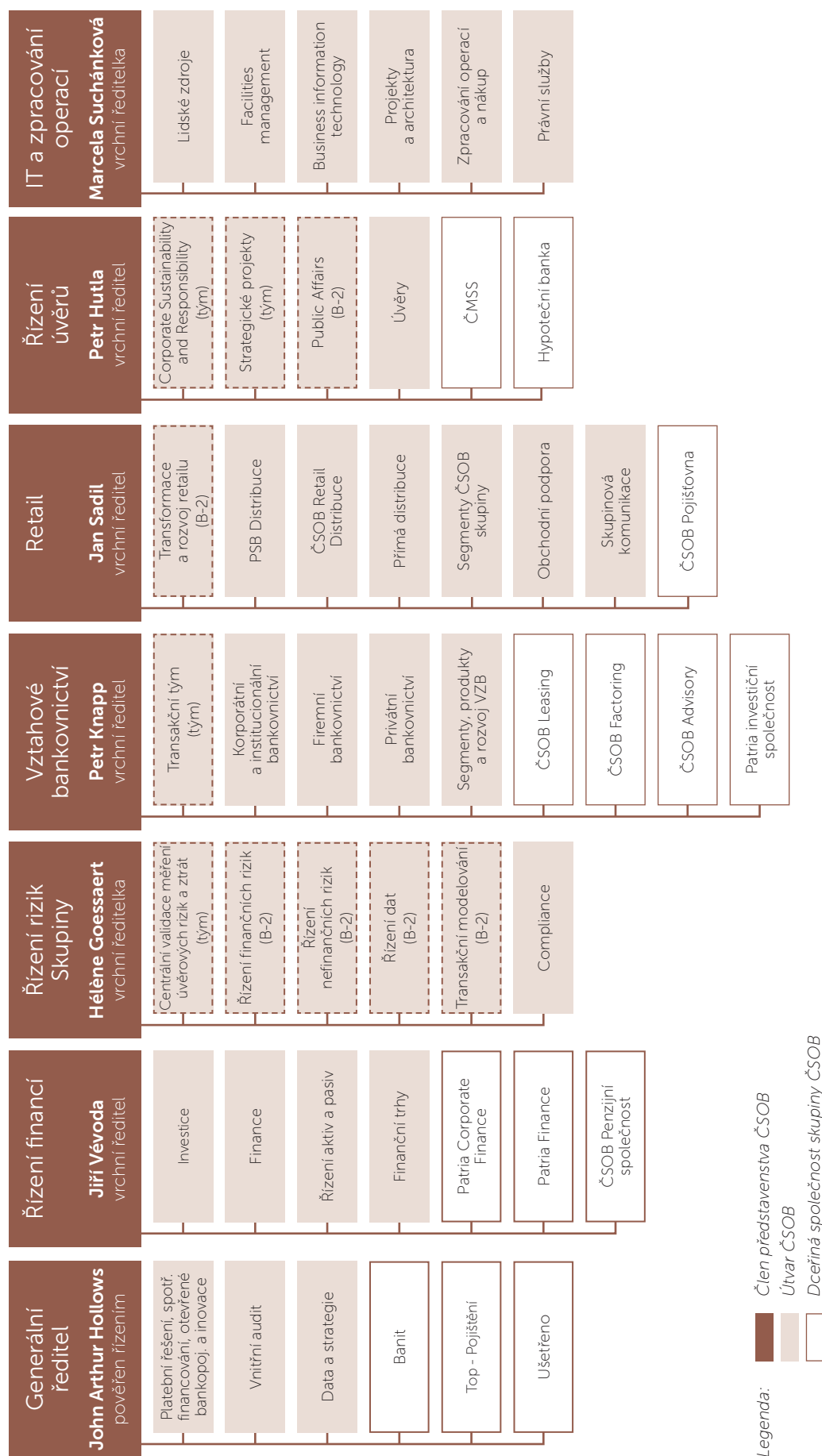
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2019 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2019 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. 2019)



FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 66

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 186

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	45 693	33 069
Ostatní podobné výnosy	5	1 127	695
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	6	-12 781	-6 620
Ostatní podobné náklady	6	-2 035	-1 128
Čistý úrokový výnos		32 004	26 016
Výnosy z poplatků a provizí	7	12 374	11 427
Náklady na poplatky a provize	7	-3 856	-3 405
Čistý výnos z poplatků a provizí		8 518	8 022
Výnosy z dividend		12	10
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	-2 213	1 850
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		1	0
Výnosy z operativního leasingu	9	2 620	2 708
Náklady z operativního leasingu	9	-2 467	-2 624
Čisté ostatní výnosy	10	3 929	1 120
Provozní výnosy		42 404	37 102
Náklady na zaměstnance	11	-9 333	-8 709
Všeobecné správní náklady	12	-7 445	-7 605
Odpisy a amortizace	22, 23	-2 256	-1 455
Provozní náklady		-19 034	-17 769
Ztráty ze znehodnocení	13	-403	-983
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		-313	-212
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-90	-771
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	20	218	581
Zisk před zdaněním		23 185	18 931
Daň z příjmu	14	-3 494	-3 174
Zisk za účetní období		19 691	15 757
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		19 691	15 757
Menšinovým podílníkům		0	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
Zisk za účetní období		19 691	15 757
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-307	-582
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		64	-443
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		12	-55
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		42	195
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	31	-189	-885
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty			
Čistý zisk z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		145	112
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-28	-11
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	31	117	101
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		19 619	14 973
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		19 619	14 973
Menšinovým podílníkům		0	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	47 725	38 610
Finanční aktiva k obchodování	17	29 017	19 869
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	948	643
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	10 007	15 367
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	6 465	3 286
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 459 211	1 223 433
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	43 007	45 281
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-4 177	-3 905
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	9 226	9 376
Pohledávky ze splatné daně		194	149
Pohledávky z odložené daně	14	367	365
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	20	86	4 482
Pozemky, budovy a zařízení	22	14 417	10 355
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	11 498	6 350
Aktiva určená k prodeji	24	23	85
Ostatní aktiva	25	3 053	2 616
Aktiva celkem		1 631 067	1 378 038
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	51 458	33 177
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	26	42 231	26 065
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27	1 423 115	1 212 589
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 564	-3 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	10 967	10 125
Závazky ze splatné daně		180	818
Závazky z odložené daně	14	940	984
Ostatní závazky	28	6 340	4 669
Rezervy	29	722	657
Závazky celkem		1 532 389	1 286 022
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		52 870	46 136
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	30	561	384
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	-224	25
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		98 678	92 016
Menšinové podíly		0	0
Vlastní kapitál celkem		98 678	92 016
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 631 067	1 378 038

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

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 ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2018	5 855	20 929	18 687	45 792	1 193	0	92 456
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
Změny v konsolidačním celku Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-15 356	0	0	-15 356
31. prosinec 2018	5 855	20 929	18 687	46 136	409	0	92 016
1. leden 2019	5 855	20 929	18 687	46 136	409	0	92 016
Zisk za účetní období	0	0	0	19 691	0	0	19 691
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 31)	0	0	0	-1	-72	0	-73
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	19 690	-72	0	19 618
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-12 956	0	0	-12 956
31. prosinec 2019	5 855	20 929	18 687	52 870	337	0	98 678

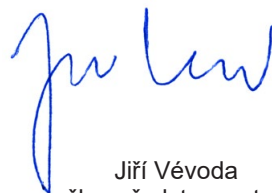
⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 17. dubna 2020:



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		23 185	18 931
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-46 820	-33 764
Úrokové náklady	6	14 816	7 748
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-12	-10
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	3 073	2 801
Čistý zisk z investiční činnosti		-2 711	-13
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-8 469	-4 307
Změna v provozních aktivech	33	-5 256	-37 692
Změna v provozních závazcích	33	39 954	55 001
Změna v aktivech v operativním leasingu		525	0
Čistá placená daň z příjmů		-4 044	-3 280
Úroky placené		-14 771	-7 860
Úroky přijaté		47 538	34 640
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		12	10
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		55 489	36 512
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 819	-3 269
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		318	997
Dividendy od přidružených společností a společných podniků		0	576
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)		-5 366	-177
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-8 867	-1 873
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů		-2 973	-2 717
Emise dluhopisů		1 704	180
Splátky jistin závazků z leasingu		-459	0
Vyplacené dividendy	15	-12 956	-15 356
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-14 684	-17 893
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		31 938	16 746
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	202 228	185 482
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		31 938	16 746
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	234 166	202 228

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

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, otevírání 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

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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, 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).

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 nejvýznamnějších 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 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 Skupina bere v úvahu jejich historickou četnost, načasování a hodnotu, důvody prodejů a očekávání budoucích prodejních aktivit.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistiny 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. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná 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.

Určení doby leasingu

Významné úsudky jsou vyžadovány k posouzení doby leasingu. Skupina posuzuje, jak je pravděpodobné, že uplatní opce na prodloužení nebo ukončení leasingu. Skupina bere v úvahu všechny relevantní skutečnosti a okolnosti, jako jsou například smluvní podmínky opčních období ve srovnání s tržními sazbami významná vylepšení majetku v leasingu, náklady spojené s ukončením leasingu, význam aktiva pro činnosti nájemce atd., v rozhodování, zda uplatnit opce v nájemních smlouvách.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2019

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Skupinové výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2018, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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 byl 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 (Poznámka: 2.5). Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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 ekvinní metodou.

Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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 byly schváleny pro použití v EU.

Účinné po 1. lednu 2019

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2019. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

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 zajištých smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

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 aktiv 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.

Reforma referenčních úrokových sazeb (Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.

Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a byla 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 byla schválena pro použití v EU.

Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

2.4 Důležité účetní postupy

Základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže:

(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 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, 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 úrovni, 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 směrnici 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 vykázán ve 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 držaná 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 držaná za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držaná 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 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 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 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 nespĺňuje 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 vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vykazuje 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 vykazuje v Ostatních podobných výnosech nebo Ostatních podobných nákladech 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:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- b. 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:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- b. 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 prémie spojené s pořízením aktiva a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje 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 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. 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 držенých 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 prodejkách 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 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

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 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 užití 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 v Ostatních podobných nákladech 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.

Skupina aplikuje nulovou kreditní přírážku pro účely vlastního kreditního rizika. Banka je na korunovém mezibankovním trhu jedním z hlavních tvůrců trhu a zároveň je jednou ze šesti panelových bank, z jejichž kotací se stanovuje reprezentativní sazba na korunovém mezibankovním trhu (Fixace úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR). Ratingové ohodnocení Banky a dalších hlavních tvůrců trhu na korunovém mezibankovním trhu je na stejné úrovni. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nerealizuje Banka při financování na mezibankovním trhu žádnou přírážku proti kotovaným sazbám. Tudíž přírážka mezi tím za kolik je Banka schopna se financovat a „reprezentativní“ sazbou na mezibankovním trhu je nula.

(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 prémie 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 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 zjistitelnými 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 vykázané 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 vyazuje 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 skóre
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, finanční a ekonomické oblasti
- Očekávané změny smluvního rámce

- 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 k 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.

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. Ve Skupině mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splátnost těchto úvěrů je použita v odhadování 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 snížené 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 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 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

Účetní politiky platné od 1. ledna 2019

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. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užítky plynoucí z užívání aktiva.

Skupina využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

- Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
- Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR

- Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Skupina vystupuje jako nájemce.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Nájemce účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu na počátku leasingu. Skupina uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí a hardwarového vybavení IT.

Závazek z leasingu je při prvotním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv. „Incremental Borrowing Rate“ (tj. sazba, za jakou by si Skupina mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako Ostatní podobný náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Právo na užívání aktiva je při počátečním zaúčtování oceněno v pořizovací ceně. Pořizovací cena práva užívání aktiva je založena na prvotním ocenění závazku z leasingu a je dále upravena o všechny leasingové platby uskutečněné před nebo k datu zahájení leasingu, dále o leasingové pobídky a vzniklé přímé náklady. Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

Celkové platby za operativní leasing s použitím výjimek (krátkodobý nájem, nájem majetku s nízkou hodnotou a pronájem nehmotného majetku) se účtují do výkazu zisku a ztráty na akruální bázi.

Při přechodu na IFRS 16 byly využity úlevy pro nájemce. Patřily k nim uplatnění jednotné diskontní sazby pro dvě leasingová portfolia, účtování leasingu s dobou leasingu méně než 12 měsíců jako krátkodobých leasingů, vyloučení počátečních přímých nákladů z ocenění práva užívání aktiva, použití zpětného pohledu při určení doby leasingu a použití rezervy na nevýhodné smlouvy jako snížení hodnoty práva užívání aktiva.

(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 ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. 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.

Účetní politiky platné do 31. prosince 2018

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, odpisy a ostatní náklady vztahující se k majetku pronajímatého 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 vykázovány 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 POCI, ale byla znehodnocena následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCI) je založen na efektivní úrokové míře upravené o úvěrové riziko při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos nebo náklad z finančních aktiv v portfoliu FVOCI 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 v okamžiku, kdy 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 vyazuje 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 vykázována 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 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 obsahují práva užívání aktiv v kategorii Budovy a IT vybavení. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

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. 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 nekontrolních 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 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 peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná 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 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, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. 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) Úvěrové přísliby

Skupina vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

(19) 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 vykázány 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

(20) Rezervy

Rezervy jsou vykázány 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.

(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 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.

(22) 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.

(23) 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.

(24) 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.

2.5 Komparativa

IFRS 16, aplikovaný od 1. ledna 2019 za použití modifikovaného retrospektivního přístupu, měl významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. K 1. lednu 2019 byla práva k užívání majetku a odpovídající leasingové závazky vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Finanční dopad nového standardu na účetní závěrku Skupiny k 1. lednu 2019 je popsán dále.

V tabulce níže je uvedena rekonziliace leasingových závazků k 31. prosinci 2018 podle IAS 17 a k 1. lednu 2019 v souladu s IFRS 16:

(mil. Kč)	2018
Závazky z operativního leasingu zveřejněné k 31. prosinci 2018 (IAS 17)	1 424
Efekt diskontování (za použití Incremental Borrowing Rate v rozmezí 0% až 2,6%)	-271
Úpravy v souvislosti s opcí na prodloužení a ukončení kontraktů ^{1/}	1 659
Krátkodobé pronájmy a pronájmy nízké hodnoty vykázané v nákladech	-68
Ostatní	-13
Závazky z operativního leasingu rozeznané k 1. lednu 2019 (IFRS 16)	2 731

Znázornění dopadu operativního leasingu na vybrané položky Výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019:

(mil. Kč)	1. 1. 2019
Právo k užívání majetku	
Pozemky, budovy a zařízení	2 731
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	-43
	2 688
Závazky z pronájmu	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 731
Smluvní závazky	
Rezervy	-43

^{1/} Před 1. lednem 2019 byla výše závazků z operativního leasingu stanovena na základě minimálního nevypověditelného období. Při určování doby pronájmu k 1. lednu 2019 Skupina zohlednila další ekonomické faktory, jako jsou pobídky k prodloužení leasingu a sankce za ukončení.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 27 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2019	2018
Dceřiné společnosti				
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	100,00
Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.	Ušetřeno finanční služby	Česká republika	100,00	100,00
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	100,00	0
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	0	55,00
MallPay, s.r.o.	MallPay	Česká republika	50,00	0
Přidružená společnost				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	Česká republika	0	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

Prodej podílu v ČSOB Asset Management

Do února 2019 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. V rámci Čistých ostatních výnosů konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2019 Skupina rozeznala zisk z prodeje ve výši 621 mil. Kč.

Akvizice Českomoravské stavební spořitelny

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45% podílu BSH ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Za kupní cenu 6 196 mil. Kč získala ČSOB 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. Dohoda byla v květnu schválena antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si Skupina upevnila svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice.

Vlastnický podíl ČSOB v ČMSS činil před akvizicí 55 %. Na základě stanov společnosti Skupina spoluovládala ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z tohoto důvodu byla ČMSS vykazována jako společný podnik v souladu s účetním standardem IFRS 11 Společná ujednání a do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny byla zahrnuta ekvivalenční metodou konsolidace. Akvizici zbývajících 45% podílu získala ČSOB kontrolu v ČMSS, která se tím stala 100% vlastněnou dceřinou společností.

V souladu s účetními pravidly Skupina přecenila svůj majetkový podíl na reálnou hodnotu k datu akvizice 31. května 2019 a v rámci Čistých ostatních výnosů konsolidovaného výkazu zisku a ztráty rozeznala zisk ve výši 2 081 mil. Kč. Jednorázový zisk z akvizice odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou 55% podílu v ČMSS vykazovaného v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny před akvizicí a reálnou hodnotou tohoto podílu.

Výnosy a náklady realizované ČMSS od měsíce června 2019 jsou do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnuty plnou metodou řádek po řádku. Zatímco čistý zisk ČMSS za období končící 31. květnem 2019 je do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnutý použitím ekvivalenční metody v rámci položky Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků.

V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny od 30. června 2019 je ČMSS zobrazena plnou metodou konsolidace. Veškerá stávající aktiva a závazky, včetně nově identifikovatelných aktiv a závazků ČMSS, jsou do výkazu o finanční situaci zahrnuty řádek po řádku v reálné hodnotě. Rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a čistou hodnotou identifikovatelných aktiv a závazků získaných Skupinou v rámci akvizice je rozeznán jako goodwill. Goodwill z akvizice bude na roční bázi testován na znehodnocení.

Níže je uvedená analýza finančního dopadu akvizice do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny k 31. květnu 2019:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	31. května 2019
AKTIVA	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	18 826
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 668
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	125 338
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	380
Daňové pohledávky	95
Pozemky, budovy a zařízení	526
Nehmotná aktiva	1 074
Ostatní aktiva	182
Aktiva celkem	149 098
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	138 432
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	557
Daňové závazky	250
Ostatní závazky	853
Rezervy	33
Závazky celkem	140 126
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	8 972
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích (ekvivalenční hodnota podílu v ČMSS před akvizicí)	4 860
Přecenění na reálnou hodnotu (jednorázový zisk z akvizice)	2 081
Celková čistá aktiva odrozeznaná při akvizici	-6 941
Goodwill	4 165
Požizovací cena	6 196

Na základě akvizice Skupina rozeznala finanční aktiva v naběhlé hodnotě v následující struktuře:

(mil. Kč)	31. května 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	4 115	0	0	4 115
Úvěry a pohledávky				
Centrální banky	1 300	0	0	1 300
Vládní instituce	8	0	0	8
Úvěrové instituce	4 058	0	0	4 058
Ostatní právnické osoby	520	2	17	539
Soukromé osoby	107 569	5 358	4 917	117 844
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	113 455	5 360	4 934	123 749
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-97	-260	-2 169	-2 526
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	113 358	5 100	2 765	121 223
	117 473	5 100	2 765	125 338

Reálná hodnota úvěrových závazků získaných v podnikové kombinaci činila 7 298 mil. Kč.

Následující tabulka uvádí částky výnosů a nákladů ČMSS od data akvizice zahrnuté do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za vykazované období:

(mil. Kč)	2019
Čistý úrokový výnos	1 239
Čistý výnos z poplatků a provizí	382
Čisté ostatní výnosy	21
Provozní výnosy	1 642
Provozní náklady	-768
Ztráty ze znehodnocení	-160
Zisk před zdaněním	714
Daň z příjmu	-144
Zisk za účetní období	570

Akvizice MallPay

Společnosti ČSOB a Sully system a.s. se v roce 2018 dohodly na vytvoření společného podniku spoluovládaného oběma zakládajícími společnostmi. Na základě tohoto ujednání vznikla v květnu 2018 společnost Mall Pay, s.r.o. pod 100% vlastnictvím společnosti Sully system a.s. V listopadu 2019 majetkově vstoupila do Mall Pay společnost ČSOB formou peněžního vkladu do kapitálu společnosti. Za pořizovací cenu 80 mil. Kč ČSOB získala 50% spoluvlastnický podíl ve společnosti Mall Pay. Investice do MallPay je novou účastí Skupiny v segmentu poskytovatelů spotřebních úvěrů. Dle stanov společnosti jsou rozhodnutí valné hromady platná pouze v případě souhlasu obou společníků. Na základě tohoto ustanovení ČSOB posoudila svoji účast ve společnosti Mall Pay jako společný podnik a zařadila Mall Pay do konsolidačního celku Skupiny ČSOB s použitím ekvivalenční metody konsolidace.

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	1. prosince 2019
AKTIVA	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (hotovostní ekvivalenty)	20
Pozemky, budovy a zařízení	168
Ostatní aktiva	34
Aktiva celkem	222
ZÁVAZKY	
Odložená daň	27
Ostatní závazky	34
Závazky celkem	61
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	161
Nekontrolní podíly	-81
Pořizovací cena	80

Akvizice Ušetřeno

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, v závislosti na finanční výkonnosti společnosti. V roce 2019 byla vypořádána podstatná část earn-out, což mělo dopad do Ostatních výnosů Konsolidovaného výkazu zisku a ztráty ve výši 22 mil. Kč. K 31. prosinci 2019 byla reálná hodnota zbývajících zůstatku earn-out ve výši 33 mil. Kč vykázána v položce Ostatní závazky s očekávaným vypořádáním během následujících 3 let.

V důsledku prodeje významné části ČSOB investice v ČSOB Pojišťovně v roce 2012 je majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně 0,24 %. Zatímco na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv zůstává podíl na hlasovacích právech Skupiny ve výši 40 %. ČSOB Pojišťovna je tak nadále považována za přidruženou společnost Banky (Poznámka: 20).

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 z 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, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření 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, 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.

Skupina změnila vykazování informací o segmentech v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny. Společnosti ČSOB Asset management a ČSOB Penzijní společnost byly v roce 2018 přesunuty ze segmentu Retailové bankovníctví do segmentu Finanční trhy a Specializované bankovníctví. V roce 2019 bylo stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření přesunuty z Centrály Skupiny do segmentu Specializované bankovníctví

Kromě toho, srovnatelné údaje ve výkazu zisku a ztráty za rok 2018 byly přepracovány, aby odrážely přesun oddělení Skupinová komunikace ze segmentu Centrála skupiny do Retailového bankovníctví. Tato reklasifikace měla dopad na Čisté ostatní výnosy, Ostatní provozní náklady a související Daň z příjmu.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2019

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Specializované bankovníctví	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	9 105	10 120	5 632	4 820	2 327	32 004
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 717	3 494	849	725	733	8 518
Výnosy z dividend	0	0	0	0	12	12
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 538	-3 610	41	-245	-2 213
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	1	1
Výnosy z operativního leasingu	0	2 620	0	0	0	2 620
Náklady z operativního leasingu	0	-2 467	0	0	0	-2 467
Čisté ostatní výnosy	62	58	14	44	3 751	3 929
Provozní výnosy	11 947	15 363	2 885	5 630	6 579	42 404
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	4 783	12 154	2 885	9 247	13 335	42 404
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	7 164	3 209	0	-3 617	-6 756	0
Odpisy a amortizace	-23	-65	-50	-304	-1 814	-2 256
Ostatní provozní náklady	-6 929	-4 659	-639	-1 462	-3 089	-16 778
Provozní náklady	-6 952	-4 724	-689	-1 766	-4 903	-19 034
Ztráty ze znehodnocení	10	-753	0	93	247	-403
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	3	0	0	220	-5	218
Zisk před zdaněním	5 008	9 886	2 196	4 177	1 918	23 185
Daň z příjmu	-983	-1 879	-418	-762	548	-3 494
Zisk segmentu	4 025	8 007	1 778	3 415	2 466	19 691
Náležící:						
Akcionářům Banky	4 025	8 007	1 778	3 415	2 466	19 691
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	0
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	33 390	311 731	57 133	462 601	766 103	1 630 958
Investice do přidružených společností a společných podniků	12	0	0	0	74	86
Aktiva určená k prodeji	0	23	0	0	0	23
Aktiva celkem	33 402	311 754	57 133	462 601	766 177	1 631 067
Závazky celkem	413 903	416 456	105 501	149 933	446 596	1 532 389
Investiční výdaje	159	736	38	419	2 768	4 120

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2018

	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Specializované bankovnictví	Centrála Skupiny	Celkem
<i>(mil. Kč)</i>						
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 985	9 576	2 100	4 066	2 289	26 016
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 758	3 474	758	443	589	8 022
Výnosy z dividend	0	0	1	0	9	10
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 465	617	-136	-159	1 850
Výnosy z operativního leasingu	0	2 708	0	0	0	2 708
Náklady z operativního leasingu	0	-2 624	0	0	0	-2 624
Čisté ostatní výnosy	67	98	-3	32	926	1 120
Provozní výnosy	10 873	14 697	3 473	4 405	3 654	37 102
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 926</i>	<i>12 089</i>	<i>3 473</i>	<i>6 908</i>	<i>9 706</i>	<i>37 102</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 947</i>	<i>2 608</i>	<i>0</i>	<i>-2 503</i>	<i>-6 052</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-22	-65	-41	-74	-1 253	-1 455
Ostatní provozní náklady	-7 461	-4 631	-624	-917	-2 681	-16 314
Provozní náklady	-7 483	-4 696	-665	-991	-3 934	-17 769
Ztráty ze znehodnocení	38	-1 289	0	139	129	-983
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	2	0	83	496	0	581
Zisk před zdaněním	3 430	8 712	2 891	4 049	-151	18 931
Daň z příjmu	-702	-1 669	-536	-745	478	-3 174
Zisk segmentu	2 728	7 043	2 355	3 304	327	15 757
Náležící:						
Akcionářům Banky	2 728	7 043	2 355	3 304	327	15 757
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	0
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	30 968	294 966	41 099	300 129	706 309	1 373 471
Investice do přidružených společností a společných podniků	11	0	289	4 182	0	4 482
Aktiva určená k prodeji	0	47	0	0	38	85
Aktiva celkem	30 979	295 013	41 388	304 311	706 347	1 378 038
Závazky celkem	411 922	394 039	63 649	11 608	404 804	1 286 022
Investiční výdaje	233	1 048	60	185	1 613	3 139

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina 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.

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	355	181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	17 341	9 221
Ostatními klienty	22 690	19 824
Finanční leasing	364	369
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	373	533
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	3 497	2 073
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	1 073	868
	45 693	33 069
Ostatní podobné výnosy		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	382	391
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	727	295
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	18	9
	1 127	695
Úrokové výnosy	46 820	33 764

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2019	2018
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	15	42
Úvěrové instituce	1 724	1 329
Ostatní klienti	6 737	3 534
Vydané dluhové cenné papíry	3 198	1 238
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	0	17
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	1 107	460
	12 781	6 620
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	388	485
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	398	107
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	1 179	536
Amortizace diskontu ostatních finančních závazků	8	0
Závazky z leasingu	62	0
	2 035	1 128
Úrokové náklady	14 816	7 748

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	5 668	5 539
Správa úvěrů a garancí	1 532	1 534
Poplatky z drobných devizových operací	1 021	995
Cenné papíry	348	329
Ostatní	1 523	1 138
Asset Management		
Správa, úschova a uložení hodnot	222	198
Vstupní poplatky podílových fondů	216	247
Distribuce		
Podílové fondy	796	607
Finanční a pojišťovací služby	1 048	840
	12 374	11 427
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	2 588	2 278
Správa úvěrů a garancí	278	255
Cenné papíry	158	182
Ostatní	187	163
Asset Management		
Správa, úschova a uložení hodnot	88	87
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	557	440
	3 856	3 405
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 518	8 022

Skupina změnila prezentaci Čistého výnosu z poplatků a provizí za rok 2019 v souladu s informacemi zveřejňovanými mateřskou společností. Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou členěny do tří částí: poplatky související s bankovními službami, služby správy aktiv a distribuce. Nová prezentace lépe odráží výsledek Skupiny vyplývající z poplatků a provizí. Srovnatelné údaje byly odpovídajícím způsobem upraveny.

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)	2019	2018
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	-2 213	1 850
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	1 552	1 180
	-661	3 030
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	1 683	1 558
Devizové operace	-2 366	-279
Majetkové kontrakty	1 365	-883
Komoditní kontrakty	12	13
	694	409
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	960	646
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 302	764
	-1 302	764
Kurzové rozdíly	-1 013	1 211
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-661	3 030

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulatorní rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosy z operativního leasingu		
Příjmy z operativního leasingu	596	638
Příjmy z prodeje aktiv v operativním leasingu	1 521	1 544
Příjmy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	503	526
	2 620	2 708
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu	-465	-503
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-1 513	-1 607
Ostatní služby související s operativním leasingem	-489	-514
	-2 467	-2 624

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2019	2018
Čistý zisk z akvizice ČMSS (Pozn.: 3)	2 081	0
Čistý zisk z prodeje ČSOB AM (Pozn.: 3)	621	0
Služby ICT	675	672
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma služeb ICT)	247	191
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	31	30
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	18	21
Čistá zisk / ztráta z prodeje majetku a zařízení	18	20
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	-80	9
Čistá ztráta z prodeje nehmotného majetku	-11	-7
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	6	0
Čistá ztráta z prodeje závazků v naběhlé hodnotě	-4	0
Ostatní	327	184
	3 929	1 120

11. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(mil. Kč)	2019	2018
Mzdy a platy	6 546	6 163
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	102	105
Sociální a zdravotní pojištění	2 153	2 003
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 334	1 228
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	182	173
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	120	96
Ostatní	230	169
	9 333	8 709

Počet zaměstnanců

Ve Skupině k 31. prosinci 2019 pracovalo 8 626 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2018: 8 318).

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 část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

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 2019 bylo vyplaceno odchodné ve výši 4 mil. Kč (v roce 2018: 8 mil. Kč).

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2019	2018
Informační technologie	2 707	2 541
Marketing	787	702
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	720	568
Ostatní náklady na budovy	602	480
Poplatky za retailové služby	522	502
Poplatky za odborné služby	479	486
Telekomunikace	361	416
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	271	203
Cestovné a přepravné	192	189
Administrativa	173	195
Platební karty a elektronické bankovníctví	162	163
Školení	86	94
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	73	551
Pojištění	52	47
Náklady na autoprovoz	26	26
Ostatní	232	442
	7 445	7 605

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2019	2018
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky (Poznámky: 33, 40.2)	-269	-478
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – cenné papíry (Poznámky: 33, 40.2)	1	23
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	-45	241
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	27	-731
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	2
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 23, 33)	-60	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 33)	-4	67
Ztráty ze znehodnocení ostatních nefinančních aktiv (Poznámka: 33)	-53	-107
	-403	-983

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2019 a 2018 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2019	2018
Splatná daň	3 459	3 821
Rezervy na daňové soudní spory	0	-156
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-73	-145
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	108	-346
	3 494	3 174

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2019 a 2018 je následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	23 185	18 931
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	4 405	3 597
Rezervy na daňové soudní spory	0	-156
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-73	-145
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 288	-621
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	450	499
	3 494	3 174

Platná sazba daně pro rok 2019 byla 19 % (2018: 19 %).

V nezdaňovaných 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)	2019	2018
1. leden	-619	-1 149
Výkaz zisku a ztráty	-108	346
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-44	72
Převod do zisku za účetní období	0	1
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-24	-6
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 21)	82	117
Dopad podnikových kombinací	140	0
31. prosinec	-573	-619

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2019	2018
Odložená daňová pohledávka		
Zaměstnanecké odměny	307	280
Poplatky při poskytnutí úvěru	245	213
Úrokový bonus	231	0
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	118	123
Rezervy na jiná rizika	76	84
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	66	41
Zajištění peněžních toků	52	-6
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	22	5
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	11	11
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	9	11
Právní nároky	0	76
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	-17	184
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-106	-29
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-146	-123
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	10	6
	367	365

(mil. Kč)	2019	2018
Odložený daňový závazek		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	695	671
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	158	167
Zajištění peněžních toků	106	146
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	51	57
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	20	2
Ocenění finančního leasingu	11	28
Rezervy na jiná rizika	-14	-25
Zaměstnanecké odměny	-18	-10
Poplatky při poskytnutí úvěru	-26	2
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-32	-37
Ostatní přechodné rozdíly	-11	-17
	940	984

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2019	2018
Poplatky při poskytnutí úvěru	60	454
Zaměstnanecké odměny	27	-37
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	27	-134
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	20	18
Ocenění finančního leasingu	17	11
Úrokový bonus	4	0
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	0	-15
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-1	-4
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-2	-34
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-5	-1
Rezervy na jiná rizika	-19	-27
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-71	177
Právní nároky	-76	-48
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	-86	-16
Ostatní přechodné rozdíly	-3	2
	-108	346

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 2019.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 30. dubna 2019 byly vyplaceny dividendy za rok 2018 ve výši 44,26 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 12 956 mil. Kč.

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.

16. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2019	2018
Hotovost (Poznámka: 33)	10 277	8 838
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 33, 34, 40.2)	6 448	7 366
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40.2)	28 921	20 817
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 33, 34, 40.2)	2 079	1 589
	47 725	38 610

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 20 354 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (31. prosinec 2018: 15 000 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2019	2018
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	8	9
Umístění na peněžním trhu	0	1
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	0	3 225
Úvěrové instituce	0	1 151
Korporátní bankovníctví	0	122
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	8	0
Korporátní bankovníctví	1	3
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	27 970	15 171
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 030	187
	29 017	19 869
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	0	1 676
	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	948	643
	948	643
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29 965	22 188

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)	2019	2018
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	7 273	12 738
Úvěrové instituce	1 805	1 912
Korporátní bankovníctví	184	184
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	746	534
Hrubá hodnota	10 008	15 368
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-1	-1
	10 007	15 367
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	6 465	3 286
	6 465	3 286

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 6 187 mil. Kč (2018: 3 286 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 278 mil. Kč (2018: 0 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.

19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	72 775	0	0	0	72 775
Úvěrové instituce	5 654	0	0	0	5 654
Ostatní právnické osoby	5 251	332	0	0	5 583
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	83 680	332	0	0	84 012
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2	0	0	0	-2
	83 678	332	0	0	84 010
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	609 511	0	0	0	609 511
Vládní instituce	8 115	168	0	0	8 283
Úvěrové instituce	5 959	70	0	0	6 029
Ostatní právnické osoby	219 492	27 083	8 726	145	255 446
Soukromé osoby	477 829	20 329	8 778	68	507 004
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 320 906	47 650	17 504	213	1 386 273
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-878	-1 634	-8 502	-58	-11 072
	1 320 028	46 016	9 002	155	1 375 201
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 403 706	46 348	9 002	155	1 459 211
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	43 007	0	0	0	43 007
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	43 007	0	0	0	43 007
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	43 007	0	0	0	43 007

(mil. Kč)	2018				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
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
	90 180	330	0	0	90 510
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
	1 091 053	34 281	7 427	162	1 132 923
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 181 233	34 611	7 427	162	1 223 433
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
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	-
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	0	0	0	45 281

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těchto finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2019 a 2018 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2019					
	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	27	27	0	2	0	0
Úvěrové instituce	3	9	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	11 053	2 317	752	392	1 409	14
Soukromé osoby	12 279	8 046	1 258	1 233	1 075	459
Celkem	23 362	10 399	2 010	1 627	2 484	473

2018

(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
Celkem	13 586	10 443	1 489	742	4 449	260

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 609 511 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (31. prosince 2018: 521 042 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 17 548 mil. Kč (2018: 26 166 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 25 459 mil. Kč (2018: 19 115 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 14 458 mil. Kč (2018: 17 035 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Skupiny převedeným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě v rámci přechodu na IFRS 9:

(mil. Kč)	2019	2018
Účetní hodnota	16 254	16 222
Reálná hodnota	16 586	16 537
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	-238	40

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2019	2018
Celkový objem budoucích minimálních plateb z titulu finančního leasingu	16 293	16 730
Do 1 roku	4 398	4 562
Od 1 roku do 5 let	8 325	9 047
Více než 5 let	3 570	3 121
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-527	-515
Současná hodnota budoucích minimálních plateb z titulu finančního leasingu	15 766	16 215
Do 1 roku	4 256	4 422
Od 1 roku do 5 let	8 056	8 768
Více než 5 let	3 454	3 025
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	-243	-217

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Leasingové společnosti mají vlastnická práva k zajištěným předmětům.

K 31. prosinci 2019 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 23 mil. Kč (2018: 47 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

20. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

V únoru 2019 Skupina prodala svůj podíl v ČSOB AM a v květnu 2019 ČSOB nabyła 45% podíl v ČMSS, a tím získala 100% kontrolu v ČMSS (Poznámka: 3). V důsledku těchto dvou transakcí ztratily oba subjekty status přidružené společnosti a společného podniku.

V listopadu 2019 Skupina získala nový podíl ve společném podniku MallPay (Poznámka: 3). K 31. prosinci 2019 představuje zůstatek investic v přidružených a společných podnicích účetní hodnotu společností ČSOB Pojišťovna a MallPay.

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech a společných podnicích:

	ČMSS		ČSOB AM		ČSOB Pojišťovna		MallPay	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
(mil. Kč)								
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku								
Aktiva	0	147 931	0	1 174	51 146	47 442	210	0
z toho běžná aktiva	0	1 573	0	127	436	334	20	0
Závazky	0	139 511	0	454	46 435	43 285	61	0
z toho běžné závazky	0	1 098	0	454	2 334	2 192	32	0
Čistá aktiva	0	8 420	0	720	4 710	4 157	149	0
Vyloučení vnitropodnikového zisku	0	-816	0	0	0	0	0	0
Čistá aktiva očištěná o vnitropodnikové transakce	0	7 604	0	720	4 710	4 157	149	0
Účetní hodnota investice	0	4 182	0	289	11	11	75	0
Výsledky přidružené společnosti								
Úrokové výnosy	1 775	4 232	0	7	934	902	0	0
Úrokové náklady	-889	-2 211	0	0	-154	-159	0	0
Výnosy celkem	1 126	2 586	0	446	14 233	14 114	-3	0
Odpisy a amortizace	-133	-265	0	-5	-90	-66	-2	0
Daň z příjmu	-97	-204	0	-53	-253	-221	0	0
Zisk za účetní období	398	900	0	208	1 198	904	-12	0
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	221	495	0	84	3	2	-6	0
Dividendy – podíl Banky	0	574	0	0	2	2	0	0
Ostatní úplný výsledek	0	-55	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek	221	440	0	84	3	2	-6	0

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 pro 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 2019 a 2018 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)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	1 679 639	20 896	21 752	825 234	10 375	10 901
Forwardy	58 050	14	12	23 586	2	4
Opce	18 957	38	43	25 254	56	23
	1 756 646	20 984	21 807	874 074	10 433	10 928
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	983 951	5 626	5 845	779 046	3 014	2 180
Měnové úrokové swapy	100 978	905	889	98 984	690	673
Opce	52 125	394	371	90 435	734	741
	1 137 054	6 925	7 105	968 465	4 438	3 594
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	3 580	97	90	2 917	158	151
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 26)	2 897 280	27 970	29 002	1 845 456	15 029	14 673

Meziroční vývoj obchodní pozice ovlivnila hlavně strategie skupiny centralizovat obchodní aktivity s cílem převést tržní riziko prostřednictvím transakcí typu back-to-back na KBC Bank (Poznámka: 8)

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	70 101	104	86	18 432	25	24
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	3 870	98	1	4 274	162	0
Akciové kontrakty						
Swapy	6 328	280	56	6 600	5	698
Opce	9 783	548	9	8 568	137	53
	16 111	828	65	15 168	142	751
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 26)	90 082	1 030	152	37 874	329	775

S platností od prosince 2019 Skupina změnila klasifikaci všech akciových derivátů, které jsou nově prezentovány jako produkty ekonomického zajištění s cílem sladit regulační a zákonné vykazování. Pro lepší srovnatelnost údajů prezentovaných v účetní závěrce byla změna klasifikace akciových derivátů aplikována retrospektivně také na údaje k 31. prosinci 2018

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 položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2019 a 2018 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	74 813	1 224	1 048	88 133	1 846	1 267
Měnové úrokové swapy	8 212	278	350	8 322	226	507
Zajišťovací finanční deriváty celkem	83 025	1 502	1 398	96 455	2 072	1 774

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2019 vykázán zisk 14 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2018: ztráta 31 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivnosti zajištění) převedený z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2019 9 mil. Kč (2018: ztráta 2 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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	-363	87	14	-114	144	-31

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	408	643
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	23	-33
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	-82	-117
Čisté zisky	349	493

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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	3 666	1 840	4 136	0
Od 3 do 6 měsíců	4 664	1 137	3 090	0
Od 6 měsíců do 1 roku	12 543	0	7 272	114
Od 1 roku do 2 let	19 255	4 239	50 656	2 974
Od 2 do 5 let	15 336	996	22 779	5 234
Nad 5 let	19 349	0	200	0
	74 813	8 212	88 133	8 322

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, 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, tj. neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu, 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.

Úrokové swapy používá Skupina k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek 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 2019 a 2018 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	57 622	499	3 282	63 950	265	2 500
Zajištění na portfolio bázi	518 191	7 225	6 211	473 850	7 039	5 765
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	76	923	0	86
Zajišťovací finanční deriváty celkem	576 736	7 724	9 569	538 723	7 304	8 351

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20 026	385	0	145
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11 127	-73	0	-43
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 853	0	149	51
Celkem	59 006	312	149	153
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	404 360	-4 177	0	-499
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	205 770	0	-3 564	502
Celkem	610 130	-4 177	-3 564	3
Zajištěné položky celkem	669 136	-3 865	-3 415	156

(mil. Kč)	2018			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
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
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
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
Zajištěné položky celkem	575 023	-3 653	-2 871	-769

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2019 vykázány realizované zisky ve výši 69 mil Kč (2018: ztráty 51 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 2019 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 156 mil. Kč (2018: ztráty 769 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 83 mil. Kč (2018: 749 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 2018	8 187	1 283	602	7 442	1 103	18 617
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	-3 629	-646	-484	-2 834	0	-7 593
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018	4 558	637	118	4 608	1 103	11 024
Převody	1 317	207	68	1 153	-2 745	0
Přírůstky	0	0	0	0	2 171	2 171
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
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	5 556	558	159	3 553	529	10 355
z toho						
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

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	9 358	1 452	647	6 860	529	18 846
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-3 802	-894	-488	-3 307	0	-8 491
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	5 556	558	159	3 553	529	10 355
Převody	1 094	387	97	1 086	-2 664	0
Přírůstky	0	0	0	0	3 123	3 123
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	459	30	5	32	0	526
Úbytky	-83	-17	-21	-878	0	-999
Odpisy	-301	-333	-30	-222	0	-886
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-451	0	-451
Snížení hodnoty	4	9	0	30	0	43
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	6 729	634	210	3 150	988	11 711
z toho						
Pořizovací hodnota	11 137	1 955	685	6 306	988	21 071
Oprávký a snížení hodnoty	-4 408	-1 321	-475	-3 156	0	-9 360

Právo k užívání majetku

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Celkem
Úpravy související s přijetím IFRS 16 (Pozn.: 2.5)			
Rozeznání práva k užívání majetku (pořizovací hodnota)	2 731	0	2 731
Rozeznání práva k užívání majetku (snížení hodnoty)	-43	0	-43
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 688	0	2,688
Přírůstky	315	130	445
Odpisy	-411	0	-411
Snížení hodnoty	-7	-9	-16
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	2 585	121	2 706
z toho			
Pořizovací hodnota	3 046	130	3 176
Oprávký a snížení hodnoty	-461	-9	-470

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu, která představují 84 % (2018: 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

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2018	3 636	5 870	1 553	610	451	12 120
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	-1 095	-4 560	-92	-557	0	-6 304
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018	2 541	1 310	1 461	53	451	5 816
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
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	2 722	1 210	1 777	154	487	6 350
z toho						
Pořizovací hodnota	3 817	5 064	2 150	654	487	12 172
Oprávký a snížení hodnoty	-1 095	-3 854	-373	-500	0	-5 822

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	3 817	5 064	2 150	654	487	12 172
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-1 095	-3 854	-373	-500	0	-5 822
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 722	1 210	1 777	154	487	6 350
Převody	0	458	410	158	-1 026	0
Přírůstky	0	0	0	0	997	997
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	4 244	744	251	0	0	5 239
Úbytky	0	-1	0	-68	0	-69
Odpisy	0	-553	-364	-42	0	-959
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	0	0	-60	0	-60
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	6 966	1 858	2 074	142	458	11 498
z toho						
Pořizovací hodnota	8 061	7 790	2 810	683	458	19 802
Oprávký a snížení hodnoty	-1 095	-5 932	-736	-541	0	-8 304

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2019 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 450 mil. Kč (31. prosince 2018: 349 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)	2019	2018
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	4 455	211
	6 966	2 722

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně získatelná 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 10,4 % v roce 2019 (2018: 10,6 %) a v rámci kalkulace 2018 a 2019 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 % (2018: 10,8 %). 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.

Retailové bankovníctví a SME klienti – Ušetřeno

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 získatelná hodnota pro tuto peněžitou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z plánů 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 peněžitou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 14,6 % (2018: 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.
- Riziková diskontní sazba. Pro Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 15,1 % (2018: 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 premie.

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.

Retailové bankovníctví a SME klienti - ČMSS

V dubnu 2019 Skupina nakoupila 45% podíl v ČMSS. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 4 244 mil. Kč. Zpětně získatelná hodnota pro tuto peněžitou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející schválených managementem pro nadcházejících deset let. Kromě peněžních toků generovaných rozpočtem jsou zohledněny synergické efekty Skupiny. Následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě ČMSS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžitou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 9,6 % a dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši 2%.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků Skupina aplikovala realistický přístup s použitím 2% předpokládaného tempa růstu pro ČMSS po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro ČMSS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,4 %. 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.

Na základě výsledku testu neexistuje indikace pro snížení hodnoty goodwillu ve vztahu k ČMSS 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
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018	0	42	42
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	38	0	38
Přírůstky	0	130	130
Úbytky	0	-125	-125
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	38	47	85
z toho			
Požizovací hodnota	38	47	85
Snížení hodnoty	0	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 19)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	38	47	85
Přírůstky	0	71	71
Úbytky	-38	-95	-133
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	0	23	23
z toho			
Požizovací hodnota	0	23	23
Snížení hodnoty	0	0	0

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Skupina 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.

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2019	2018
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	979	634
Pohledávky penzijních fondů (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	491	432
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	436	394
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	48	54
	1 954	1 514
Ostatní nefinanční aktiva		
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	181	260
Náklady příštích období	765	622
DPH a ostatní daňové pohledávky	25	88
Ostatní	128	132
	1 099	1 102
Ostatní aktiva celkem	3 053	2 616

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o snížení hodnoty v roce 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	1 960	37	1 997	1 522	33	1 555
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-19	-24	-43	-17	-24	-41
	1 941	13	1 954	1 505	9	1 514

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)	2019	2018
Finanční závazky k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	0	11 916
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	29 002	15 424
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	152	24
Termínové vklady	1 011	1 272
Repo operace	16 631	1
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	4 662	4 540
	51 458	33 177
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry	22 459	11 988
Investiční certifikáty	19 772	14 077
	42 231	26 065
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	93 689	59 242

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 2019 o 330 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2018: o 729 mil. Kč vyšší).

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)	2019	2018
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	11 277	10 210
Termínové vklady	13 141	14 641
Repo operace	22 928	29 802
	47 346	54 653
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	558 332	541 318
Termínové vklady	49 562	28 603
Spořicí účty	339 648	212 311
Vklady klientů penzijních fondů	9	30
Repo operace	0	316
Ostatní závazky	9 670	10 047
	957 221	792 625
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	9 445	10 714
Depozitní směnky	406 373	354 597
	415 818	365 311
Závazky z leasingu	2 730	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 423 115	1 212 589

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2019	2018
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 342	2 076
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 260	1 842
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	1 263	295
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	104	162
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	67	93
	6 036	4 468
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	133	102
DPH a ostatní daňové závazky	171	99
	304	201
Ostatní závazky celkem	6 340	4 669

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
1. leden 2018	418	12	18	448
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
31. prosinec 2018	243	61	61	365
Zrušení rezervy na nájemní smlouvy v souvislosti s aplikací IFRS 16 (Poznámka: 2.5)	0	0	-43	-43
1. leden 2019	243	61	18	322
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	15	0	0	15
Tvorba	109	121	1	231
Použití	-20	-60	-8	-88
Rozpuštění	-102	-1	-11	-114
31. prosinec 2019	245	121	0	366

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2018	127	62	346	535
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
31. prosinec 2018	111	48	133	292
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	13	4	1	18
Nově poskytnuté podmíněné závazky	87	4	6	97
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-64	-9	61	-12
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-2	7	-2	3
Odúčtování	-38	-4	0	-42
Kurzový rozdíl	6	-7	1	0
31. prosinec 2019 (IFRS 9)	113	43	200	356

Restrukturalizace

V roce 2019 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 121 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců v letech 2020 až 2022. Zbývající část vytvořené rezervy na restrukturalizační program zahájeného v roce 2018 byla plně použita 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 2019 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 245 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

V roce 2018 Skupina evidovala některé smlouvy na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překračovaly 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 představovala současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného a jiných nákladů.

V roce 2019 byla většina nájemních smluv zaúčtována podle standardu IFRS 16. Rezerva na smluvní závazky byla zrušena a bylo zaúčtováno snížení hodnoty práva k užívání majetku (Poznámka: 2.5).

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2019 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2018: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2018: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2019 a 2018 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2019 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2018: 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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2018	697	496	1 193
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-313	-471	-784
31. prosinec 2018	384	25	409
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	177	-249	-72
31. prosinec 2019	561	-224	337

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2019	2018
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	124	28
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 21)	-431	-610
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	58	111
	-249	-471
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nere realizované ztráty z finančních dluhových nástrojů FVOCI	65	-441
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI souvisejících s podejem převedené do výkazu zisku a ztráty	-1	0
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI převedené do výkazu zisku a ztráty	0	-2
Daňový dopad z finančních dluhových nástrojů FVOCI (Poznámka: 14)	-16	84
	48	-359
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	12	-55
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu a ztráty	-189	-885
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční majetkové nástroje FVOCI		
Čistý nere realizovaný zisk z finančních majetkových nástrojů FVOCI	145	55
Čistá realizovaná ztráta z finančních majetkových nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	0	57
Daňový dopad z finančních majetkových nástrojů FVOCI	-28	-11
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	117	101
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, připadající vlastníkům mateřské společnosti	-72	-784
Menšinové podíly	0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-72	-784

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, 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, 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.

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, přefazuje 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 2019:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	8	0	8
Majetkové cenné papíry	9	0	0	9
Finanční deriváty	0	28 138	862	29 000
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	948	0	948
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	6 604	0	2 657	9 261
Majetkové cenné papíry	0	0	746	746
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 465	0	0	6 465
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-4 177	0	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 226	0	9 226
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	29 032	122	29 154
Termínové vklady	0	1 011	0	1 011
Repo operace	0	16 631	0	16 631
Dluhové cenné papíry	0	0	4 662	4 662
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	42 231	42 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 564	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 967	0	10 967

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
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
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
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
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

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 pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 7mi letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních 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 závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 0 bazických bodů (2leté) do 25 bazických bodů (20leté) v roce 2018 a od 6 bazických bodů (2leté) do 37 bazických bodů (20leté) v roce 2019.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Přímé kotace byly použity pro zbývající dluhopisy ČEB od poloviny roku 2019. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Hodnoty úvěrových rozpětí byly pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. K 31. prosinci 2018 se pro ČEB dluhopisy pohybovalo úvěrové rozpětí v závislosti na splatnosti dluhopisů v rozmezí od 49 bazických bodů (1leté) do 100 bazických bodů (10leté).

Podíl ve společnosti Visa Inc. je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeocňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovanou rozpětí likvidity a konverzní poměr.

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. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Skupina vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 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:

(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	
1. leden 2018	3 289	200	2 007	460	5 956
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
31. prosinec 2018	1 863	252	2 785	534	5 434
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	-38	-115	7	0	-146
1. leden 2019	1 863	252	2 785	534	5 434
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	21	821	-20	0	822
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-108	199	91
Nákupy	7	0	15	13	35
Vypořádání	-7	-211	0	0	-218
Prodeje	-1 884	0	-15	0	-1 899
31. prosinec 2019	0	862	2 657	746	4 265
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	0	821	-20	0	801

Celkové zisky / 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 a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonziliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázaný 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	
1. leden 2018	0	80	6 953	7 033
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
31. prosinec 2018	4 540	824	26 065	31 429
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-299	705	-855	-449
1. leden 2019	4 540	824	26 065	31 429
Celkové zisky/ ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	314	-507	1 059	866
Vydané	0	0	16 358	16 358
Vypořádání	-192	-195	-1 251	-1 638
31. prosinec 2019	4 662	122	42 231	47 015
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	314	-507	1 059	866

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta 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 2019 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 28 mil. Kč a 14 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč a 25 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 2018 a 2019 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)	2019		2018	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	47 725	47 725	38 610	38 610
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 459 211	1 424 250	1 223 433	1 193 613
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	43 007	44 604	45 281	47 015
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 954	1 954	1 514	1 514
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 423 115	1 421 250	1 212 589	1 213 160
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	6 036	6 036	4 468	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 2019:

(mil. Kč)	2019			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 277	37 448	0	47 725
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 268	592 837	759 145	1 424 250
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	44 604	0	0	44 604
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 954	0	1 954
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 232 119	189 132	1 421 250
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	6 036	0	6 036

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			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 838	29 772	0	38 610
Finanční investice držené do splatnosti	84 755	521 041	587 817	1 193 613
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	44 890	0	2 125	47 015
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 514	0	1 514
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 151 454	61 706	1 213 160
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	4 468	0	4 468

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 směn 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)	2019	2018
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	47 725	38 610
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	609 526	521 278
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-16 762	-10 446
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-406 323	-347 214
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	234 166	202 228

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2019	2018
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-7 472	-3 203
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-305	-643
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	4 836	-377
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-1 842	-32 755
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-146	-846
Čistá změna v ostatních aktivech	-327	132
	-5 256	-37 692

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2019	2018
Čistá změna finančních závazků k obchodování	18 281	-1 430
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16 166	16 567
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	5 150	40 851
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	285	-360
Čistá změna v ostatních závazcích	72	-627
	39 954	55 001

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2019	2018
Odpisy a amortizace	2 256	1 455
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	451	502
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 13)	315	237
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	150	348
Znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámka: 13)	60	0
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 13)	57	40
Rezervy	29	71
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 13)	0	-2
Znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 13)	-27	731
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	-218	-581
Ostatní	0	0
	3 073	2 801

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou a závazků z leasingu v roce 2018 a 2019. Jde o položky, které jsou vykázány v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 27)	
	Vydané dluhopisy	Leasingové závazky
1. leden 2018	13 251	0
Peněžní toky	-2 537	0
31. prosinec 2018	10 714	0
Dopad přijetí standardu IFRS 16	0	2 731
1. leden 2019	10 714	2 731
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	-1 269	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-459
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-62
Nepeněžní úpravy	0	520
31. prosinec 2019	9 445	2 730

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	47 725	0	0	0	47 725
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	10 234	13 910	4 856	0	29 000
Ostatní nástroje	8	0	0	9	17
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	948	0	0	0	948
Finanční aktiva FVOCI	1 897	6 088	1 276	746	10 007
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	52	4 525	1 888	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	763 657	251 441	444 113	0	1 459 211
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	10 740	14 822	17 445	0	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 009	-2 272	104	0	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 315	5 105	806	0	9 226
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 954	0	0	0	1 954
Účetní hodnota celkem	838 521	293 619	470 488	755	1 603 383
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	11 020	13 386	4 748	0	29 154
Ostatní nástroje	20 032	2 272	0	0	22 304
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13 754	25 742	2 735	0	42 231
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	633 513	359 934	429 668	0	1 423 115
z toho závazky z leasingu	510	1 302	918	0	2 730
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-539	-2 058	-967	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 293	6 160	2 514	0	10 967
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	6 036	0	0	0	6 036
Účetní hodnota celkem	686 109	405 436	438 698	0	1 530 243

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 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	38 610	0	0	0	38 610
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 835	7 957	2 566	0	15 358
Ostatní nástroje	224	1 979	2 305	3	4 511
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	1 244	415	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	643	0	0	0	643
Finanční aktiva FVOCI	4 933	3 309	6 591	534	15 367
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	36	1 362	1 888	0	3 286
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	669 742	219 213	334 478	0	1 223 433
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	-2 059	-2 304	458	0	-3 905
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 157	5 541	678	0	9 376
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 514	0	0	0	1 514
Účetní hodnota celkem	728 826	259 648	366 139	537	1 355 150
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 304	8 038	2 106	0	15 448
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 naběhlé hodnotě	507 492	340 808	364 289	0	1 212 589
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-290	-1 451	-1 321	0	-3 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 090	5 623	2 412	0	10 125
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 468	0	0	0	4 468
Účetní hodnota celkem	544 109	369 209	370 044	0	1 283 362

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 odvolání 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 pokračovalo u dovolacího soudu.

V roce 2019 Nejvyšší soud zcela změnil své předchozí soudní rozhodnutí. Podle toho nárok Skupiny nikdy nevznikl a Skupina byla povinna vrátit platbu obdrženou od Ministerstva financí ČR. V srpnu 2019 Skupina vrátila zbývající platbu ve výši 482 mil. Kč.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2019 a 2018 byly následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	135 393	127 061
Úvěrové přísliby – odvolatelné	47 956	54 754
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	41 757	38 260
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	2 749	3 358
	227 855	223 433
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 40.2)	355	292

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 neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozkahového 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 pozemků a budov byly k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	2018
Méně než 1 rok	400
Více než 1 rok a ne více než 5 let	802
Více než 5 let	222
	1 424

Zbytková splatnost závazků z leasingu k 31. prosinci 2019 je vykázána v poznámce 34.

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 2 mil. Kč k 31. prosinci 2018.

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 uvedená období.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Méně než 1 rok	383	496
Více než 1 rok a ne více než 5 let	442	511
Více než 5 let	2	2
	827	1 009

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.

Podmíněné závazky

Skupina je k 31. prosinci 2019 vystavena podmíněnému závazku z titulu nasmlouvaných investičních výdajů na výstavbu budov ve výši 0 mil. Kč (2018: 1 060 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)	2019	2018
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	8	9
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	612 867	524 247
	612 875	524 256

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 2019 činila 668 290 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 46 878 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2018: 550 604 mil. Kč a 29 791 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2019	2018
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	16 631	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	22 928	30 119
	39 559	30 120

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 2019:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	0	36 103
Nekompensované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 123	0	2 123
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	38 226	0	38 226
Kompensované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompensované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	612 875	0	612 875
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	621 729	8 854	612 875
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	0	36 618
Nekompensované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 503	0	3 503
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	40 121	0	40 121
Kompensované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompensované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 559	0	39 559
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	48 413	8 854	39 559

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
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
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	24 734	0	24 734
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
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	526 407	2 151	524 256
FINANČNÍ ZAVAZKY			
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
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	25 573	0	25 573
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
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	32 271	2 151	30 120

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 2019:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	34 574	932	0	597
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 559	39 559	0	0	0
Celková účetní hodnota	75 662	74 133	932	0	597
FINANČNÍ ZAVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	34 574	1 519	0	525
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 559	0	0	39 559	0
Celková účetní hodnota	76 177	34 574	1 519	39 559	525

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	
FINANČNÍ AKTIVA					
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
Celková účetní hodnota	51 485	50 734	633	0	118
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
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
Celková účetní hodnota	52 633	20 614	1 709	30 120	190

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 2019 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	455	19 433	948	1 389	8 048	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	26	0	0	180	0	0
Ostatní	76	17	0	0	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	181	0	0	0	8

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	67	0	62
KBC Bank	35 797	417 691	9 646	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 064	0	0
ČSOB SR	4	75	0	0
KBC Securities NV	0	1	0	0
K&H Bank Zrt.	0	275		
Ostatní	0	103	0	15
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	1 659	0	0

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
Ostatní	17	17	0	0	0	1
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	165	0	0	0	109
Společné podniky						
CMSS	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 naběhlé 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

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. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé 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)	2019		2018	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank	4 013	5 044	2 503	2 270
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	18	0	0
ČSOB SR	0	33	0	24
Ostatní	4	4	3	1
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	0	7
ČSOB Pojišťovna	0	131	0	79
Společné podniky				
ČMSS	0	0	32	228

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)	2019		2018	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	74	23	58	12
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	307	48	0	0
ČSOB SR	13	0	15	0
KBC Asset Management	455	0	0	0
KBC Securities NV	0	0	5	17
Ostatní	0	2	16	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	598	44
ČSOB Pojišťovna	841	5	847	6
Společné podniky				
ČMSS	0	0	7	21

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 2019 získala Skupina 141 mil. Kč (2018: 108 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 479 mil. Kč (2018: 352 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2019 Skupina získala 623 mil. Kč (2018: 705 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)	2019		2018	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	3 611	69	3 931	64
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 573	15	1 708	16
K&H Bank Zrt.	165	18	0	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

Vypuknutí světové epidemie koronaviru bude vyvíjet tlak na pokles výsledků Skupiny v roce 2020 (nicméně nemělo dopad na finanční situaci k ultimu roku 2019). Vzhledem ke skutečnosti, že každý den jsou přijímána nová sektorová opatření ze strany vlády a regulátora, nelze v tuto chvíli spolehlivě odhadnout dopady na světovou ekonomiku, či specificky na Skupinu. Aktuální situaci pečlivě monitorujeme. Skupina zaujala opatrný a konzervativní přístup i přesto, že s ohledem na silnou kapitálovou a likviditní pozici je schopná odolat velmi nepříznivým scénářům. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů.

Bankovní rada České národní banky dne 16. března 2020 na svém mimořádném zasedání týkající se měnové politiky, revidovala své dřívější rozhodnutí zvýšit od 1. července 2020 proticyklickou kapitálovou rezervu pro expozice umístěné v České republice na 2 %. Toto rozhodnutí znamená, že banky budou i nadále udržovat nyní platnou sazbu této rezervy na úrovni 1,75 %. Na následujícím zasedání konaném 26. března 2020, Bankovní rada ČNB revidovala své předchozí rozhodnutí o snížení proticyklické kapitálové rezervy pro expozice umístěné v České republice. Toto rozhodnutí znamená, že banky budou udržovat novou sazbu této rezervy na úrovni 1 % a to od 1. dubna 2020. ČNB je připravena, v případě nárůstu neočekávaných ztrát bankovního sektoru, proticyklickou kapitálovou rezervu okamžitě a plně uvolnit, aby podpořila schopnost bank plynule úvěrovat nefinanční podniky a domácnosti.

ČNB v současné situaci očekává, že se banky vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje s okamžitou platností zdrží do doby odeznění akutních i dlouhodobějších důsledků epidemie nového koronaviru jakékoli výplaty dividend či jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank.

Na počátku dubna 2020 prošel legislativním řízením zákon o odkladu splácení úvěrů až na 6 měsíců pro všechny klienty postižené pandemií. Od dubna tak mohou klienti, jejichž platební schopnost je výrazně omezena situací způsobenou pandemií, požádat o odklad. Odklad plateb až na 6 měsíců bude zcela zdarma a klienti nebudou muset během odkladu platit žádné poplatky. V době odkladu zároveň úroková sazba pro fyzické osoby nesmí překročit 2W Repo + 8%. Po odkladu se klienti vrátí ke stejné výši měsíční platby, na kterou byli zvyklí. Úroky nahromaděné během období odkladu plateb budou účtovány v prodloužené lhůtě splatnosti.

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, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. 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.

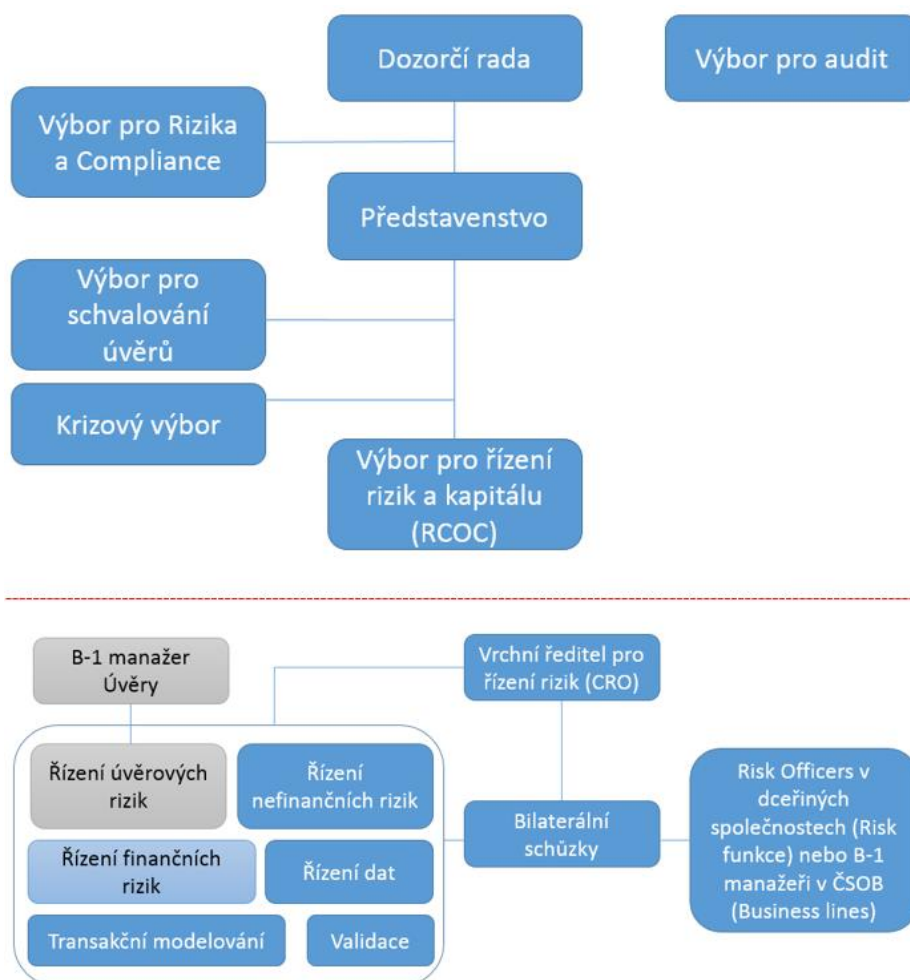
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (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. Řízení úvěrových rizik bylo v roce 2019 nově začleněno do oddělení Úvěry. Dále spojením Řízení tržních a likviditních rizik a části bývalého oddělení Řízení úvěrových rizik vzniklo Řízení finančních rizik.

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 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, 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:

- (i) dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- (ii) pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- (iii) nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- (iv) 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 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:
 - rizikového apetitu Skupiny,
 - výsledky Risk Scanů,
 - knihy limitů,
 - systému vnitřně stanoveného kapitálu,
 - politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize, v rámci ozdravného plánu skupiny KBC
 - strategie informační bezpečnosti,
 - dokumenty upravující pravidla řízení rizik:
 - strategie řízení rizik,
 - rámec řízení rizik,
 - RCOC Charter,
 - dokument upravující mandát a úlohu CRO,
 - Risk Governance Charter.
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potencionálních nedostatků.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny. Pro výkon této funkce Představenstvo delegovalo RCOC následující kompetence / zodpovědnosti:

- (i) navrhování rizikového apetitu ČSOB Představenstvu;
- (ii) navrhování Představenstvu rámce soustavy limitů (např. tržní riziko, ALM riziko, úvěrové riziko, operační riziko, kapitál, rizikové/limity návratnosti, koncentrační limity) v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) sledování rizikové expozice vůči schválenému rizikovému apetitu a rizikových ukazatelů;
- (iv) schvalování (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů a standardů rizikového apetitu) dočasných překročení jednotlivých rizikových indikátorů včetně nápravných opatření;
- (v) doporučování nápravných opatření představenstvu pro návrat rizikové expozice do souladu s rizikovým apetitem;
- (vi) schvalování sekundárních rizikových indikátorů (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (vii) schvalování metodiky a politiky oceňování;
- (viii) pravidelné revidování rizikových indikátorů, doporučování změn představenstvu ve schválených primárních rizikových indikátorech a rozhodování o změnách ve schválených sekundárních rizikových indikátorech (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (ix) sledování celkového rizikového profilu (včetně výsledků stresového testování) vzhledem k rizikovému apetitu a identifikování a reportování „skrytých“ rizik;

- (x) sledování tržní situace, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (xi) 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 řízení rizik a compliance a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik.

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 finančních rizik,
- (ii) Řízení nefinančních rizik,
- (iii) Validace,
- (iv) Řízení dat,
- (v) Transakční modelování,
- (vi) Řízení úvěrových rizik (z hlediska organizační struktury je Řízení úvěrových rizik součástí oddělení Úvěry. Řízení úvěrových rizik však plní kontrolní funkci a je součástí druhé linie obrany. Za účelem zajištění nezávislosti a kontrolní funkce Řízení úvěrových rizik reportuje zároveň přímo CRO ČSOB (v souladu s celoskupinovým modelem pro řízení rizik ČSOB).

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) členství v Představenstvu skupiny ČSOB;
- (ii) stálé pozvání na Výbor pro řízení rizik a compliance (RCC) a přímé reportování předsedovi RCC;
- (iii) členství ve Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) v pozici předsedy;
- (iv) členství v Krizovém výboru skupiny ČSOB;
- (v) členství ve Výboru pro řízení rizik skupiny KBC;
- (vi) účast na bilaterálních schůzkách v pozici předsedy;
- (vii) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (viii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (ix) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie a být informován o rizikovém apetitu dceřiných společností;
- (x) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (xi) doporučovat politiku řízení kapitálové přiměřenosti;
- (xii) 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;
- (xiii) 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 transakční modely pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) schvalovat (v souladu s pravidly delegování stanovenými ve Standardech rizikového apetitu a výjimkami uvedenými v knize limitů) dočasné indikátory rizik (jak jsou specifikována ve Standardech rizikového apetitu), porušování a nápravná opatření;
- (v) doporučovat a/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;
- (viii) rozhodovat o lokální implementaci a monitoring celoskupinových standardů
- (ix) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový apetit s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru nebo jakékoliv jednotky, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici Skupiny a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

CRO v rámci dohledových aktivit:

- (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. CRO je zodpovědný za správnou implementaci standardů a politik skupiny KBC;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových problémů 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 v ČSOB skupině;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, Představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, výbor pro Rizika a Compliance) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik managementu ČSOB a KBC a regulátorovi;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za řízení rizik v celé skupině ČSOB včetně implementace standardů pro řízení rizik. Pro zajištění řádného řízení rizik a posílení kultury rizika, jsou jmenováni vedoucí pracovníci rizik ve významných jednotkách (viz níže Risk Officer mandát).
- (xi) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik a Řízení nefinančních rizik s podporou týmu Řízení dat a týmu zodpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Z hlediska organizační struktury je Řízení úvěrových rizik součástí oddělení Úvěry. Řízení úvěrových rizik však plní kontrolní funkci a je součástí druhé linie obrany. Za účelem zajištění nezávislosti a kontrolní funkce Řízení úvěrových rizik reportuje zároveň přímo CRO ČSOB (v souladu s celoskupinovým modelem pro řízení rizik ČSOB). Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Group a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Oddělení řízení rizik plní následující role a zodpovědnosti:

- (i) definují přístup k řízení rizik a metodiku týkající se příslušného rizika, a to zejména prostřednictvím vlastnictví rámce a politik pro příslušné riziko;
- (ii) definují riziková opatření týkající se příslušného rizika;
- (iii) zajišťují podporu pro RCOC Skupiny;
- (iv) zajišťují podporu pro CRO ve všech oblastech týkajících se příslušného rizika;
- (v) podílejí se na sdílených procesech (např.: ICAAP/ORSA, stress testing);
- (vi) definují a dodávají vlastní reporty a vstupy do Integrated risk reportu za příslušné riziko;
- (vii) definují a monitorují skupinu rizikových indikátorů (primární a sekundární), cíle a signály včasného varování, které pokrývají specifické typy rizik;
- (viii) zabývají se řízením rizik a kapitálu pro příslušnou oblast v rámci skupiny 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 spojnicí 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

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 buď příslušnému členovi Představenstva a/nebo CRO. 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 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 rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva zodpovědný za Úvěrová oddělení jako předseda a ředitel oddělení Úvěry, ředitel oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví, výkonný ředitel SME a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky (původně známé pod názvem Business Risk Meetings) jsou stanoveny pro každou obchodní linii v koncernu ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

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 přiměřeně 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 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, RCO 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 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.).

4.0.2 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 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 splácené 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 splacení, 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:

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

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 orgánu 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.

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 čtvrtletnému 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. Hlavním kritériem pro hodnocení kvality retailových úvěrových pozic je počet dnů po splatnosti:

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

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 překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány 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 několika dní 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) *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 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 vypořadací 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 Skupiny, vládní instituce nebo společnostmi 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 2019 a 2018. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2019				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	1 664	35 784	0	0	37 448
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	1 030	27 978	0	29 008
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	0	0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	948	0	0	948
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	2 428	6 833	0	0	9 261
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 465	0	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	767 461	688 240	0	3 510	1 459 211
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	43 007	0	0	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-4 177	0	0	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 226	0	0	9 226
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 954	1 954
Celkem	771 553	787 356	27 978	5 464	1 592 351
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	43 991	0	0	329	44 320
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	135 224	0	0	0	135 224
Celkem	179 215	0	0	329	179 544
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	950 768	787 356	27 978	5 793	1 771 895

(mil. Kč)	2018				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
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	1 223 433
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
Celkem	616 572	702 697	21 355	5 151	1 345 775
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	41 165	0	0	323	41 488
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	126 899	0	0	0	126 899
Celkem	168 064	0	0	323	168 387
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	784 636	702 697	21 355	5 474	1 514 162

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)	2019			2018		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	37 448	0	37 448	29 772	0	29 772
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	29 008	961	28 047	21 542	975	20 567
Finanční deriváty	29 000	961	28 039	15 358	975	14 383
Finanční aktiva jiná než deriváty	8	0	8	6 184	0	6 184
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	948	0	948	643	0	643
Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18)	15 726	0	15 726	18 119	0	18 119
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	1 502 218	1 168 579	333 639	1 268 714	945 462	323 252
z toho nevykonná aktiva	9 048	5 677	3 371	7 462	4 120	3 342
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 177	0	-4 177	-3 905	0	-3 905
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 226	282	8 944	9 376	304	9 072
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 954	0	1 954	1 514	0	1 514
Celkem	1 592 351	1 169 822	422 529	1 345 775	946 741	399 034
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	179 544	48 707	130 837	168 387	45 054	123 333
z toho nevykonné expozice	959	579	380	1 692	755	937
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 771 895	1 218 529	553 366	1 514 162	991 795	522 367

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	316 828	0	24 513	341 341	-1 249	-12	340 080
Úvěry ze stavebního spoření	120 383	0	6 146	126 529	-2 357	-15	124 157
Spotřebitelské úvěry	33 846	0	11 534	45 380	-1 193	-17	44 170
SME	90 659	4 247	38 074	132 980	-3 236	-60	129 684
Leasing	40 888	0	0	40 888	-560	0	40 328
Korporátní bankovníctví	171 926	39 860	55 120	266 906	-2 098	-243	264 565
Factoring	6 170	0	0	6 170	-343	0	5 827
Ostatní	1 903	70	5	1 978	-14	-7	1 957
Celkem	782 603	44 177	135 392	962 172	-11 050	-354	950 768

2018 (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	6 331
Ostatní	1 419	72	14	1 505	-23	-4	1 478
Celkem	625 974	41 295	127 061	794 330	-9 402	-292	784 636

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2019 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
1. leden 2018	2 123	0	1 229	3 709	507	1 831	365	31	9 795
STAGE 1									
1. leden 2018	80	0	135	170	92	92	10	8	587
Nově poskytnuté expozice	23	0	80	69	49	71	0	0	292
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-26	0	-27	-14	-22	-17	0	-7	-113
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	0	-6	-12	-3	-6	0	0	-28
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odúčtování	-5	0	-33	-17	-10	0	0	0	-65
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2018	71	0	149	196	106	140	10	1	673
Podnikové kombinace	0	98	0	0	0	0	0	0	98
Nově poskytnuté expozice	4	16	78	87	47	148	0	0	380
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-57	-10	-31	20	-39	-47	2	0	-162
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-4	3	-4	-13	-5	-7	-1	0	-31
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Odúčtování	-4	-8	-34	-23	-12	0	0	0	-81
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Kurzový rozdíl	0	0	2	0	0	0	0	0	2
31. prosinec 2019	10	98	160	266	97	234	11	1	877

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 2									
1. leden 2018	211	0	339	383	139	69	217	0	1 358
Nově poskytnuté expozice	31	0	57	32	16	43	0	0	179
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-29	0	2	-2	-16	7	-2	0	-40
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-27	0	-9	41	-37	-3	-5	0	-40
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-5		-2	-14	0	0	0	0	-21
Odúčtování	-16	0	-38	-34	-9	0	0	0	-97
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	-49	0	0	-40	0	0	-89
31. prosinec 2018	165	0	300	406	93	76	210	0	1 250
Podnikové kombinace	0	260	0	0	0	0	0	0	260
Nově poskytnuté expozice	6	4	56	37	19	73	0	0	195
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-55	4	14	23	-19	-36	-17	3	-83
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-29	52	2	102	-3	17	13	0	154
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-4	0	-1	-15	0	0	0	0	-20
Odúčtování	-13	-16	-29	-44	-7	0	0	0	-109
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	-39	9	0	-4	0	0	-34
31. prosinec 2019	70	304	303	518	83	126	206	3	1 613

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 3									
1. leden 2018	1 832	0	752	3 024	269	1 653	138	23	7 691
Nově poskytnuté expozice	3	0	28	54	17	214	0	74	390
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	95	0	22	-78	37	-309	-1	0	-234
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	18	0	228	347	76	428	13	0	1 110
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	27	0	0	76	11	0	0	0	114
Odúčtování	-71	0	-31	-152	-27	0	0	0	-281
Odpisy	-496	0	-258	-424	-46	-52	-13	-75	-1 364
Kurzový rozdíl	0	0	-2	-10	0	-6	0	0	-18
31. prosinec 2018	1 408	0	739	2 837	337	1,928	137	22	7 408

Podnikové kombinace	0	2 170	0	0	0	0	0	0	2 170
Nově poskytnuté expozice	3	2	36	95	10	42	0	0	188
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	112	192	34	-89	32	-142	-22	5	122
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	4	197	228	41	153	26	0	649
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	25	0	3	136	12	0	0	0	176
Odúčtování	-282	-100	-31	-123	-24	0	0	0	-560
Odpisy	-97	-313	-252	-667	-40	-250	-15	-5	-1 639
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
31. prosinec 2019	1 169	1 955	726	2 417	368	1 731	126	10	8 502

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
POCI									
1. leden 2018	0	0	3	132	7	17	0	0	159
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	1	-33	1	0	0	0	-31
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	0	-2	0	0	0	0	-2
Odúčtování	0	0	0	-20	-5	0	0	0	-25
Odpisy	0	0	-1	-33	8	-4	0	0	-30
31. prosinec 2018	0	0	3	44	11	13	0	0	71
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	4	1	1	-6	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Odúčtování	0	0	0	-8	0	0	0	0	-8
Odpisy	0	0	-1	-2	0	0	0	0	-3
31. prosinec 2019	0	0	4	35	12	7	0	0	58

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2019 a 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: 19), odúčtování a odpisy.

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	509 708	53,0	369 700	46,5
Distribuce	68 071	7,1	65 995	8,3
Služby	66 786	6,9	64 240	8,1
Realitní trh	58 793	6,1	54 821	6,9
Automobilový trh	44 937	4,7	44 002	5,5
Stavebnictví	44 068	4,6	38 119	4,8
Těžební průmysl	18 449	1,9	13 910	1,8
Těžké strojírenství	17 344	1,8	16 546	2,1
Státní správa	17 343	1,8	14 225	1,8
Kovovýroba	16 172	1,7	14 785	1,9
Finance a pojištění	12 811	1,3	14 404	1,8
Elektřina	10 653	1,1	12 916	1,6
Ostatní	77 037	8,0	70 667	8,9
Celkem	962 172	100,0	794 330	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	130 790	0	0	-1	130 789
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	610 527	0	0	0	610 527
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 226	0	0	0	9 226
Finanční deriváty určené k obchodování	1 030	0	0	0	1 030
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	35 784	0	0	0	35 784
Celkem	787 357	0	0	-1	787 356

2018 (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
Celkem	702 698	0	0	-1	702 697

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	643 217	81,8	549 225	78,2
Vládní instituce	117 562	14,9	140 100	19,9
Úvěrové instituce	20 807	2,6	13 181	1,8
Korporátní bankovníctví	5 770	0,7	191	0,1
Celkem	787 356	100,0	702 697	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky	8	0	0	8
Finanční deriváty určené k obchodování	27 970	0	0	27 970
Celkem	27 978	0	0	27 978

2018 (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
Celkem	21 355	0	0	21 355

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	0	0	4 901	23,0
Úvěrové instituce	26 553	94,9	13 147	61,5
Korporátní bankovníctví	1 425	5,1	3 307	15,5
Celkem	27 978	100,0	21 355	100,0

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)	2019		2018	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 664 546	123 176	1 426 979	135 845
Belgie	29 049	0	15 693	557
Slovenská republika	13 688	6 996	15 593	6 958
Itálie	1 454	0	1 640	0
Španělsko	1 129	0	768	0
Maďarsko	570	0	1 116	0
Řecko	54	0	6	0
Ostatní Evropa	45 853	7 630	41 631	8 646
Ostatní	15 552	0	10 736	0
Celkem	1 771 895	137 802	1 514 162	152 006

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	10 829	1,1	9 972	1,3
10 největších klientů	67 116	7,0	61 154	7,7
25 největších klientů	110 587	11,5	100 081	12,6

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 byly:

Klient	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	114 041	14,5	123 198	17,5
ČNB	644 880	81,9	547 607	77,9
Obchodní portfolio				
KBC banka	20 435	73,0	6 064	28,4
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	0	0	4 901	23,0

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 byly:

Rating (S&P)	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	786 757	99,9	702 321	99,9
BBB+ až BB-	599	0,1	259	0,1
Bez ratingu	0	0	117	0
Celkem	787 356	100,0	702 697	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	21 421	76,6	13 308	62,3
BBB+ až BB-	3 388	12,1	3 972	18,6
Bez ratingu	3 169	11,3	4 075	19,1
Celkem	27 978	100,0	21 355	100,0

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 se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. 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

Skupina se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek 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 2019 je ECL, která je o 0% - 0,3% (2018: 0% - 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 0% - 2,5 % (2018: 0% - 2,6%). Při hodnocení kreditního rizika Skupina 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 nereflakuje 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.

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 2019 a 2018:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2019					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	304 037	9 564	1 010	242	1 975	316 828
Úvěry ze stavebního spoření	109 948	6 597	962	511	2 365	120 383
Spotřebitelské úvěry	30 539	2 260	132	138	777	33 846
SME	79 736	11 279	1 435	401	2 055	94 906
Leasing	36 919	2 975	0	255	739	40 888
Korporátní bankovníctví	190 762	15 749	4 140	0	1 135	211 786
Factoring	4 876	1 133	0	52	109	6 170
Ostatní	1 878	8	6	0	81	1 973
Celkem	758 695	49 565	7 685	1 599	9 236	826 780

2018

(mil. Kč)	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			Celkem
	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
Celkem	613 521	37 565	7 018	1 263	7 902	667 269

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy, vypočtené jako procento ze zbývajících portfolia na základě interní ratingové stupnice:

%	2019	2018
Aktiva bez selhání		
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0,00% - 0,10%)	5,7	2,5
PD 2 (0,10% - 0,20%)	5,8	5,4
PD 3 (0,20% - 0,40%)	33,9	30,5
PD 4 (0,40% - 0,80%)	13,5	26,4
PD 5 (0,80% - 1,60%)	21,2	15,1
PD 6 (1,60% - 3,20%)	8,9	10,6
PD 7 (3,20% - 6,40%)	5,2	3,9
PD 8 (6,40% - 12,80%)	1,6	1,2
PD 9 (> 12,80%)	1,9	1,8
Bez ratingu	0,1	0,2
Aktiva v selhání		
PD 10	0,9	1,1
PD 11	0,2	0,2
PD 12	1,1	1,1
Celkem	100,0	100,0

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2019			Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	130 789	0	0	130 789
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	610 527	0	0	610 527
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 226	0	0	9 226
Finanční deriváty určené k obchodování	1 030	0	0	1 030
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	35 784	0	0	35 784
Celkem	787 356	0	0	787 356

(mil. Kč)	2018				
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání		Celkem
	Standardní	Nedobytné	Nedobytné		
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
Celkem	702 367	330	0		702 697

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2019		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	8	0	8
Finanční deriváty určené k obchodování	27 970	0	27 970
Celkem	27 978	0	27 978

(mil. Kč)	2018		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	6 174	0	6 174
Úvěry a pohledávky	10	0	10
Finanční deriváty určené k obchodování	15 171	0	15 171
Celkem	21 355	0	21 355

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny:

(mil. Kč)	2019			2018		
	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	307 310	5 308	983	290 110	6 171
Úvěry ze stavebního spoření	110 408	5 350	786			
Spotřebitelské úvěry	32 052	627	120	29 618	594	118
SME	86 177	570	63	83 419	305	74
Leasing	37 319	2 452	123	37 493	1 467	212
Korporátní bankovníctví	167 445	8	7	152 536	32	7
Factoring	6 009	0	0	6 521	0	0
Ostatní	1 884	0	0	1 392	0	0
Celkem	748 604	14 315	2 082	601 089	8 569	1 417

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a 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 nezhodnocená.

Hrubé hodnoty nevykonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	3 227	-1 172	3 817	-1 408
Úvěry ze stavebního spoření	3 838	-1 956		
Spotřebitelské úvěry	1 047	-731	1 039	-740
SME	3 890	-2 458	4 409	-2 878
Leasing	995	-378	922	-347
Korporátní bankovníctví	5 275	-1 917	5 732	-2 058
Factoring	161	-126	167	-137
Ostatní	87	-20	97	-26
Celkem	18 520	-8 758	16 183	-7 594

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 2019 a 2018 následující:

(mil. Kč)	2019				
	Hrubá expozice	Expozice celkem	Expozice s úlevou		
			Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	171 926	1 306	0,8	326	641
SME	90 659	1 004	1,1	582	192
Hypoteční úvěry	316 828	1 469	0,5	115	1 355
Úvěry ze stavebního spoření	120 383	30	0,0	4	26
Leasing	40 888	371	0,9	51	187
Ostatní	41 920	86	0,2	38	0
Celkem	782 604	4 266	0,5	1 116	2 401

(mil. Kč)	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
Celkem	625 974	4 827	0,8	1 352	2 557

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2019 a 2018 je následující:

(mil. Kč)	2019				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovnictví	892	0	415	310	16
SME	46	3	958	580	2
Hypoteční úvěry	536	86	933	114	1
Úvěry ze stavebního spoření	0	0	30	4	0
Leasing	158	9	212	51	1
Ostatní	19	2	68	36	1
Celkem	1 651	100	2 616	1 095	21

(mil. Kč)	2018				
	Expozice Bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovnictví	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
Celkem	1 818	120	3 010	1 306	45

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2019 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2018	2 528	998	2 001	0	461	130	6 118
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	0	337	418	0	203	31	989
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-70	-361	0	-45	-16	-492
Zvýšení objemu expozice	2	22	0	0	0	5	29
Snížení objemu expozice	-983	-274	-366	0	-155	-42	-1 820
Ostatní pohyby	0	0	3	0	0	0	3
31. prosinec 2018	1 547	1 013	1 695	0	464	108	4 827
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	137	375	351	0	162	34	1 059
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-69	-329	0	-36	-12	-446
Zvýšení objemu expozice	3	12	0	0	0	1	16
Snížení objemu expozice	-381	-327	-263	0	-219	-45	-1 235
Ostatní pohyby	0	0	15	30	0	0	45
31. prosinec 2019	1 306	1 004	1 469	30	371	86	4 266

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2019 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2018	679	591	221	0	90	61	1 642
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	0	126	28	0	13	13	180
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-22	-21	0	0	0	-43
Zvýšení objemu expozice	37	33	27	0	10	8	115
Snížení objemu expozice	-200	-163	-124	0	-27	-30	-544
Ostatní pohyby	0	0	0	0	2	0	2
31. prosinec 2018	516	565	131	0	88	52	1 352
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	2	174	28	0	14	13	231
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-12	-7	0	0	0	-19
Zvýšení objemu expozice	0	33	15	0	7	3	58
Snížení objemu expozice	-192	-178	-52	0	-58	-30	-510
Ostatní pohyby	0	0	0	4	0	0	4
31. prosinec 2019	326	582	115	4	51	38	1 116

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 2019 a 2018 vyvíjel následovně:

(%)	2019	2018
31. březen	129,1	139,7
30. červen	132,2	134,9
30. září	131,7	137,5
31. prosinec	130,9	136,5

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 'E-NSFR', KBC Bankou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategii Skupiny je udržovat ukazatel E-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.

Oba ukazatelé E-NSFR a NSFR jsou sledovány na měsíční bázi a jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR / E-NSFR se v letech 2019 a 2018 vyvíjely následovně:

(%)	NSFR		E-NSFR	
	2019	2018	2019	2018
31. březen	174,1	147,7	151,0	n/a
30. červen	165,3	150,7	133,7	n/a
30. září	158,0	166,7	130,7	n/a
31. prosinec	161,5	161,4	128,4	137,4

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 2019:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-20 283	-2 342	0	-22 625
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13 925	-27 192	-3 065	-44 182
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z <i>leasingu</i>	-769 766	-561 462	-75 159	-25 681	-1 432 068
		-509	-1 381	-1 041	-2 931
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 564	0	0	0	3 564
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	-6 100	0	0	-6 100
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-766 202	-601 770	-104 693	-28 746	-1 501 411
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-8 160	-18 141	-6 985	-33 286
Deriváty k obchodování	0	-5 689	-11 169	-5 522	-22 380
Zajišťovací deriváty	0	-2 471	-6 972	-1 463	-10 906
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 301	-4 631	-302	-12 234
Deriváty k obchodování	0	-7 280	-4 329	-310	-11 919
<i>Příchozí platby</i>	0	662 285	139 972	6 463	808 720
<i>Odchozí platby</i>	0	-669 565	-144 301	-6 773	-820 639
Zajišťovací deriváty	0	-21	-302	8	-315
<i>Příchozí platby</i>	0	2 538	11 406	1 039	14 983
<i>Odchozí platby</i>	0	-2 559	-11 708	-1 031	-15 298
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-15 461	-22 772	-7 287	-45 520
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-766 202	-617 231	-127 465	-36 033	-1 546 931
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 35)	-135 393	0	0	0	-135 393
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 35)	-47 956	0	0	0	-47 956
Finanční záruky (Poznámka: 35)	-41 757	0	0	0	-41 757
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 35)	-2 749	0	0	0	-2 749
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-227 855	0	0	0	-227 855

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
Finanční závazky					
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 naběhlé 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
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-757 991	-433 932	-53 706	-22 408	-1 268 037
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
Příchozí platby	0	526 481	67 331	5 694	599 506
Odchozí platby	0	-530 326	-68 646	-6 144	-605 116
Zajišťovací deriváty	0	-15	-512	-7	-534
Příchozí platby	0	261	13 917	1 052	15 230
Odchozí platby	0	-276	-14 429	-1 059	-15 764
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-8 832	-15 371	-5 629	-29 832
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-757 991	-442 764	-69 077	-28 037	-1 297 869
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
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-223 433	0	0	0	-223 433

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). Od října 2018 se v rámci programu centralizace obchodního portfolia na úrovni skupiny KBC, postupně v několika fázích, převáděly otevřené pozice do útvaru KBC Central European Financial Markets. Od září 2019, po realizaci poslední fáze, zůstává v obchodním portfoliu Skupiny pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Skupiny není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. 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. V souvislosti s postupným převáděním otevřených pozic došlo v průběhu roku 2019 k podstatnému snížení limitů pro úroveň akceptovaného rizika. 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 měnových opcích, komoditních derivátech ani v akciích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce 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 je denně informován o velikosti 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 měla od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku. Skupina požádala regulátora o zrušení používání vnitřního VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko po provedení poslední fáze převodu obchodního portfolia do oddělení KBC Středoevropské finanční trhy. Žádost skupiny byla regulátorem schválena v prosinci 2019. Kapitálové požadavky na úrokové a měnové riziko byly vypočteny standardizovanou metodou od ledna 2020.

Skupina prováděla 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. Na základě zrušení interního modelu VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko schváleného regulátorem Skupina od ledna 2020 nepoužívá Stress VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2019 a 2018:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2019	1	0	0	1
Průměr za období	11	1	-1	11
Maximum	73	1	-1	73
Minimum	0	0	0	0

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2018	29	2	-3	28
Průměr za období	91	1	-1	91
Maximum	138	1	-1	138
Minimum	15	1	-1	15

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 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 2019:

(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	1,4	0,1	17,9	-96,7	-77,3
EUR	+10	-0,3	0,5	-4,6	-22,1	-26,5
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-1,4	-0,1	-17,9	96,7	77,3
EUR	-10	0,3	-0,5	4,6	22,1	26,5
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	1,7	-2,4	16,0	-3,7	11,6
EUR	+10	1,7	4,9	0,6	6,0	13,2
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-1,7	2,4	-16,0	3,7	-11,6
EUR	-10	-1,7	-4,9	-0,6	-6,0	-13,2
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

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	12,7	-120,4	-112,9
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	-12,7	120,4	112,9
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	-1,5	3,4	3,9
EUR	+10	0,6	0,0	15,5	1,0	17,1
USD	+10	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Kč	-10	-0,5	-1,4	1,5	-3,4	-3,9
EUR	-10	-0,6	0,0	-15,5	-1,0	-17,1
USD	-10	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2

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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019			2018		
	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	20	1	-1	14	1	-1

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 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 v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2019	2018
Kotace Visa Inc.	- 10	-60	-41
	+ 10	60	41

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, riziko podvodu a rizika 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 zmírněním 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.

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 2019 a 2018 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 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 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 2019 a 2018 Skupina získala od ČNB povolení částečného zahrnutí mezitímního zisku do kapitálu Tier 1 před vydáním formálního rozhodnutí potvrzujícího výši čistého zisku Skupiny. V důsledku tohoto postupu Skupina zvýšila svůj Tier 1 kapitál o 7 357 mil Kč k 31. prosinci 2019 a o 0 mil Kč k 31. prosinci 2018.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny podle pravidel Basel III k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2019	2018
Tier 1 kapitál	75 117	69 148
Tier 2 kapitál	0	0
Kapitál celkem	75 117	69 148
Kapitálové požadavky	31 317	30 660
Rizikově vážená aktiva	391 461	383 254
Kapitálová přiměřenost	19,19%	18,04 %

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	38 796	28 722
Ostatní podobné výnosy	4	1 137	724
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	-11 436	-6 638
Ostatní podobné náklady	5	-2 036	-1 127
Čistý úrokový výnos		26 461	21 681
Výnosy z poplatků a provizí	6	10 306	9 919
Náklady na poplatky a provize	6	-3 955	-3 608
Čistý výnos z poplatků a provizí		6 351	6 311
Výnosy z dividend	13	8 338	4 124
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	-2 487	2 377
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		1	0
Čisté ostatní výnosy	8	2 243	1 243
Provozní výnosy		40 907	35 736
Náklady na zaměstnance	9	-7 650	-7 365
Všeobecné správní náklady	10	-6 445	-6 966
Odpisy a amortizace	20, 21	-1 720	-1 171
Provozní náklady		-15 815	-15 502
Ztráty ze znehodnocení	11	-477	-279
Finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		-472	-327
Ostatních finančních a nefinančních aktiv		-5	48
Zisk před zdaněním		24 615	19 955
Daň z příjmu	12	-2 599	-2 636
Zisk za účetní období		22 016	17 319

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
Zisk za účetní období		22 016	17 319
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-306	-584
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-107	-414
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		79	190
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-334	-808
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty			
Čistý zisk z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		145	87
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		(28)	-11
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	117	76
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		21 799	16 587

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	42 586	36 126
Finanční aktiva k obchodování	15	30 934	22 651
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	15	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	948	643
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	29 609	37 838
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	16	6 465	3 286
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17	1 229 638	1 132 355
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	17	43 007	45 281
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 477	-3 082
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	66 440	54 652
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	8 318	8 441
Pohledávky z odložené daně	12	8	74
Pozemky, budovy a zařízení	20	8 721	5 322
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	5 341	5 429
Aktiva určená k prodeji	22	0	38
Ostatní aktiva	23	1 531	1 205
Aktiva celkem		1 470 069	1 351 935
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	53 601	35 544
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	42 231	26 065
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	1 268 957	1 194 384
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 564	-3 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	11 172	10 015
Závazky ze splatné daně		105	441
Ostatní závazky	26	3 670	3 593
Rezervy	27	629	530
Závazky celkem		1 376 801	1 267 510
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		48 115	39 055
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	28	742	711
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	-224	24
Vlastní kapitál celkem		93 268	84 425
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 470 069	1 351 935

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. leden 2018	5 855	20 093	18 687	37 117	1 467	83 219
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
31. prosinec 2018	5 855	20 093	18 687	39 055	735	84 425
Zisk za účetní období	0	0	0	22 016	0	22 016
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-217	-217
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	22 016	-217	21 799
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-12 956	0	-12 956
31. prosinec 2019	5 855	20 093	18 687	48 115	518	93 268

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

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 17. dubna 2020:



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		24 615	19 955
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-39 933	-29 446
Úrokové náklady	5	13 472	7 765
Výnosy z dividend	13	-8 338	-4 124
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	2 127	1 855
Čistý zisk z investiční činnosti		-928	-30
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-8 985	-4 025
Změna v provozních aktivech	31	-28 996	-32 600
Změna v provozních závazcích	31	52 893	52 807
Čistá placená daň z příjmů		-2 817	-2 368
Úroky placené		-13 402	-7 765
Úroky přijaté		41 252	30 831
Dividendy přijaté	13	8 338	4 124
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		48 283	41 004
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-11 923	-4 692
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 376	-1 459
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		910	0
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		124	18
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-12 265	-6 133
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise dluhopisů		0	-500
Splátky jistín závazků z leasingu		-480	0
Vyplacené dividendy	13	-12 956	-15 356
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-13 436	-15 856
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		22 582	19 015
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	203 120	184 105
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		22 582	19 015
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	225 702	203 120

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

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, otevírání 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

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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, 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 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 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.

Určení doby leasingu

Významné úsudky jsou vyžadovány k posouzení doby leasingu. Banka posuzuje, jak je pravděpodobné, že uplatní opce na prodloužení nebo ukončení leasingu. Banka bere v úvahu všechny relevantní skutečnosti a okolnosti, jako jsou například smluvní podmínky opčních období ve srovnání s tržními sazbami, významná vylepšení majetku v leasingu, náklady spojené s ukončením leasingu, význam aktiva pro činnosti nájemce atd., v rozhodování, zda uplatnit opce v nájemních smlouvách.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2019

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě Banky v roce končícím 31. prosince 2018, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací neměla významný vliv na výkaz zisku a ztráty Banky a výkaz o finanční situaci Banky, pokud není výslovně uvedeno.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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 byl 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 (Poznámka: 2.5). Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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 ekvální metodou.

Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla 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 byly schváleny pro použití v EU.

Účinné po 1. lednu 2019

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2019. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

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 zajišťovacích smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

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.

Reforma referenčních úrokových sazeb (Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.

Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a byla 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 byla schválena pro použití v EU.

Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

2.4 Důležité účetní postupy

Základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže.

(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 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, 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 trvající 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 uvedená 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 nespĺňují 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, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nespĺňuje 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 ztráty, 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 Ostatních podobných výnosech nebo Ostatních podobných nákladech 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 prémie 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 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 držných 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 prodejkách 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 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

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 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 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 vykazány 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 vyazuje v Ostatních podobných nákladech 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 vykazována 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.

Banka aplikuje nulovou kreditní přírážku pro účely vlastního kreditního rizika. Banka je na korunovém mezibankovním trhu jedním z hlavních tvůrců trhu a zároveň je jednou ze šesti panelových bank, z jejichž kotací se stanovuje reprezentativní sazba na korunovém mezibankovním trhu (Fixace úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR). Ratingové ohodnocení Banky a dalších hlavních tvůrců trhu na korunovém mezibankovním trhu je na stejné úrovni. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nerealizuje Banka při financování na mezibankovním trhu žádnou přírážku proti kotovaným sazbám. Tudíž přírážka mezi tím za kolik je Banka schopna se financovat a „reprezentativní“ sazbou na mezibankovním trhu je nula.

(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 prémie 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 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 vyazuje 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 skóre
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, finanční a ekonomické oblasti
- Očekávané změny smluvního rámce
- 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 očekávaní ztrát Banky jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k 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. Ve Skupině mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splátnost těchto úvěrů je použita v odhadování 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 ponížené o opravnou položku).

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 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, Banka 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.

(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 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 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

Účetní politiky platné od 1. ledna 2019

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. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užítky plynoucí z užívání aktiva.

Banka využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

- Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
- Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
- Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Banka vystupuje jako nájemce.

(i) Banka je nájemcem

Nájemce účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu na počátku leasingu.

Banka uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí, automobilů a vybavení IT.

Závazek z leasingu je při počátečním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv.

„Incremental Borrowing Rate“ (tj. sazba za jakou by si Banka mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako Ostatní podobný náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Právo na užívání aktiva je při počátečním zaúčtování oceněno v pořizovací ceně. Pořizovací cena práva užívání aktiva je založena na prvotním ocenění závazku z leasingu a je dále upravena o všechny leasingové platby uskutečněné před nebo k datu zahájení leasingu, dále o leasingové pobídky a vzniklé přímé náklady. Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Pozemky, budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovém plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

Celkové platby za operativní leasing s použitím výjimek (krátkodobý pronájem, pronájem majetku s nízkou hodnotou a pronájem nehmotného majetku) se účtují do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi.

Při přechodu na IFRS 16 byly využity úlevy pro nájemce. Patřily k nim uplatnění jednotné diskontní sazby pro dvě leasingová portfolia, účtování leasingu s dobou leasingu méně než 12 měsíců jako krátkodobých leasingů, vyloučení počátečních přímých nákladů z ocenění práva užívání aktiva, použití zpětného pohledu při určení doby leasingu a použití rezervy na nevýhodné smlouvy jako snížení hodnoty práva užívání aktiva.

(ii) Banka je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Banka 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 ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. 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 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.

Účetní politiky platné do 31. prosince 2018

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 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 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 POCI, ale byla znehodnocena následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCI) je založen na efektivní úrokové míře upravené o úvěrové riziko při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos nebo náklad z finančních aktiv v portfoliu FVOCI 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 v okamžiku, 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. 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.

(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 vyazuje 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 opravy 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 obsahují práva k užívání aktiv v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

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

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. 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 snížená 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 peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná 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 ztrát 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 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

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 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, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. 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) Úvěrové přísliby

Banka vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

(19) 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 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

(20) Rezervy

Rezervy jsou vykázané 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 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.

(22) 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.

(23) 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.

(24) 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.

2.5 Komparativa

IFRS 16, aplikovaný od 1. ledna 2019 za použití modifikovaného retrospektivního přístupu, měl významný dopad na účetní závěrku Banky. K 1. lednu 2019 byla práva k užívání majetku a odpovídající leasingové závazky vykázány ve výkazu o finanční situaci. Finanční dopad nového standardu na účetní závěrku Banky k 1. lednu 2019 je popsán dále.

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
Závazky z operativního leasingu zveřejněné k 31. prosinci 2018 (IAS 17)	1 401
Efekt diskontování (za použití Incremental Borrowing Rate v rozmezí 0% až 2,6%)	-260
Úpravy v souvislosti s opcí na prodloužení a ukončení kontraktů ^{1/}	1 585
Krátkodobé pronájmy a pronájmy nízké hodnoty vykázané v nákladech	-95
Ostatní	-3
Závazky z operativního leasingu rozeznané k 1. lednu 2019 (IFRS 16)	2 628

Znázornění dopadu operativního leasingu na vybrané položky Výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019:

(mil. Kč)	1. 1. 2019
Právo k užívání majetku	
Pozemky, budovy a zařízení	2 628
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	-43
	2 585
Závazky z pronájmu	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 628
Smluvní závazky	
Rezervy	-43

^{1/} Před 1. lednem 2019 byla výše závazků z operativního leasingu stanovena na základě minimálního nevypověditelného období. Při určování doby pronájmu k 1. lednu 2019 Banka zohlednila další ekonomické faktory, jako jsou pobídky k prodloužení leasingu a sankce za ukončení.

V roce 2019 se ČSOB rozhodla změnit prezentaci závazku z repo operací uzavřených mezi Bankou a KBC Bank. Repo půjčka byla vyloučena z hotovostních ekvivalentů a srovnatelné údaje byly odpovídajícím způsobem upraveny.

Následující tabulka zobrazuje rekonciliaci výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018:

(mil. Kč)	2018 vykázáno	Úprava	2018 po úpravě
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním	19 955	0	19 955
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	-29 446	0	-29 446
Úrokové náklady	7 765	0	7 765
Výnosy z dividend	-4 124	0	-4 124
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	1 855	0	1 855
Čistý zisk z investiční činnosti	-30	0	-30
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami	-4 025	0	-4 025
Změna v provozních aktivech	-32 600	0	-32 600
Změna v provozních závazcích	23 004	29 803	52 807
Čistá placená daň z příjmů	-2 368	0	-2 368
Úroky placené	-7 765	0	-7 765
Úroky přijaté	30 831	0	30 831
Dividendy přijaté	4 124	0	4 124
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	11 201	29 803	41 004
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků	-4 692	0	-4 692
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	-1 459	0	-1 459
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků	0	0	-
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji	18	0	18
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-6 133	0	-6 133
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů	-500	0	-500
Vyplacené dividendy	-15 356	0	-15 356
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-15 856	0	-15 856
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-10 788	29 803	19 015
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	184 105	0	184 105
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-10 788	29 803	19 015
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	173 317	29 803	203 120

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 2018 byly přepracovány, aby odražely přesun oddělení Skupinová komunikace ze segmentu Centrála skupiny do segmentu Retailové bankovníctví. Tato reklasifikace měla dopad na Čisté ostatní výnosy, Ostatní provozní náklady a související Daň z příjmu.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2019

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	9 105	9 172	5 609	2 575	26 461
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 886	3 083	244	138	6 351
Výnosy z dividend	0	0	0	8 338	8 338
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 497	-3 640	-407	-2 487
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	1	1
Čisté ostatní výnosy	62	6	8	2 167	2 243
Provozní výnosy	12 116	13 758	2 221	12 812	40 907
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 952</i>	<i>10 197</i>	<i>2 221</i>	<i>23 537</i>	<i>40 907</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>7 164</i>	<i>3 561</i>	<i>0</i>	<i>-10 725</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-23	-4	0	-1 693	-1 720
Ostatní provozní náklady	-6 929	-3 914	-276	-2 976	-14 095
Provozní náklady	-6 952	-3 918	-276	-4 669	-15 815
Ztráty ze znehodnocení	10	-654	0	167	-477
Zisk před zdaněním	5 174	9 186	1 945	8 310	24 615
Daň z příjmu	-983	-1 746	-369	499	-2 599
Zisk segmentu	4 191	7 440	1 576	8 809	22 016
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	33 402	262 171	53 617	1 120 879	1 470 069
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	33 402	262 171	53 617	1 120 879	1 470 069
Závazky celkem	413 903	404 009	104 539	454 350	1 376 801
Investiční výdaje	159	31	0	1 186	1 376

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2018

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
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	67	13	7	1 156	1 243
Provozní výnosy	11 004	13 033	2 886	8 813	35 736
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>5 057</i>	<i>10 188</i>	<i>2 886</i>	<i>17 605</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	-7 461	-3 915	-277	-2 678	-14 331
Provozní náklady	-7 483	-3 917	-277	-3 825	-15 502
Ztráty ze znehodnocení	38	-465	0	148	-279
Zisk před zdaněním	3 559	8 651	2 609	5 136	19 955
Daň z příjmu	-689	-1 660	-495	208	-2 636
Zisk segmentu	2 870	6 991	2 114	5 344	17 319
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	30 979	244 825	38 781	1 037 312	1 351 897
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	38	38
Aktiva celkem	30 979	244 825	38 781	1 037 350	1 351 935
Závazky celkem	411 922	381 255	62 719	411 614	1 267 510
Investiční výdaje	233	18	0	1 208	1 459

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka 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.

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	339	181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	21 002	12 213
Ostatními klienty	12 991	12 756
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	726	885
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	2 664	1 818
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	1 074	869
	38 796	28 722
Ostatní podobné výnosy		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	384	395
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	735	319
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	18	10
	1 137	724
Úrokové výnosy	39 933	29 446

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2019	2018
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	15	43
Úvěrové instituce	1 988	1 594
Ostatní klienti	5 572	3 621
Vydané dluhové cenné papíry	2 957	1 055
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv	0	17
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	904	308
	11 436	6 638
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	388	484
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	399	107
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	1 179	536
Závazky z leasingu	62	0
Amortizace diskontu ostatních finančních závazků	8	0
	2 036	1 127
Úrokové náklady	13 472	7 765

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	5 682	5 553
Správa úvěrů a garancí	1 205	1 175
Poplatky z drobných devizových operací	1 021	995
Cenné papíry	196	197
Ostatní	321	297
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	223	199
Vstupní poplatky podílových fondů	216	247
Distribuce		
Podílové fondy	786	615
Finanční a pojišťovací služby	656	642
	10 306	9 920
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	2 847	2 499
Správa úvěrů a garancí	278	255
Cenné papíry	127	122
Ostatní	144	126
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	20	21
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	539	586
	3 955	3 609
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 351	6 311

Banka změnila prezentaci Čistého výnosu z poplatků a provizí za rok 2019 v souladu s informacemi zveřejňovanými mateřskou společností. Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou členěny do tří částí: poplatky související s bankovními službami, služby správy aktiv a distribuce. Nová prezentace lépe odráží výsledek Banky vyplývající z poplatků a provizí. Srovnatelné údaje byly odpovídajícím způsobem upraveny.

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)	2019	2018
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	-2 487	2 377
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	933	1 107
	-1 554	3 484
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	860	1 931
Devizové operace	-2 366	-279
Majetkové kontrakty	1 362	-899
Komoditní kontrakty	12	13
	-132	766
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	960	646
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 302	764
Kurzové rozdíly	-1 080	1 308
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-1 554	3 484

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulační rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2019	2018
Čistý zisk z prodeje ČSOB AM (Poznámka: 18)	891	0
Služby ICT	738	720
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	70	81
Služby poskytované společnosti Československá obchodní banka, a.s. (ČSOB SR) (vyjma služeb ICT)	43	44
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	26	30
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	6	0
Čistý zisk z prodeje pohledávek v naběhlé hodnotě	5	0
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	-88	4
Ostatní	552	364
	2 243	1 243

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2019	2018
Mzdy a platy	5 333	5 176
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	102	105
Sociální a zdravotní pojištění	1 773	1 697
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 087	1 035
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	172	164
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	120	96
Ostatní	150	127
	7 650	7 365

Počet zaměstnanců

V Bance k 31. prosinci 2019 pracovalo 6 993 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2018: 7 091).

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 část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

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 2019 bylo vyplaceno odchodné ve výši 4 mil. Kč (v roce 2018: 8 mil. Kč).

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2019	2018
Informační technologie	2 539	2 509
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	602	456
Marketing	560	577
Poplatky za retailové služby	522	502
Ostatní náklady na budovy	495	458
Poplatky za odborné služby	408	441
Telekomunikace	323	346
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	226	198
Cestovné a přepravné	186	183
Platební karty a elektronické bankovníctví	162	163
Administrativa	125	157
Školení	73	80
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	68	496
Pojištění	52	47
Náklady na autoprovaz	34	39
Ostatní	70	314
	6 445	6 966

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2019	2018
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky (Poznámky: 31, 38.2)	-365	-620
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – cenné papíry (Poznámky: 31, 38.2)	-1	38
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	-106	252
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	3
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-3	-22
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	-2	70
	-477	-279

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2019 a 2018 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2019	2018
Splatná daň	2 557	2 687
Rezervy na daňové soudní spory	0	-156
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-75	-146
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	117	251
	2 599	2 636

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2019 a 2018 je následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	24 615	19 955
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	4 677	3 791
Rezervy na daňové soudní spory	0	-156
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-75	-146
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-2 310	-1 369
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	307	515
	2 599	2 636

Platná sazba daně pro rok 2019 byla 19 % (2018: 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)	2019	2018
1. leden	74	146
Výkaz zisku a ztráty	-117	-251
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-7	67
Převod do zisku za účetní období	0	1
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-24	-6
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 19)	82	117
31. prosinec	8	74

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2019	2018
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zaměstnanecké odměny	293	274
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	118	123
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	111	183
Rezervy na jiná rizika a náklady	72	82
Zajištění peněžních toků	52	-6
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	29	4
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	11	11
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	3	5
Právní nároky	0	76
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	0
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-180	-173
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	10	6
	8	74

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2019	2018
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	25	2
Zaměstnanecké odměny	19	17
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	0	-7
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	-26
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s fúzí Centrum Radlická (Poznámka: 18)	0	-71
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-2	-35
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-5	-1
Rezervy na jiná rizika	-10	-50
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	-72	-37
Právní nároky	-76	-48
Ostatní přechodné rozdíly	4	5
	-117	-251

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 2019.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 30. dubna 2019 byly vyplaceny dividendy za rok 2018 ve výši 44,26 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 12 956 mil. Kč.

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.

Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019	2018
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	4 472	574
Hypoteční banka, a.s.	3 554	2 828
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	135	134
ČSOB Factoring, a.s.	114	98
Patria Finance, a.s.	30	0
ČSOB Advisory, a.s.	19	8
První certifikační autorita, a.s.	7	5
Visa Inc.	3	3
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	2	2
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	2	2
ČSOB Leasing, a.s.	0	468
Patria Corporate Finance, a.s.	0	2
	8 338	4 124

14. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2019	2018
Hotovost (Poznámka: 31)	10 276	8 833
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	6 044	7 365
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	24 593	19 199
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 31, 32, 38.2)	1 673	729
	42 586	36 126

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní 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 20 354 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (31. prosinec 2018: 15 000 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2019	2018
Finanční aktiva k obchodování		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	0	3 225
Úvěrové instituce	0	2 005
Korporátní bankovnictví	0	122
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	28 224	15 237
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 710	2 062
	30 934	22 651
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	0	1 676
	0	1 676
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	948	643
	948	643
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	31 882	24 970

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.

16. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2019	2018
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	4 629	12 738
Úvěrové instituce	24 057	24 389
Korporátní bankovnictví	184	184
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovnictví	745	533
Hrubá hodnota	29 615	37 844
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-6	-6
	29,609	37 838
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	6 465	3 286
	6 465	3 286

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 6 187 mil. Kč (2018: 3 286 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 278 mil. Kč (2018: 0 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.

Níže je uveden soubor informací týkajících se finančních nástrojů Banky převedených v rámci přechodu na IFRS 9 z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

(mil. Kč)	2019	2018
Reálná hodnota	3 478	3 540
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán do Výkazu zisku a ztráty po datu reklasifikace, pokud by Banka nereklasifikovala aktiva	-63	128
Úrokové výnosy (před zdaněním) vykázané v reklasifikovaných aktivech po datu reklasifikace	82	60
Očekávaný průměr EIR po dobu zbývajících životnosti aktiv	1,8	1,8

17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	68 700	0	0	0	68 700
Úvěrové instituce	249 467	0	0	0	249 467
Ostatní právnické osoby	17 793	332	0	0	18 125
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	335 960	332	0	0	336 292
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-54	0	0	0	-54
	335 906	332	0	0	336 238
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	592 838	0	0	0	592 838
Vládní instituce	8 035	168	0	0	8 203
Úvěrové instituce	5 858	70	0	0	5 928
Ostatní právnické osoby	208 820	24 005	8 032	96	240 953
Soukromé osoby	47 538	3 189	1 293	24	52 044
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	863 089	27 432	9 325	120	899 966
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-666	-971	-4 883	-46	-6 566
	862 423	26 461	4 442	74	893 400
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 198 329	26 793	4 442	74	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	43 007	0	0	0	43 007
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	43 007	0	0	0	43 007
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	43 007	0	0	0	43 007

(mil. Kč)	2018				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
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
	328 042	330	0	0	328 372
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
	777 571	21 877	4 445	90	803 983
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 105 613	22 207	4 445	90	1 132 355
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
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
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	0	0	0	45 281

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 2019 a 2018 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2019					
	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	27	27	0	2	0	0
Úvěrové instituce	3	9	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	10 301	1 844	693	375	1 095	11
Soukromé osoby	1 344	810	214	42	222	9
Celkem	11 674	2 690	907	419	1 317	20
	2018					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
(mil. Kč)	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
Celkem	7 966	5 618	735	293	3 757	115

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 592 838 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (31. prosince 2018: 521 042 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 17 548 mil. Kč (2018: 26 166 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 25 459 mil. Kč (2018: 19 115 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 14 458 mil. Kč (2018: 17 035 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Banky převedených z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, v rámci přechodu na IFRS 9:

(mil. Kč)	2019	2018
Účetní hodnota	16 254	16 222
Reálná hodnota	16 586	16 537
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Banka tato aktiva nepřevedla	-238	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	2019		2018	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	60	100,00	60
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	100,00	9 923	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	1 375
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
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	42 178	100,00	38 629
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
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	1 286	100,00	1 521
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	100,00	355	100,00	325
Společný podnik					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	0,00	0	55,00	1 540
MallPay, s. r. o.	MallPay	50,00	80	0,00	0
Přidružená společnost					
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	0,00	0	40,08	19
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			66 440		54 652

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Prodej podílu v ČSOB Asset Management

Do února 2019 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. V rámci Čistých ostatních výnosů výkazu zisku a ztráty za rok 2019 Banka rozeznala zisk z prodeje ve výši 891 mil. Kč.

Akvizice Českomoravské stavební spořitelny

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45% podílu BSH ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Za kupní cenu 6 196 mil. CZK získala ČSOB 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. Dohoda byla v květnu schválena antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si ČSOB upevnila svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice.

Vlastnický podíl ČSOB v ČMSS činil před akvizicí 55 %. Na základě stanov společnosti Banka spoluovládala ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z tohoto důvodu byla ČMSS vykazována jako společný podnik v souladu s účetním standardem IFRS 11 Společná ujednání. Akvizicí zbývajících 45% podílu získala ČSOB kontrolu v ČMSS, která se tím stala 100% vlastněnou dceřinou společností.

Akvizice MallPay

Společnosti ČSOB a Sully system a.s. se v roce 2018 dohodly na vytvoření společného podniku spoluovládaného oběma zakládajícími společnostmi. Na základě tohoto ujednání vznikla v květnu 2018 společnost Mall Pay, s.r.o. pod 100% vlastnictvím společnosti Sully system a.s. V listopadu 2019 majetkově vstoupila do Mall Pay společnost ČSOB formou peněžního vkladu do kapitálu společnosti. Za pořizovací cenu 80 mil. Kč ČSOB získala 50% spoluvlastnický podíl ve společnosti Mall Pay. Investice do MallPay je novou účastí Banky v segmentu poskytovatelů spotřebních úvěrů. Dle stanov společnosti jsou rozhodnutí valné hromady platná pouze v případě souhlasu obou společníků. Na základě tohoto ustanovení ČSOB posoudila svoji účast ve společnosti Mall Pay jako společný podnik.

Ostatní změny

V lednu 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 150 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 2 350 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 1 015 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 23 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČMSS o 2 187 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 1 200 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 7 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2019 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 1 400 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V dubnu 2018 Banka 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, v závislosti na finanční výkonnosti společnosti. V roce 2019 byla vypořádána podstatná část earn-out, což mělo dopad do Ostatních výnosů výkazu zisků ve výši 22 mil. Kč. K 31. prosinci 2019 činila reálná hodnota zbývajících zůstatků earn-out ve výši 33 mil. Kč vykázaná v části Ostatních závazků s očekávaným vypořádáním během následujících 3 let.

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.

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 2019 a 2018 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)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	1 701 339	21 151	21 817	825 234	10 441	10 923
Forwardy	53 050	13	12	23 586	2	4
Opce	18 957	38	43	25 254	56	23
	1 773 346	21 202	21 872	874 074	10 499	10 950
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	983 863	5 626	5 844	778 950	3 014	2 180
Měnové úrokové swapy	100 978	905	890	98 984	690	673
Opce	52 125	394	371	90 435	734	740
	1 136 966	6 925	7 105	968 369	4 438	3 593
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	3 580	97	90	2 917	158	151
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	2 913 892	28 224	29 067	1 845 360	15 095	14 694

Meziroční vývoj obchodní pozice ovlivnila hlavně strategie Skupiny centralizovat obchodní aktivity s cílem převést tržní riziko prostřednictvím transakcí typu back-to-back na KBC Bank (Poznámka: 7).

Pozice ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	264 196	1 783	2 172	186 764	1 900	2 369
Forwardy	5 000	1	0	0	0	0
	269 196	1 784	2 172	186 764	1 900	2 369
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	3 870	98	1	4 274	162	0
Akciové kontrakty						
Swapy	6 328	280	56	6 600	5	698
Opce	9 783	548	9	8 568	137	53
	16 111	828	65	15 168	142	751
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	289 177	2 710	2 238	206 206	2 204	3 120

S platností od prosince 2019 Banka změnila klasifikaci všech akciových derivátů, které jsou nově prezentovány jako produkty ekonomického zajištění s cílem sladit regulační a zákonné vykazování. Pro lepší srovnatelnost údajů prezentovaných v účetní závěrce byla změna klasifikace derivátů vztahujících se k akciím aplikována retrospektivně také na údaje k 31. prosinci 2018.

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 pevné a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2019 a 2018 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	75 713	1 231	1 048	88 133	1 846	1 268
Měnové úrokové swapy	8 212	278	350	8 322	226	507
Zajišťovací finanční deriváty celkem	83 925	1 509	1 398	96 455	2 072	1 775

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2019 vykázán zisk 14 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2018: ztráta 31 mil. Kč).

Čistý zisk 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 2019 9 mil. Kč (2018: ztráta 2 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 Banky k 31. prosinci 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	-363	87	14	-114	144	-31

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	408	643
Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	23	-33
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-82	-117
Čisté zisky	349	493

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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	3 666	1 840	4 136	0
Od 3 do 6 měsíců	4 664	1 137	3 090	0
Od 6 měsíců do 1 roku	12 543	0	7 272	114
Od 1 roku do 2 let	19 255	4 239	50 656	2 974
Od 2 do 5 let	15 336	996	22 779	5 234
Nad 5 let	20 249	0	200	0
	75 713	8 212	88 133	8 322

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, 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, tj. neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu, 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.

Úrokové swapy používá Banka k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek 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 zajištěné 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 zajištěné 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 Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. 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.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2019 a 2018 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	57 622	499	3 282	63 950	265	2 500
Zajištění na portfolio bázi	520 998	6 310	6 416	460 751	6 104	5 654
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	76	923	0	86
Zajišťovací finanční deriváty celkem	579 543	6 809	9 774	525 624	6 369	8 240

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	2019			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20 583	426	0	149
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	10 740	56	0	-126
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 853	0	149	51
Celkem	59 176	482	149	74
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	300 186	-3 477	0	-396
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 842	-159	0	8
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	205 770	0	-3 564	502
Celkem	513 798	-3 636	-3 564	114
Zajištěné položky celkem	572 974	-3 154	-3 415	188

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	2018			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
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
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
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
Celkem	454 441	-3 248	-3 062	-412
Zajištěné položky celkem	519 757	-2 996	-2 871	-769

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2019 vykázány realizované zisky ve výši 69 mil Kč (2018: ztráty 51 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 2019 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 188 mil. Kč (2018: ztráty 769 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 291 mil. Kč (2018: zisky 749 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 2018	7 403	1 112	567	1 554	387	11 023
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	-3 574	-518	-454	-1 232	0	-5 778
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018	3 829	594	113	322	387	5 245
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
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	3 844	516	155	328	479	5 322
z toho						
Pořizovací hodnota	7 566	1 275	612	1 487	479	11 419
Oprávký a snížení hodnoty	-3 722	-759	-457	-1 159	0	-6 097

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	7 566	1 275	612	1 487	479	11 419
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-3 722	-759	-457	-1 159	0	-6 097
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	3 844	516	155	328	479	5 322
Převody	258	343	22	108	-731	0
Přírůstky	-	0	0	0	848	848
Úbytky	-46	-1	-6	-11	0	-64
Převody do aktiv určených k prodeji	-	0	0	0	0	0
Odpisy	-244	-303	-25	-101	0	-673
Snížení hodnoty	-3	0	0	0	0	-3
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	3 809	555	146	324	596	5 430
z toho						
Pořizovací hodnota	7 588	1 555	572	1 409	596	11 720
Oprávký a snížení hodnoty	-3 779	-1 000	-426	-1 085	0	-6 290

PRÁVO K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Úpravy související s přijetím standardu IFRS 16 (Poznámka: 2.5)				
Rozeznání Práva k užívání majetku (pořizovací hodnota)	2 617	-	11	2 628
Rozeznání Práva k užívání majetku (snížení hodnoty)	-43	-	-	-43
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 574	-	11	2 585
Přírůstky	1 009	130	15	1 154
Odpisy	-426	-	-6	-432
Snížení hodnoty	-7	-9	-	-16
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	3 150	121	20	3 291
z toho				
Pořizovací hodnota	3 588	130	26	3 744
Oprávký a snížení hodnoty	-438	-9	-6	-453

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

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
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
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018	2 689	802	1 413	38	353	5 295
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
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	2 689	642	1 725	28	345	5 429
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
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	2 752	3 287	2 073	399	345	8 856
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-63	-2 645	-348	-371	0	-3 427
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 689	642	1 725	28	345	5 429
Převody	0	31	378	28	-437	0
Přírůstky	0	0	0	0	527	527
Odpisy	0	-254	-347	-14	0	-615
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	2 689	419	1 756	42	435	5 341
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	3 318	2 451	426	435	9 382
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 899	-695	-384	0	-4 041

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2019 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 435 mil. Kč (31. prosince 2018: 345 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 peněžotvornou 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 peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2019 použita diskontní sazba ve výši 10,4 % (2018: 10,6 %) a v rámci kalkulace 2019 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. 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 % (2018: 10,8 %). 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 získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2018	0	0
Převody z pozemků, budov a zařízení	38	38
Úbytky	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	38	38
z toho		
Pořizovací hodnota	38	38
Snížení hodnoty	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	38	38
Převody z pozemků, budov a zařízení	0	0
Úbytky	-38	-38
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	0	0
z toho		
Pořizovací hodnota	0	0
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)	2019	2018
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	767	550
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	145	163
	912	713
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	614	488
DPH a ostatní daňové pohledávky	5	4
	619	492
Ostatní aktiva celkem	1 531	1 205

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o snížení hodnoty v roce 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní účetní aktiva						
Hrubá účetní hodnota	903	37	940	707	33	740
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-4	-24	-28	-3	-24	-27
	899	13	912	704	9	713

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)	2019	2018
Finanční závazky k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	0	11 916
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	29 067	15 445
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 238	2 369
Termínové vklady	1 011	1 273
Repo operace	16 623	1
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	4 662	4 540
	53 601	35 544
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry	22 459	11 988
Investiční certifikáty	19 772	14 077
	42 231	26 065
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	95 832	61 609

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 2019 o 330 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2018: o 729 mil. Kč vyšší).

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)	2019	2018
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	11 300	10 213
Termínové vklady	14 366	16 883
Repo operace	22 928	29 803
	48 594	56 899
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	558 703	541 494
Termínové vklady	49 633	28 673
Spořicí účty	201 410	212 310
Repo operace	0	316
Ostatní závazky	7 234	7 353
	816 980	790 146
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	4	1
Depozitní směnky	400 077	347 338
	400 081	347 339
Závazky z leasingu	3 302	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 268 957	1 194 384

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2019	2018
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	2 096	1 983
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 143	1 245
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	260	218
	3 499	3 446
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	72	58
DPH a ostatní daňové závazky	99	89
	171	147
Ostatní závazky celkem	3 670	3 593

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
1. leden 2018	368	12	18	398
Tvorba	54	96	66	216
Použití	0	-47	-18	-65
Rozpuštění	-236	0	-8	-244
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	3
31. prosinec 2018	186	61	61	308
Zrušení rezervy na nájemní smlouvy v souvislosti s aplikací IFRS 16 (Poznámka: 2.5)	0	0	-43	-43
1. leden 2019	186	61	18	265
Tvorba	99	121	1	221
Použití	-9	-60	-8	-77
Rozpuštění	-95	-1	-11	-107
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	0	0
31. prosinec 2019	181	121	0	302

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2018	77	53	345	475
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
31. prosinec 2018	52	39	131	222
Nově poskytnuté podmíněné závazky	73	3	3	79
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-35	-7	62	20
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	6	1	6
Odúčtování	-5	-2	0	-7
Kurzový rozdíl	10	-4	1	7
31. prosinec 2019	94	35	198	327

Restrukturalizace

V roce 2019 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 121 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2020 až 2022. Zbývající část vytvořené rezervy na restrukturalizační program zahájeného v roce 2018 byla plně použita 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 2019 měla Banka vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 181 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

V roce 2018 ČSOB evidovala některé smlouvy na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překračovaly 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 představovala současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného a jiných nákladů.

V roce 2019 byla většina nájemních smluv zaúčtována podle standardu IFRS 16. Rezerva na smluvní závazky byla zrušena a bylo zaúčtováno snížení hodnoty práva k užívání majetku (Poznámka: 2.5).

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2019 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2018: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2018: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2019 a 2018 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2019 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2018: 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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2018	970	497	1 467
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-259	-473	-732
31. prosinec 2018	711	24	735
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	31	-248	-217
31. prosinec 2019	742	-224	518

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2019	2018
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky ze zajištění peněžních toků	125	26
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-431	-610
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	58	111
	-248	-473
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované ztráty z finančních dluhových nástrojů FVOCI	-106	-411
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI převedené do výkazu zisku a ztráty	-1	-3
Daňový dopad z finančních dluhových nástrojů FVOCI (Note: 12)	21	79
	-86	-335
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-334	-808
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční majetkové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z finančních majetkových nástrojů FVOCI	145	62
Čistá realizovaná ztráta z finančních majetkových nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	0	25
Daňový dopad z finančních majetkových nástrojů FVOCI	-28	-11
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	117	76
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	-217	-732

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, 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 2019:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Finanční deriváty	0	30 072	862	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	948	0	948
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	3 960	0	24 904	28 864
Majetkové cenné papíry	0	0	745	745
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 465	0	0	6 465
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 477	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 318	0	8 318
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	31 183	122	31 305
Termínové vklady	0	1 011	0	1 011
Repo operace	0	16 623	0	16 623
Dluhové cenné papíry	0	0	4 662	4 662
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	42 231	42 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 564	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	11 172	0	11 172

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
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
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
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
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

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 pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 7mi letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních 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 závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí 0 bazických bodů (2leté) do 25 bazických bodů (20leté) v roce 2018 a 6 bazických bodů (2leté) do 37 bazických bodů (nad 20 let) v roce 2019.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Přímé kotace byly použity pro zbývající dluhopisy ČEB od poloviny roku 2019. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Hodnoty úvěrových rozpětí byly pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. K 31. prosinci 2018 se pro ČEB dluhopisy pohybovalo úvěrové rozpětí v závislosti na splatnosti dluhopisů v rozmezí od 49 bazických bodů (1leté) do 100 bazických bodů (10leté).

Podíl ve společnosti Visa Inc. je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přečeňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr.

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. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Banka vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 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 rekonciliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2018	200	3 716	24 706	454	29 076
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-115	46	-287	0	-356
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	46	80	126
Převody do Stupně 3	343	126	0	0	469
Převody ze Stupně 3	0	-5	0	0	-5
Nákupy	0	1 239	791	0	2 030
Vypořádání	-176	0	0	0	-176
Prodeje	0	-2 405	0	-1	-2 406
31. prosinec 2018	252	2 717	25 256	533	28 758
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-115	29	-287	0	-373
1. leden 2019	252	2 717	25 256	533	28 758
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	821	21	-282	0	560
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-165	199	34
Nákupy	0	7	136	13	156
Vypořádání	-211	-7	-26	0	-244
Prodeje	0	-2 738	-15	0	-2 753
31. prosinec 2019	862	0	24 904	745	26 511
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	821	0	-282	0	539

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 a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace 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	
1. leden 2018	0	80	6 953	7 033
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
31. prosinec 2018	4 540	823	26 065	31 428
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-299	705	-855	-449
1. leden 2019	4 540	823	26 065	31 428
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	314	-506	1 059	867
Vydané	0	0	16 358	16 358
Vypořádání	-192	-195	-1 251	-1 638
31. prosinec 2019	4 662	122	42 231	47 015
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	314	-506	1 059	867

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 2019 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 360 mil. Kč a 14 mil. Kč (2018: 418 mil. Kč a 25 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 2018 a 2019 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)	2019		2018	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	42 586	42 586	36 126	36 126
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 229 638	1 209 412	1 132 355	1 116 191
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	43 007	44 604	45 281	47 015
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	912	912	713	713
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 268 957	1 268 631	1 194 384	1 195 646
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 499	3 499	3 446	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 2019:

(mil. Kč)	2019			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 276	32 310	0	42 586
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 268	592 837	544 307	1 209 412
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	44 604	0	0	44 604
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	912	0	912
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 231 055	37 576	1 268 631
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 499	0	3 499

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			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
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
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 146 727	48 919	1 195 646
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 446	0	3 446

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: 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 směnek 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)	2019	2018
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	42 586	36 126
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	594 611	524 605
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-11 469	-10 326
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-400 026	-347 285
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	225 702	203 120

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2019	2018
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-6 607	-4 556
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-305	-643
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	4 626	-209
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-26 199	-26 327
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-182	-575
Čistá změna v ostatních aktivech	-329	-290
	-28 996	-32 600

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2019	2018
Čistá změna finančních závazků k obchodování	18 057	-1 115
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16 167	16 567
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	17 321	37 807
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	1 157	-458
Čistá změna v ostatních závazcích	191	6
	52 893	52 807

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2019	2018
Odpisy a amortizace	1 720	1 170
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	471	368
Rezervy	37	66
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	3	22
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	2	-70
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	1	-41
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-107	340
	2 127	1 855

V následující tabulce jsou vykázány pohyby závazků z leasingu v roce 2019. Jde o položky, které jsou vykázány v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti ve výkazu o peněžních tocích:

Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 25)

(mil. Kč)	Závazky z leasingu
31. prosinec 2018	0
Dopad přijetí standardu IFRS 16	2 628
1. leden 2019	2 628
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	-480
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	-62
Nepeněžní úpravy	1 216
31. prosinec 2019	3 302

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	42 586	0	0	0	42 586
Finanční aktiva k obchodování	10 916	14 838	5 180	0	30 934
Finanční deriváty					
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	948	0	0	0	948
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	1 682	5 203	21 979	745	29 609
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	52	4 525	1 888	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	742 274	261 656	225 708	0	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	10 740	14 822	17 445	0	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 673	-1 892	87	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 989	4 603	726	0	8 318
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	912	0	0	0	912
Účetní hodnota celkem	811 426	303 755	273 013	745	1 388 940
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování	11 834	14 375	5 096	0	31 305
Finanční deriváty					
Ostatní nástroje	20 025	2 271	0	0	22 296
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13 754	25 742	2 735	0	42 231
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	543 167	301 791	423 999	0	1 268 957
z toho závazky z leasingu	574	1 530	1 198	0	3 302
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-539	-2 058	-967	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 336	6 275	2 561	0	11 172
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 499	0	0	0	3 499
Účetní hodnota celkem	594 076	348 396	433 424	0	1 375 896

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 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
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
Účetní hodnota celkem	724 559	310 708	250 128	533	1 285 928
ZÁVAZKY					
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 naběhlé 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
Účetní hodnota celkem	530 549	359 222	376 621	0	1 266 392

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 pokračovalo u dovolacího soudu. V roce 2019 Nejvyšší soud zcela změnil své předchozí soudní rozhodnutí. Podle toho nárok Banky nikdy nevznikl a Banka byla povinna vrátit platbu obdrženou od Ministerstva financí ČR. V srpnu 2019 Banka vrátila zbývající platbu ve výši 482 mil. Kč.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2019 a 2018 byly následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Úvěrové přísliby - neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	106 000	100 107
Úvěrové přísliby - odvolatelné	55 517	57 275
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	47 553	44 056
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	2 749	3 358
	211 819	204 796
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	327	222

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 pozemků a budov k 31. prosinci 2018 jsou následující:

(mil. Kč)	2018
Méně než 1 rok	375
Více než 1 rok a ne více než 5 let	804
Více než 5 let	222
	1 401

Zbytková splatnost závazků z leasingu k 31. prosinci 2019 je vykázána v poznámce 32.

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 6 mil. Kč k 31. prosinci 2018.

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.

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)	2019	2018
Méně než 1 rok	66	36
Více než 1 rok a ne více než 5 let	30	95
	96	131

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 0 mil. Kč (31. prosince 2018: 1 060 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)	2019	2018
Finanční aktiva		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	592 867	521 077
	592 867	521 077

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna 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 2019 činila 648 578 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 46 878 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2018: 547 425 mil. Kč a 29 791 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2019	2018
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	16 623	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	22 928	30 119
	39 551	30 120

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 aktiva v reálné hodnotě do OCI (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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019		
	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	0	36 103
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 148	0	3 148
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	39 251	0	39 251
Kompenzované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	592 867	0	592 867
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	601 721	8 854	592 867
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	0	36 618
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 859	0	5 859
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	42 477	0	42 477
Kompenzované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 551	0	39 551
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	48 405	8 854	39 551

(mil. Kč)	2018		
	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
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
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	25 740	0	25 740
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
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	523 228	2 151	521 077
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
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
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	27 830	0	27 830
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
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	32 271	2 151	30 120

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 2019:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	34 574	932	0	597
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 551	39 551	0	0	0
Celková účetní hodnota	75 654	74 125	932	0	597
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	34 574	1 519	0	525
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 551	0	0	39 551	0
Celková účetní hodnota	76 169	34 574	1 519	39 551	525

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	
FINANČNÍ AKTIVA					
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
Celková účetní hodnota	51 485	50 734	633	0	118
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
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
Celková účetní hodnota	52 633	20 614	1 709	30 120	190

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 2019 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování v 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
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	445	20 435	948	0	1 332	7 046	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	26	0	0	0	180	0	0
Ostatní	76	17	0	0	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	119	0	2
ČMSS	0	220	0	0	40	35	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 665	0	0
ČSOB Leasing	0	63	0	0	22 983	0	0
Hypoteční banka	9	420	0	22 374	243 761	283	0
Patria Finance	0	0	0	0	1 663	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 414	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	181	0	0	0	0	8

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	67	0	62
KBC Bank NV	35 672	417 649	9 771	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	37	0	0
ČSOB SK	4	75	0	0
K&H Bank Zrt	0	275	0	0
Ostatní	0	103	0	14
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	42	0	28
ČMSS	23	29	71	0
ČSOB Advisory	0	97	0	0
ČSOB Leasing	205	92	0	0
Hypoteční banka	1 736	6 623	322	0
Patria Corporate Finance	0	20	0	0
Patria Finance	0	271	0	0
Radlice Rozvojová	0	791	0	0
Ušefřeno	0	9	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	918	0	0

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 reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	47	6 064	643	0	2 213	6 789	0
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 naběhlé 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
Přičružené společnosti				
ČSOB AM	0	626	0	0
ČSOB Pojišťovna	23	1 313	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	4 043	17	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. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 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, v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva v naběhlé hodnotě 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 naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směny se splatností 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)	2019		2018	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	4 013	5 044	2 503	2 270
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	17	0	0
ČSOB SK	0	33	0	24
Ostatní	4	4	3	1
Dceřiné společnosti				
BANIT	2	0	2	0
ČMSS	1	41	0	0
ČSOB Factoring	36	0	30	0
ČSOB Advisory	0	16	1	7
ČSOB Leasing	298	1	290	0
Hypoteční banka	4 155	376	3 296	378
Patria Finance	24	1	5	1
Radlice Rozvojová	1	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	111	0	57
ČSOB AM	0	0	0	7
Společné podniky				
ČMSS	0	0	32	228

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)	2019		2018	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	74	2	58	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	307	0	0	0
ČSOB SK	13	0	15	0
KBC Asset Management	455	0		
KBC Securities NV	0	0	4	0
Ostatní	5	2	16	2
Dceřiné společnosti				
BANIT	1	266	0	228
ČMSS	7	1	0	0
ČSOB Factoring	1	0	2	0
ČSOB Leasing	38	0	31	0
ČSOB Penzijní společnost	18	0	18	0
Hypoteční banka	215	185	265	179
Patria Finance	22	10	22	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	598	0
ČSOB Pojišťovna	487	0	396	0
Společné podniky				
ČMSS	0	0	7	1

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2019 objemu 8 326 mil. Kč (2018: 4 114 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2019 hodnoty 8 mil. Kč (2018: 8 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 2019 Banka získala 141 mil. Kč (2018: 108 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 449 mil. Kč (2018: 333 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2019 Banka získala 623 mil. Kč (2018: 705 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)	2019		2018	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	3 611	69	3 931	64
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 573	15	1 708	16
K&H Bank Zrt	165	18	0	18
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	5 796	0	5 796

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 0 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 1 060 mil Kč).

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Vypuknutí světové epidemie koronaviru bude vyvíjet tlak na pokles výsledků Banky v roce 2020 (nicméně nemělo dopad na finanční situaci k ultimu roku 2019). Vzhledem ke skutečnosti, že každý den jsou přijímána nová sektorová opatření ze strany vlády a regulátora, nelze v tuto chvíli spolehlivě odhadnout dopady na světovou ekonomiku, či specificky na Banku. Aktuální situaci pečlivě monitorujeme. Banka zaujala opatrný a konzervativní přístup i přesto, že s ohledem na silnou kapitálovou a likviditní pozici je schopná odolat velmi nepříznivým scénářům. Banka považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě finančních výkazů.

Bankovní rada České národní banky dne 16. března 2020 na svém mimořádném zasedání týkající se měnové politiky, revidovala své dřívější rozhodnutí zvýšit od 1. července 2020 proticyklickou kapitálovou rezervu pro expozice umístěné v České republice na 2 %. Toto rozhodnutí znamená, že banky budou i nadále udržovat nyní platnou sazbu této rezervy na úrovni 1,75 %. Na následujícím zasedání konaném 26. března 2020, Bankovní rada ČNB revidovala své předchozí rozhodnutí o snížení proticyklické kapitálové rezervy pro expozice umístěné v České republice. Toto rozhodnutí znamená, že banky budou udržovat novou sazbu této rezervy na úrovni 1 % a to od 1. dubna 2020. ČNB je připravena, v případě nárůstu neočekávaných ztrát bankovního sektoru, proticyklickou kapitálovou rezervu okamžitě a plně uvolnit, aby podpořila schopnost bank plynule úvěrovat nefinanční podniky a domácnosti.

ČNB v současné situaci očekává, že se banky vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje s okamžitou platností zdrží do doby odeznění akutních i dlouhodobějších důsledků epidemie nového koronaviru jakékoli výplaty dividend či jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank.

Na počátku dubna 2020 prošel legislativním řízením zákon o odkladu splácení úvěrů až na 6 měsíců pro všechny klienty postižené pandemií. Od dubna tak mohou klienti, jejichž platební schopnost je výrazně omezena situací způsobenou pandemií, požádat o odklad. Odklad plateb až na 6 měsíců bude zcela zdarma a klienti nebudou muset během odkladu platit žádné poplatky. V době odkladu zároveň úroková sazba pro fyzické osoby nesmí překročit 2W Repo + 8 %. Po odkladu se klienti vrátí ke stejné výši měsíční platby, na kterou byli zvyklí. Úroky nahromaděné během období odkladu plateb budou účtovány v prodloužené lhůtě splatnosti.

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, tržnímu, operačnímu 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.

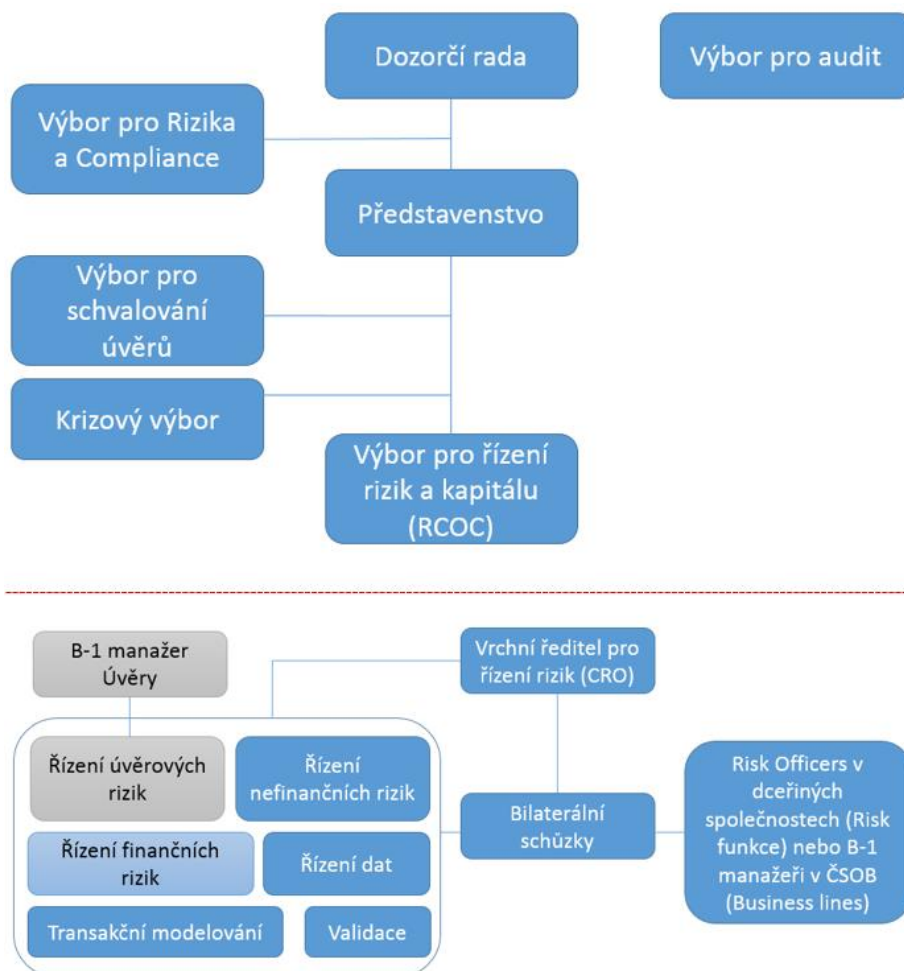
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (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. Řízení úvěrových rizik bylo v roce 2019 nově začleněno do oddělení Úvěry. Dále spojením Řízení tržních a likviditních rizik a části bývalého oddělení Řízení úvěrových rizik vzniklo Řízení finančních rizik.

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:

- (i) dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- (ii) pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- (iii) nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- (iv) 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 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 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:
 - rizikového apetitu ČSOB,
 - výsledky Risk Scanů,
 - knihy limitů,
 - systému vnitřně stanoveného kapitálu,
 - politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize, v rámci ozdravného plánu skupiny KBC,
 - strategie informační bezpečnosti,
 - dokumenty upravující pravidla pro řízení rizik:
 - Strategie řízení rizik,
 - rámec řízení rizik,
 - RCOC Charter,
 - dokument upravující mandát a úlohu CRO,
 - Risk Governance Charter.
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potenciačních nedostatků.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB. Pro výkon této funkce Představenstvo delegovalo RCOC následující kompetence / zodpovědnosti:

- (i) navrhování rizikového apetitu banky Představenstvu;
- (ii) navrhování Představenstvu rámce soustavy limitů (např. tržní riziko, ALM riziko, úvěrové riziko, operační riziko, kapitál, rizikové/limity návratnosti, koncentrační limity) v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) sledování rizikové expozice vůči schválenému rizikovému apetitu a rizikovým ukazatelům;
- (iv) schvalování (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů a standardů rizikového apetitu) dočasných překročení jednotlivých rizikových indikátorů včetně nápravných opatření;
- (v) doporučování nápravných opatření Představenstvu pro návrat rizikové expozice do souladu s rizikovým apetitem;
- (vi) schvalování sekundárních rizikových indikátorů (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (vii) schvalování metodiky a politiky oceňování;

- (viii) pravidelné revidování rizikových indikátorů, doporučování změn Představenstvu ve schválených primárních rizikových indikátorech a rozhodování o změnách ve schválených sekundárních rizikových indikátorech (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (ix) sledování celkového rizikového profilu (včetně výsledků stresového testování) vzhledem k rizikovému apetitu a identifikování a reportování „skrytých“ rizik;
- (x) sledování tržní situace, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (xi) 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 řízení rizik a compliance a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik.

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 finančních rizik,
- (ii) Řízení nefinančních rizik,
- (iii) Validace,
- (iv) Řízení dat,
- (v) Transakční modelování,
- (vi) Řízení úvěrových rizik (z hlediska organizační struktury je Řízení úvěrových rizik součástí oddělení Úvěry. Řízení úvěrových rizik však plní kontrolní funkci a je součástí druhé linie obrany. Za účelem zajištění nezávislosti a kontrolní funkce Řízení úvěrových rizik reportuje zároveň přímo CRO ČSOB (v souladu s celoskupinovým modelem pro řízení rizik ČSOB).

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) členství v Představenstvu skupiny ČSOB;
- (ii) stálé pozvání na Výbor pro řízení rizik a compliance (RCC) a přímé reportování předsedovi RCC;
- (iii) členství ve Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) v pozici předsedy;
- (iv) členství v Krizovém výboru skupiny ČSOB;
- (v) členství ve Výboru pro řízení rizik skupiny KBC;
- (vi) účast na bilaterálních schůzkách v pozici předsedy;
- (vii) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (viii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (ix) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie a být informován o rizikovém apetitu dceřiných společností;
- (x) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (xi) doporučovat politiku řízení kapitálové přiměřenosti;
- (xii) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovní delegací Představenstva a dávat souhlas k finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (xiii) 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 transakční modely pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) schvalovat (v souladu s pravidly delegování stanovenými ve Standardech rizikového apetitu a výjimkami uvedenými v knize limitů) dočasné indikátory rizik (jak jsou specifikována ve Standardech rizikového apetitu), porušování a nápravná opatření;
- (v) doporučovat a/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) rozhodovat o lokální implementaci a monitoring celoskupinových standardů;
- (ix) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový apetit s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru nebo jakékoliv jednotky, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

CRO v rámci dohledových aktivit:

- (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. CRO je zodpovědný za správnou implementaci standardů a politik skupiny KBC;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových problémů 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 v ČSOB skupině;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, Představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, výbor pro Rizika a Compliance) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik managementu ČSOB a KBC a regulátorovi;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za řízení rizik v celé skupině ČSOB včetně implementace standardů pro řízení rizik. Pro zajištění řádného řízení rizik a posílení kultury rizika, jsou jmenováni vedoucí pracovníci rizik ve významných jednotkách (viz níže Risk Officer mandát);
- (xi) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik a Řízení nefinančních rizik s podporou týmu Řízení dat a týmu zodpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Z hlediska organizační struktury je Řízení úvěrových rizik součástí oddělení Úvěry. Řízení úvěrových rizik však plní kontrolní funkci a je součástí druhé linie obrany. Za účelem zajištění nezávislosti a kontrolní funkce Řízení úvěrových rizik reportuje zároveň přímo CRO ČSOB (v souladu s celoskupinovým modelem pro řízení rizik ČSOB). Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Group a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Oddělení řízení rizik plní následující role a zodpovědnosti:

- (i) definují přístup k řízení rizik a metodiku týkající se příslušného rizika, a to zejména prostřednictvím vlastnictví rámce a politik pro příslušné riziko;
- (ii) definují riziková opatření týkající se příslušného rizika;
- (iii) zajišťují podporu pro RCOC;
- (iv) zajišťují podporu pro CRO ve všech oblastech týkajících se příslušného rizika;
- (v) podílejí se na sdílených procesech (např.: ICAAP/ORSA, stress testing);
- (vi) definují a dodávají vlastní reporty a vstupy do Integrated risk reportu za příslušné riziko;
- (vii) definují a monitorují skupinu rizikových indikátorů (primární a sekundární), cíle a signály včasného varování, které pokrývají specifické typy rizik;
- (viii) zabývají se řízením rizik a kapitálu pro příslušnou oblast v rámci skupiny 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.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCO, 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 buď příslušnému členovi Představenstva a / nebo CRO.

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 člen Představenstva zodpovědný za Úvěrová oddělení jako předseda a ředitel oddělení Úvěry, ředitel oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví, výkonný ředitel SME a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky (původně známé pod názvem Business Risk Meetings) jsou stanoveny pro každou obchodní linii v koncernu ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO

má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

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 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 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. 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 dozorcí 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 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 výkonnosti 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 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 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:

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

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 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.

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 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 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, retailové SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky. Hlavním kritériem pro hodnocení kvality retailových úvěrových pozic je počet dnů po splatnosti:

ČSOB hodnocení retailových expozic					
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

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 překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány 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 několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. 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 bankovnictví, 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 2019 a 2018. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2019				Celkem
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	1 673	30 637	0	0	32 310
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	2 710	28 224	0	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	948	0	0	948
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	2 428	26 436	0	0	28 864
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 465	0	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	287 692	938 436	0	3 510	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	43 007	0	0	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 477	0	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 318	0	0	8 318
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	912	912
Celkem	291 793	1 053 480	28 224	4 422	1 377 919
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	43 991	5 796	0	329	50 116
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	104 592	1 267	0	0	105 859
Celkem	148 583	7 063	0	329	155 975
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	440 376	1 060 543	28 224	4 751	1 533 894

(mil. Kč)	2018				Celkem
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	729	26 564	0	0	27 293
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	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
Celkem	271 234	978 713	22 265	4 350	1 276 562
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	41 165	5 796	0	323	47 284
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	98 862	1 153	0	0	100 015
Celkem	140 027	6 949	0	323	147 299
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	411 261	985 662	22 265	4 673	1 423 861

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši 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)	2019			2018		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	32 310	0	32 310	27 293	0	27 293
Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	30 934	961	29 973	24 327	975	23 352
Finanční deriváty	30 934	961	29 973	17 299	975	16 324
Finanční aktiva jiná než deriváty	0	0	0	7 028	0	7 028
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	948	0	948	643	0	643
Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	35 329	0	35 329	40 591	0	40 591
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 272 645	716 269	556 376	1 177 636	633 398	544 238
z toho nevykonná aktiva	4 456	1 510	2 946	4 448	1 392	3 056
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 477	0	-3 477	-3 082	0	-3 082
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 318	282	8 036	8 441	304	8 137
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	912	0	912	713	0	713
Celkem	1 377 919	717 512	660 407	1 276 562	634 677	641 885
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	155 975	39 501	116 474	147 299	42 810	104 489
z toho nevykonné expozice	948	574	374	1 687	755	932
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 533 894	757 013	776 881	1 423 861	677 487	746 374

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sniženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	171 925	39 860	55 120	266 905	-2 097	-243	264 565
SME	90 659	4 247	38 074	132 980	-3 236	-60	129 684
Retail	33 846	0	11 534	45 380	-1 193	-17	44 170
Ostatní	1 903	70	5	1 978	-14	-7	1 957
Celkem	298 333	44 177	104 733	447 243	-6 540	-327	440 376
2018 (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
Celkem	278 088	41 295	98 954	418 337	-6 854	-222	411 261

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfolio za roky 2018 a 2019 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2018	1 831	3 709	1 229	31	6 800
Stage 1					
1. leden 2018	92	170	135	8	405
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
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
31. prosinec 2018	140	196	149	1	486
Nově poskytnuté expozice	148	87	78	0	313
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-47	20	-31	0	-58
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-7	-13	-4	0	-24
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-1	0	0	-1
Odúčtování	0	-23	-34	0	-57
Kurzový rozdíl	0	0	2	0	2
31. prosinec 2019	234	266	160	1	661
Stage 2					
1. leden 2018	69	383	339	0	791
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
Kurzový rozdíl	-40	0	-49	0	-89
31. prosinec 2018	76	406	300	0	782
Nově poskytnuté expozice	73	37	56	0	166
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-36	23	14	3	4
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	17	102	2	0	121
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-15	-1	0	-16
Odúčtování	0	-44	-29	0	-73
Kurzový rozdíl	-4	9	-39	0	-34
31. prosinec 2019	126	518	303	3	950

Stage 3

1. leden 2018	1 653	3 024	752	23	5 452
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
31. prosinec 2018	1 928	2 837	739	22	5 526

Nově poskytnuté expozice	42	95	36	0	173
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-143	-89	34	5	-193
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	153	228	197	0	578
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	136	3	0	139
Odúčtování	0	-123	-31	0	-154
Odpisy	-250	-667	-252	-5	-1 174
Kurzový rozdíl	0	0	0	-12	-12
31. prosinec 2019	1 730	2 417	726	10	4 883

POCI

1. leden 2018	17	132	3	0	152
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
Odúčtování	0	-20	0	0	-20
Odpisy	-4	-33	-1	0	-38
31. prosinec 2018	13	44	3	0	60

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-6	1	4	0	-1
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	0	-2
Odúčtování	0	-8	0	0	-8
Odpisy	0	-2	-1	0	-3
31. prosinec 2019	7	35	4	0	46

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2019 a 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.

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	62 147	13,9	60 350	14,4
Distribuce	60 559	13,5	58 216	13,9
Realitní trh	58 770	13,2	54 791	13,1
Podnikatelé	42 404	9,5	39 689	9,4
Budovy a výstavba	41 087	9,2	35 446	8,5
Automobilový trh	30 487	6,8	29 544	7,1
Olej, Plyn a další paliva	18 449	4,1	13 878	3,3
Státní správa	17 236	3,9	14 069	3,4
Těžké strojírenství	15 861	3,5	14 726	3,5
Kovovýroba	13 178	2,9	12 198	2,9
Finance a pojištění	12 282	2,8	13 863	3,3
Elektřina	10 645	2,4	12 900	3,1
Elektrotechnologická výroba	7 566	1,7	7 352	1,8
Chemický průmysl	6 986	1,6	7 468	1,8
Telekomunikace	5 498	1,2	5 247	1,3
Potravinářství	5 134	1,1	4 810	1,1
Ostatní	38 954	8,7	33 790	8,1
Celkem	447 243	100,0	418 337	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	390 751	0	0	-58	390 693
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	621 126	5 796	1 267	-4	628 185
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 318	0	0	0	8 318
Finanční deriváty určené k obchodování	2 710	0	0	0	2 710
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	30 637	0	0	0	30 637
Celkem	1 053 542	5 796	1 267	-62	1 060 543

2018 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	392 477	0	0	-61	392 416
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	549 230	5 796	1 153	0	556 179
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 441	0	0	0	8 441
Finanční deriváty určené k obchodování	2 062	0	0	0	2 062
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	26 564	0	0	0	26 564
Celkem	978 774	5 796	1 153	-61	985 662

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2018 a 2019 podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry		Celkem
	Finanční aktiva FVOCI	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	
Stage 1			
1. leden 2018	8	75	83
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-3	-21	-24
31. prosinec 2018	5	54	59
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	1	1
31. prosinec 2019	5	55	60
Stage 2			
1. leden 2018	0	24	24
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	-22	-22
31. prosinec 2018	0	2	2
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	0
31. prosinec 2019	0	2	2

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2019		2018	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	623 475	58,8	547 606	55,6
Vládní instituce	121 947	11,5	139 358	14,1
Úvěrové instituce	278 960	26,3	264 666	26,9
Korporátní bankovníctví	36 161	3,4	34 032	3,4
Celkem	1 060 543	100,0	985 662	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Finanční deriváty určené k obchodování	28 224	0	0	28 224
Celkem	28 224	0	0	28 224

2018 (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
Celkem	22 265	0	0	22 265

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	0	0,0	4 901	22,0
Úvěrové instituce	25 706	91,1	13 887	62,4
Korporátní bankovníctví	2 518	8,9	3 477	15,6
Celkem	28 224	100,0	22 265	100,0

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)	2019		2018	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 437 099	116 376	1 345 159	135 720
Slovenská republika	13 306	6 996	12 656	6 958
Řecko	37	0	2	0
Itálie	1 431	0	1 494	0
Španělsko	1 093	0	729	0
Belgie	28 950	0	15 603	557
Maďarsko	491	0	969	0
Ostatní Evropa	40 872	7 630	38 107	8 646
Ostatní	10 615	0	9 142	0
Celkem	1 533 894	131 002	1 423 861	151 881

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	10 826	2,4	9 806	2,3
10 největších klientů	66 390	14,8	60 256	14,4
25 největších klientů	107 406	24,0	97 195	23,2

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 následující:

Klient	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	623 475	58,8	547 607	55,6
Hypoteční banka	266 427	25,1	250 609	25,4
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	107 322	10,1	123 198	12,5

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 následující:

Klient	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	20 435	72,4	6 064	27,2
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	0	0,0	4 901	22,0

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 byly:

Rating (S&P)	2019		2018	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	759 534	71,6	702 480	71,3
BBB+ až BB-	598	0,1	259	0,0
Bez ratingu	300 411	28,3	282 923	28,7
Celkem	1 060 543	100,0	985 662	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	21 421	75,9	13 298	59,7
BBB+ až BB-	3 388	12,0	3 972	17,9
Bez ratingu	3 415	12,1	4 995	22,4
Celkem	28 224	100,0	22 265	100,0

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společnostem 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 se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. 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

Banka se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek 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 Banka 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 2019 je ECL, která je o 0,3% (2018: 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 2,5% (2018: 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 nereflextuje 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.

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 2019 a 2018:

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2019					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Korporátní bankovníctví	190 761	15 749	4 140	0	1 135	211 785
SME	79 736	11 279	1 435	401	2 055	94 906
Retail	30 539	2 260	132	138	777	33 846
Ostatní	1 878	8	6	0	81	1 973
Celkem	302 914	29 296	5 713	539	4 048	342 510

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2018					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
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
Celkem	283 452	24 653	5 924	466	4 888	319 383

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy, vypočtené jako procento ze zbývajících portfolia na základě interní ratingové stupnice:

%	2019	2018
Aktiva bez selhání		
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0,00% - 0,10%)	5,50	5,25
PD 2 (0,10% - 0,20%)	10,97	10,10
PD 3 (0,20% - 0,40%)	15,31	18,31
PD 4 (0,40% - 0,80%)	21,01	16,82
PD 5 (0,80% - 1,60%)	21,44	23,62
PD 6 (1,60% - 3,20%)	14,05	14,02
PD 7 (3,20% - 6,40%)	5,54	4,70
PD 8 (6,40% - 12,80%)	1,40	1,85
PD 9 (> 12,80%)	1,76	1,57
Bez ratingu	0,00	0,22
Aktiva v selhání		
PD 10	1,61	1,80
PD 11	0,21	0,20
PD 12	1,18	1,53
Celkem	100,00	100,00

Investiční portfolio	2019			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	390 419	332	0	390 751
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	628 189	0	0	628 189
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 318	0	0	8 318
Finanční deriváty určené k obchodování	2 710	0	0	2 710
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	30 637	0	0	30 637
Celkem	1 060 273	332	0	1 060 605

Investiční portfolio	2018			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	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
Celkem	985 332	330	0	985 662

Portfolio k obchodování	2019		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Finanční deriváty určené k obchodování	28 224	0	28 224
Celkem	28 224	0	28 224

Portfolio k obchodování	2018		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	7 028	0	7 028
Finanční deriváty určené k obchodování	15 237	0	15 237
Celkem	22 265	0	22 265

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky:

(mil. Kč)	2019			2018		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní bankovníctví	167 445	8	7	152 536	32	7
SME	86 177	570	63	83 419	305	74
Retail	32 052	627	120	29 618	594	118
Ostatní	1 884	0	0	1 393	0	0
Celkem	287 558	1 205	190	266 966	931	199

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a 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)	2019		2018	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	5 275	-1 917	5 732	-2 058
SME bankovníctví	3 891	-2 457	4 409	-2 878
Retailové bankovníctví	1 047	-731	1 039	-740
Ostatní	87	-20	98	-26
Celkem	10 300	5 125	11 278	-5 702

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 2019 a 2018 následující:

(mil. Kč)	2019				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	171 927	1 307	0,76	326	642
SME	90 659	1 004	1,11	582	192
Retail	33 846	84	0,25	37	0
Ostatní	1 903	2	0,12	0	0
Celkem	298 335	2 397	0,80	945	834

(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
Celkem	278 088	2 669	1,0	1 133	752

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2019 a 2018 je následující:

(mil. Kč)	2019				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	892	0	415	310	16
SME	46	2	958	580	2
Retail	19	2	65	36	1
Ostatní	0	0	2	0	0
Celkem	957	4	1 440	926	19

(mil. Kč)	2018				
	Expozice bez selhání	z toho aktiva po splatnosti	Expozice 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
Celkem	1 037	4	1 632	1 091	41

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2019 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2018	2 528	997	130	1	3 656
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
31. prosinec 2018	1 547	1 013	109	1	2 670
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	138	375	32	1	546
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-69	-12	0	-81
Zvýšení objemu expozice	3	12	1	0	16
Snížení objemu expozice	-382	-327	-45	0	-754
31. prosinec 2019	1 307	1 004	84	2	2 396

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2019 a 2018 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2018	679	591	61	0	1 331
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
31. prosinec 2018	516	565	52	0	1 133
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	2	174	13	0	189
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-12	0	0	-12
Zvýšení objemu expozice	0	33	3	0	36
Snížení objemu expozice	-192	-178	-31	0	-401
31. prosinec 2019	326	582	37	0	945

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 poměří objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2019 a 2018 vyvíjel následovně:

(%)	2019	2018
31. březen	128,7	138,0
30. červen	127,9	133,6
30. září	128,5	136,3
31. prosinec	125,6	135,0

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 'E-NSFR', KBC upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikům obchodního modelu a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategii Banky je udržovat ukazatel E-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.

Zatímco NSFR je monitorován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny, ukazatel E-NSFR je monitorován na úrovni Skupiny a jejích segmentů a na úrovni dceřiných společností (např. retailové bankovníctví, vztahové bankovníctví, ČMSS, HB, atd.). E-NSFR ani NSFR nejsou monitorovány na úrovni Banky.

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 2019:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-20 275	-2 342	0	-22 617
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13 925	-27 192	-3 065	-44 182
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z leasingu	-764 629	-468 808	-20 380	-25 681	-1 279 498
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-574	-1 623	-1 368	-3 565
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 564	0	0	0	3 564
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-3 543	0	0	-3 543
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-761 065	-506 551	-49 914	-28 746	-1 346 276
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-9 026	-19 314	-7 447	-35 787
Deriváty k obchodování	0	-6 512	-12 220	-5 929	-24 661
Zajišťovací deriváty	0	-2 514	-7 094	-1 518	-11 126
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 301	-4 631	-302	-12 234
Deriváty k obchodování	0	-7 280	-4 329	-310	-11 919
Příchozí platby	0	662 285	139 972	6 463	808 720
Odchozí platby	0	-669 565	-144 301	-6 773	-820 639
Zajišťovací deriváty	0	-21	-302	8	-315
Příchozí platby	0	2 538	11 406	1 039	14 983
Odchozí platby	0	-2 559	-11 708	-1 031	-15 298
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-16 327	-23 945	-7 749	-48 021
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-761 065	-522 878	-73 859	-36 495	-1 394 297
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-106 000	0	0	0	-106 000
Úvěrové přísliby - odvolatelné (Poznámka 33)	-55 517	0	0	0	-55 517
Finanční záruky (Poznámka 33)	-47 553	0	0	0	-47 553
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-2 749	0	0	0	-2 749
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-211 819	0	0	0	-211 819

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky 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
Finanční závazky					
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 naběhlé 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
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-753 834	-423 437	-48 770	-22 408	-1 248 449
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-5 770	-14 782	-5 516	-26 068
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	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
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-9 630	-16 609	-5 973	-32 212
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-753 834	-433 067	-65 379	-28 381	-1 280 661
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
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-204 796	0	0	0	-204 796

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). Od října 2018 se v rámci programu centralizace obchodního portfolia na úrovni skupiny KBC, postupně v několika fázích, převáděly otevřené pozice do útvaru KBC Central European Financial Markets. Od září 2019, po realizaci poslední fáze, zůstává v obchodním portfoliu Banky pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Banky není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. 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. V souvislosti s postupným převáděním otevřených pozic došlo v průběhu roku 2019 k podstatnému snížení limitů pro úroveň akceptovaného rizika. 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 a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka 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 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 je denně informován o velikosti 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 2019 a 2018:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2019	1	0	0	1
Průměr za období	11	1	-1	11
Maximum	73	1	-1	73
Minimum	0	0	0	0

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2018	29	2	-3	28
Průměr za období	91	1	-1	91
Maximum	138	1	-1	138
Minimum	15	1	-1	15

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 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 2019:

(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	2,4	-2,7	-46,7	-87,5	-134,5
EUR	+ 10	1,7	5,0	-1,8	-2,6	2,3
USD	+ 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	- 10	-2,4	2,7	46,7	87,5	134,5
EUR	- 10	-1,7	-5,0	1,8	2,6	-2,3
USD	- 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(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	1,4	0,0	31,2	-164,7	-132,1
EUR	+ 10	-0,3	0,5	-4,6	-22,1	-26,5
USD	+ 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	- 10	-1,4	0,0	-31,2	164,7	132,1
EUR	- 10	0,3	-0,5	4,6	22,1	26,5
USD	- 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2018 vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

(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	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

(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	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

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 2019 a 2018:

	2019			2018		
	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
(mil. Kč)						
EUR	23	1	-1	18	1	-1

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 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) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2019	2018
Kotace Visa Inc.	- 10	-60	-41
	+ 10	60	41

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, riziko podvodu a rizika 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.

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 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.

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 drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC).

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 2019 i 2018 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 a 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 2019 a 2018 Banka získala od ČNB povolení částečného zahrnutí mezitímního zisku do kapitálu Tier 1 před vydáním formálního rozhodnutí potvrzujícího výši čistého zisku Banky. V důsledku schválení tohoto postupu zvýšila ČSOB k 31. prosinci 2019 svůj Tier 1 kapitál o 9 684 mil Kč a o 1 563 mil Kč k 31. prosinci 2018.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Banky podle pravidel Basel III v letech 2019 a 2018:

(mil. Kč)	2019	2018
Tier 1 kapitál	76 137	63 504
Tier 2 kapitál	0	0
Kapitál celkem	76 496	63 504
Kapitálové požadavky	28 695	26 909
Rizikově vážená aktiva	358 689	336 360
Kapitálová přiměřenost	21,33 %	18,88 %

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**“).

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 Belgickém království, České republice, Slovenské republice, Bulharské republice, Maďarské republice 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 jejích 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.

ČSOB 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.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Žižkova 11, 811 02 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, 815 10 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
Eurincasso, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Bank NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Group, Shared Service Center CZ	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Ltd	111 Old Broad Street, EC2N 1FP Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean 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
K&H Payment Services Kft	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
MallPay s.r.o.	U garáží 1611/1, Holešovice, 170 00 Praha 7	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Top-Pojištění.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

KBC Group NV nepřímo, resp. KBC Bank NV jako přímo ovládající osoba ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 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. Jedná se 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, bližší informace k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>) (dále jen „skupina ČSOB“), přičemž těmto úzce specializovaným společnostem (factoring, leasing 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 společnosti skupiny ČSOB. 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 ČSOB nevznikla žádná újma.

ČSOB realizuje ve spolupráci se společností ČSOB Leasing, a.s., směnečný program s limitem 18 mld. Kč, přičemž v roce 2019 byl nejvyšší objem expozice ČSOB v rámci tohoto směnečného programu 14,7 mld. Kč. Jedná se o standardní bankovní produkt, který je poskytován i nespojeným osobám za srovnatelných podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOB nevznikla žádná újma.

Nebyla provedena žádná transakce na popud nebo v zájmu ovládající osoby kromě výplaty dividendy, která je specifikována v kapitole 6.

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. ČSOB poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Collateral Services Agreement

Smlouva o zajištění procesu výměny kolaterálu ze strany KBC Bank u OTC derivátových transakcí sjednaných ČSOB. Smlouva byla uzavřena 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 2019 smlouva zahrnovala společnosti ČSOB, Českomoravská stavební spořitelna, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s., Patria Finance, a.s. a Patria investiční společnost, a.s.

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. ČSOB uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o poskytování služeb v oblasti automatizace zpracování procesů, jako jsou např. robotizace, automatizace komunikace, smlouvy o poskytování služeb v oblasti datových analýz, a modelování. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohody o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Protiplnění spočívala v posílení kapitálových zdrojů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy byly uzavřeny s následujícími společnostmi: Radlice Rozvojová, a.s., Hypoteční banka a.s., Ušetřeno.cz, s.r.o., Českomoravská stavební spořitelna, a.s. a K&H Payment Services Kft.

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídicí osoba, uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

OSTATNÍ

Dne 3. ledna 2019 zanikla výmazem z obchodního rejstříku společnost Premiéra TV, a.s.

Dne 6. února 2019 byla založena (a ke dni 1. března 2019 zapsána do maďarského obchodního rejstříku) maďarská společnost K&H Payment Services Kft, společnost založená a 100% vlastněná ČSOB.

Dne 13. února 2019 došlo k převodu podílu o velikosti 40,08 % vlastněného ČSOB ve společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, na společnost KBC Asset Management NV.

Dne 15. dubna 2019 uzavřela ČSOB spolu s Bausparkasse Schwäbisch Hall A. G. dohodu o převodu jejího podílu na společnosti ČMSS (45 % všech akcií emitovaných ČMSS), na základě které se ČSOB stala jediným akcionářem ČMSS. Akvizice byla v květnu schválena orgánem veřejné moci pro oblast hospodářské soutěže, a nabyla tak účinnosti k 31. 5. 2019.

Dnem 25. listopadu 2019 nabyla ČSOB podíl ve výši 50 % ve společnosti MallPay s.r.o.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 30. dubna 2019 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2018 tak, že část čistého zisku ve výši 12,956 mld. Kč bude vyplacena jedinému akcionáři a část čistého zisku ve výši 4,363 mld. Kč bude alokována na účet nerozdělený zisk z předchozích let. Celkový objem tohoto jednání byl 19 % vlastního kapitálu společnosti.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností: Českomoravská stavební spořitelna, a.s., ČSOB Factoring, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Patria Finance, a.s.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře / společníka společností, 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.

ČSOB poskytuje především bankovní služby společnostem 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 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 2019 do 31. prosince 2019.

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 31. března 2020

za představenstvo **Československé obchodní banky, a. s.**



John Arthur Hollows
předseda představenstva

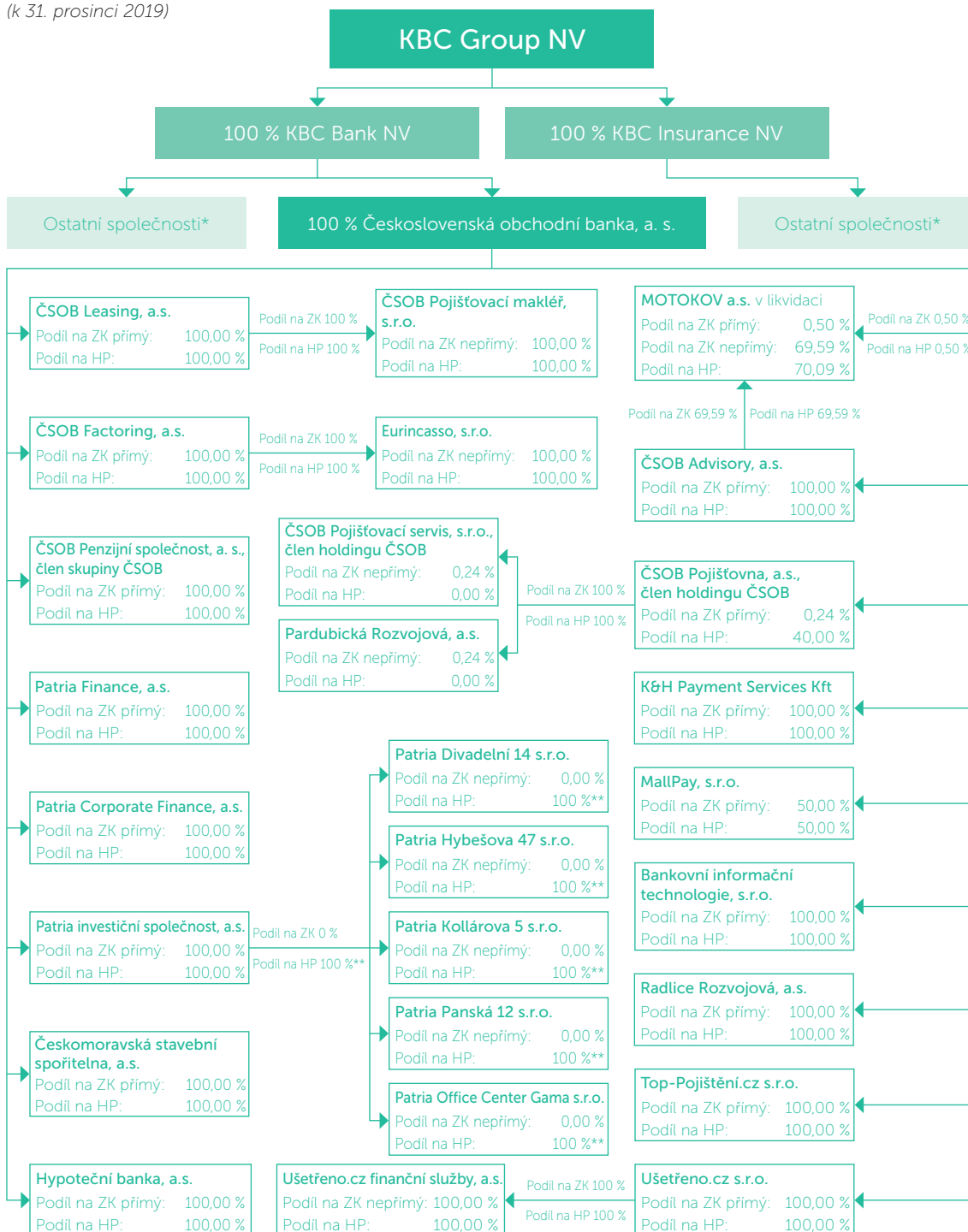


Jiří Vévoda
člen představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2019)



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, 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 2019
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
Výše základního kapitálu	5 855 000 040 Kč
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 2019 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

Dluhopisy a investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč.

K 31. prosinci 2019 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2023 12M	CZ0003704645	7. 6. 2018	mil. Kč 3 000,00
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2023 6M	CZ0003704652	8. 6. 2018	mil. Kč 3 000,00
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2022 6M	CZ0003704660	31. 7. 2018	mil. Kč 999,00
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2024 6M	CZ0003704678	3. 10. 2018	mil. Kč 876,40
Dluhopisy ČSOB var 2021 3M	CZ0003704702	12. 12. 2018	mil. Kč 7 220,00
Dluhopisy ČSOB FL 6M 2024	CZ0003704728	13. 2. 2019	mil. Kč 2 000,00
Dluhopisy ČSOB var 6M PRIBOR 2022	CZ0003704710	5. 3. 2019	mil. Kč 129,00
Dluhopisy ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 2023	CZ0003704744	21. 3. 2019	mil. Kč 1 000,00
Dluhopisy ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 2025	CZ0003704751	10. 4. 2019	mil. Kč 2 000,00
Dluhopisy ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 04/2022	CZ0003704736	25. 4. 2019	mil. Kč 502,00
Dluhopisy ČSOB FL 6M 07/2023	CZ0003704785	11. 7. 2019	mil. Kč 2 000,00
Dluhopisy ČSOB FL 6M 11/2026	CZ0003705097	4. 11. 2019	mil. Kč 2 000,00

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2019 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 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 Unit link VI.	CZ0000300793	21. 12. 2015	mil. Kč 572,70
Participation SX5E 2021	CZ0000300843	9. 2. 2016	mil. Kč 62,60

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
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 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
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIII.	CZ0000301130	29. 12. 2016	mil. Kč	582,26
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
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVII.	CZ0000301239	10. 3. 2017	mil. Kč	125,18
Defensive Eurostoxx 4,6 2024 III.	CZ0000301254	15. 3. 2017	mil. Kč	308,85
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
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
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIII.	CZ0000301429	14. 8. 2017	mil. Kč	86,57
Europe Dividend basket 7 2022	CZ0000301437	6. 9. 2017	mil. Kč	405,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIV.	CZ0000301445	14. 9. 2017	mil. Kč	193,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVI.	CZ0000301478	11. 10. 2017	mil. Kč	233,94
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXV.	CZ0000301460	23. 10. 2017	mil. Kč	16,74
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVIII.	CZ0000301494	10. 11. 2017	mil. Kč	41,83
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIX.	CZ0000301510	14. 11. 2017	mil. Kč	184,63
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022 II.	CZ0000301502	22. 11. 2017	mil. Kč	170,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVII.	CZ0000301536	22. 12. 2017	mil. Kč	550,92
Europe 5 2024	CZ0000301544	27. 12. 2017	mil. Kč	342,71
Defensive Eurostoxx 4,6 2024	CZ0000301551	28. 12. 2017	mil. Kč	438,74
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

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
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
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
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
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 Pribor Floater 2022 2	CZ0000301890	27. 12. 2018	mil. Kč	1 650,00
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
100% European Value Select Jump 30 % 2024	CZ0000301981	3. 4. 2019	mil. Kč	127,51
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVII.	CZ0000301973	12. 4. 2019	mil. Kč	187,50
Technologie budoucnosti	CZ0000301999	26. 4. 2019	mil. Kč	168,00
Capped PRIBOR Floater 10/2022	CZ0000302005	26. 4. 2019	mil. Kč	430,00
Evropský výběr 6,3% 2026	CZ0000302013	26. 4. 2019	mil. Kč	223,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIX.	CZ0000302021	10. 5. 2019	mil. Kč	184,90
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVIII.	CZ0000302054	10. 6. 2019	mil. Kč	119,50
ČSOB Investiční certifikát Unit link XL.	CZ0000302096	10. 7. 2019	mil. Kč	28,20
100 % Global Diversity Jump 25 % 2024	CZ0000302138	24. 7. 2019	mil. Kč	205,00
Capped PRIBOR Floater 01/2023	CZ0000302120	24. 7. 2019	mil. Kč	515,00
Síla české koruny	CZ0000302112	5. 8. 2019	mil. Kč	327,00
Capped PRIBOR Floater 03/2023	CZ0000302179	4. 9. 2019	mil. Kč	100,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLI.	CZ0000302146	10. 9. 2019	mil. Kč	267,50
Severní Amerika a Evropa Defenzivní 6 % 2026	CZ0000302161	18. 9. 2019	mil. Kč	432,00
Defensive Eurostoxx 4,6 10/2026	CZ0000302187	3. 10. 2019	mil. Kč	74,00
Capped PRIBOR Floater 04/2023	CZ0000302245	3. 10. 2019	mil. Kč	172,00
AMERIČTÍ A EVROPŠTÍ LÍDŘI 7,5 % 2024	CZ0000302195	3. 10. 2019	mil. Kč	138,00
Capped PRIBOR Floater 2,3 04-2023	CZ0000302302	22. 10. 2019	mil. Kč	350,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLII.	CZ0000302211	23. 10. 2019	mil. Kč	140,30
Autocall iSTOXX Transatlantic 100 EWD 6,3 2024	CZ0000302260	5. 11. 2019	mil. Kč	191,00
Defensive Eurostoxx 4,6 12/2026	CZ0000302252	5. 11. 2019	mil. Kč	65,00
Capped PRIBOR Floater 05/2023	CZ0000302328	13. 11. 2019	mil. Kč	96,00
Polovodiče 5,5 2024	CZ0000302286	20. 11. 2019	mil. Kč	141,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIII.	CZ0000302294	10. 12. 2019	mil. Kč	90,20
ČSOB Investiční certifikát eSport Autocall Plus 2027	CZ0000302336	30. 12. 2019	mil. Kč	228,00

V prvních třech měsících roku 2020* vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIV.	CZ0000302369	12. 2. 2020	mil. Kč	112,40
Capped PRIBOR Floater 08/2023	CZ0000302401	12. 2. 2020	mil. Kč	200,00
Defensive Eurostoxx 4,6 03/2027	CZ0000302419	19. 2. 2020	mil. Kč	167,00
Bonusový Autocall Emerging Markets 2027	CZ0000302435	28. 2. 2020	mil. Kč	168,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLV.	CZ0000302443	25. 3. 2020	mil. Kč	163,00
Capped PRIBOR Floater 09/2023	CZ0000302484	25. 3. 2020	mil. Kč	96,00

* Emitované do 31. března 2020.

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.

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,
- směnářská 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.

Koncern ČSOB

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>.

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.

S účinností od 1. 1. 2018 byla mezi ČSOB a Českou poštou, s.p. uzavřena Smlouva o zajišťování služeb a na ni navazující Prováděcí smlouva, na jejichž základě zajišťuje Česká pošta, s.p. pro ČSOB finanční služby a další činnosti s tím související. Smlouvy byly uzavřeny na 10 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,

kteřá 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 2019 (Poznámky č. 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2019 (Poznámky č. 29 a 35).

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2019 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	24 291

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 2019 ČSOB vynaložila 1 233 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2018: 1 458 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií zaměřených na rozvoj digitální obsluhy klientů i neclientů, robotizaci a automatizaci procesů, ale i na rozvoj stávajících aplikací a systémů.

Další informace

Odměny účtované za rok 2019 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	18 166	1 488	362	20 016
Ostatní konsolidované společnosti	10 672	0	0	10 672
Celkem	28 838	1 488	362	30 688

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností v roce 2019

Společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH* (tis. Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Prověrka účetní informace pro zvláštní účely	1 449
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Školení a semináře	362
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Potvrzení auditora pro účely insolvenčních návrhů	39
Celkem			1 850

* 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 2019 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku	1 186 615	1 452 877
Příspěvek	23 732	29 058

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2019	Zpráva představenstva Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2019	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 13
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2019	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2020	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2019 (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2019.

3) Současné s Výroční zprávou za rok 2019 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2019.

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
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2019	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 39)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2019	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2019

Výroční zpráva ČSOB za rok 2019 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2019 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, spořitelních 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

O reportu

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. 2019. Navazuje tak časově na předchozí Výroční zprávu a Zprávu o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB za rok 2018.

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 našim 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 byznysem, 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 2019 Popis

K dohledání

Profil organizace

102-1	Název organizace	Výroční zpráva 2019, str. 1.
102-2	Aktivity, značky, produkty a služby	Výroční zpráva 2019, str. 21-24, 26-27, 36-43, 308-311, 319.
102-3	Sídlo organizace	Výroční zpráva 2019, str. 1.
102-4	Země působnosti organizace	Výroční zpráva 2019, str. 5, 11, 26, 319.
102-5	Vlastnictví a právní forma	Výroční zpráva 2019, str. 1, 26, 36.
102-6	Trhy působnosti organizace	Výroční zpráva 2019, str. 5, 11, 26, 319.
102-7	Velikost organizace	Výroční zpráva 2019, str. 2, 20, 27.
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	Výroční zpráva 2019, str. 2, 14-15, 27, 30, 33-35, 92, 104-105, 221; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-9	Dodavatelský řetězec	Politika vztahů s dodavateli, Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-10	Významné změny v organizaci	Výroční zpráva 2019, str. 7-8, 47-48.
102-11	Preventivní přístup organizace	Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Kodex správy a řízení ČSOB, Výroční zpráva 2019, str. 11-12, 48, 58-63, 146-147, 159; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-12	Externí aktivity	Výroční zpráva 2019, str. 10, 30-33, 321-322; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-13	Členství v asociacích	neuveдено

Strategie

102-14	Sdělení generálního ředitele	Výroční zpráva 2019, str. 3.
--------	------------------------------	------------------------------

Etika a integrita

102-16	Hodnoty, principy a normy chování	Etický kodex společnosti, Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Výroční zpráva 2019, str. 11-12, 30-32, 46, 58, 63; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
--------	-----------------------------------	--

Řízení

102-18	Organizační struktura	Výroční zpráva 2019, str. 64.
--------	-----------------------	-------------------------------

Zapojení stakeholderů

102-40	Seznam klíčových subjektů organizace (stakeholderů)	Výroční zpráva 2019, str. 26-27, 32, 36, 143, 306; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-42	Identifikace a výběr klíčových stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-43	Zapojení stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-44	Klíčová témata a oblast zájmu stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.

Obecné standardy 2019 Popis

K dohledání

Profil zprávy

102-45	Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky	Výroční zpráva 2019, str. 95.
102-46	Definování obsahu zprávy	Výroční zpráva 2019, str. 4.
102-47	Seznam materiálních aspektů	Výroční zpráva 2019, str. 326; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
102-49	Změny v reportování	Výroční zpráva 2019, str. 323.
102-50	Reportovací období	Výroční zpráva 2019, str. 324.
102-51	Datum poslední zprávy	Výroční zpráva 2019, str. 324, 344.
102-52	Reportovací cyklus	Výroční zpráva 2019, str. 324, 342.
102-53	Kontaktní osoba	Výroční zpráva 2019, str. 343.

Specifické standardy GRI

103-1	Výklad k materiálním aspektům	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
103-2	Manažerský přístup	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Výroční zpráva 2019, str. 3, 11-12, 30-32, 34, 46, 58, 319; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
103-3	Hodnocení manažerského přístupu	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.

Ekonomika (GRI 200)

201-1	Přímá ekonomická hodnota generovaná a distribuovaná	Výroční zpráva 2019, str. 2, 7, 13-16, 21, 66-68, 321-322; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
201-2	Finanční důsledky a další rizika a příležitosti způsobené změnou klimatu	Výroční zpráva 2019, str. 5, 9-11, 18; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
203-1	Struktura investic a služeb	Výroční zpráva 2019, str. 36, 70, 113, 308-311, 319-320, 321; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
203-2	Významné nepřímé finanční dopady	Výroční zpráva 2019, str. 3, 10-11.
205-1	Operace posuzované z hlediska rizik spojených s korupcí	Výroční zpráva 2019, str. 31, 58.
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.

Životní prostředí (GRI 300)

302-1	Spotřeba energií v rámci organizace	Výroční zpráva 2019, str. 31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019; Environmentální politika ČSOB.
302-4	Snížení spotřeby energií	Výroční zpráva 2019, str. 31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019; Environmentální politika ČSOB.

Obecné standardy 2019	Popis	K dohledání
305-1	Přímé GHC emise (Scope 1)	Výroční zpráva 2019, str. 31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019; Environmentální politika ČSOB.
305-2	Nepřímé GHC emise (Scope 2)	Výroční zpráva 2019, str. 31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019; Environmentální politika ČSOB.
305-3	Jiné nepřímé emise (Scope 3)	Výroční zpráva 2019, str. 31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019; Environmentální politika ČSOB.
305-5	Snížení GHC emisí	Výroční zpráva 2019, str. 31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019; Environmentální politika ČSOB.
Sociální (400)		
401-1	Zaměstnanecké nástupy/ odchody	Výroční zpráva 2019, str. 15, 27, 104-105; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
404-1	Průměrný počet hodin školení (pracovník/rok)	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
404-3	Procento zaměstnanců, kteří dostávají pravidelnou zpětnou vazbu k výkonnosti a kariéernímu rozvoji	100%, Kolektivní smlouva
405-1	Rozmanitost - řídicí orgány/ zaměstnanci	Výroční zpráva 2019, str. 34-35, 46-48, 59; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
Vlastní indikátory		
	Iniciativy na zlepšení přístupu znevýhodněných občanů k finančním službám	Výroční zpráva 2019, str. 3, 8-10, 12, 32; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
	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 2019.
	Specifické sociální a environmentální politiky	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Směrnice ochrana životního prostředí; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2019.
	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 2019.

* 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

		Banka	Regulovaný kons. celek
(tis. Kč)		31. 12. 2019	31. 12. 2019
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	93 267 862	98 677 902
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	518 924	337 829
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	26 098 421	33 180 133
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	22 016 203	19 689 741
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-17 130 588	-23 560 667
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	223 619	223 618
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-170 539	-75 768
	Goodwill	-2 178 017	-6 455 054
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-2 652 622	-4 374 482
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-20 645	-535 561
	Nepoužitelný zisk	-12 332 383	-12 332 383
	Menšinové podíly	0	0
	Odložené daňové pohledávky	0	-11 038
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0	
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	358 369	0
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	358 369	0
Kapitál		76 495 643	75 117 235
Tier 1 (T1) kapitál		76 137 274	75 117 235
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál		76 137 274	75 117 235
Tier 2 (T2) kapitál		358 369	0

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. 2019	31. 12. 2019
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	16 136
	Expozice vůči podnikům	0	649 588
	Retailové expozice	0	17 967
	Expozice zajištěné nemovitostmi	0	19 657
	Expozice v selhání	0	6 724
	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	0
	Aktiové expozice	5 394 575	85 339
Ostatní položky	0	323 296	
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	3	1 427
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	0	0
	K měnovému riziku	0	69
	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	4 922 807	5 547 720
	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. 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.“	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	662 116	726 128
	Expozice vůči institucím	3 865 919	1 139 233
	Expozice vůči podnikům	10 101 204	9 801 833
	Retailové expozice	1 718 540	10 279 092
	Aktiové expozice	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 746 743	2 419 508	
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích	0	0
	Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	0	0
	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
<i>Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - CVA *</i>		234 016	234 016
<i>Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů *</i>		49 162	49 162

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka	Regulovaný kons. celek
	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	21,23 %	19,19 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	21,23 %	19,19 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	21,33 %	19,19 %

Poměrové ukazatele

	Banka	31. 12. 2019
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		1,38 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		32,88 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	204 489
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	1 975
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	3 062

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2019

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2019 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 17. dubna 2020

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 individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená 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 2019, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Banky k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 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 2019,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019,
- nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy individuální účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

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

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

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) doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). 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 Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku Skupiny před zdaněním a jednorázovými transakcemi a představuje 1 024 mil. Kč.

Celková hladina významnosti pro nekonsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku Banky před zdaněním a jednorázovými transakcemi a představuje 1 186 mil. Kč.

Naše auditní postupy pokryly 98 % aktiv Skupiny a 95 % zisku Skupiny před zdaněním.

Riziko znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek

Ocenění komplexních finančních nástrojů

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální 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.



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

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.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	1 024 mil. Kč (947 mil. Kč v předchozím období)
--	---

Celková hladina významnosti pro samotnou Banku	1 186 mil. Kč (998 mil. Kč v předchozím období)
---	---

Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5% zisku před zdaněním a jednorázovými transakcemi Skupiny i Banky.
---------------------------	---

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním a jednorázovými transakcemi Skupiny a Banky z důvodu, že Skupina i Banka jsou ziskově orientované. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny a Banky. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně s výjimkou specifických jednorázových transakcí, o které jsme, vzhledem k jejich povaze, základ pro výpočet hladiny významnosti očistili. Jedná se o prodej ČSOB Asset Management, který ovlivnil konsolidovaný i nekonsolidovaný zisk před zdaněním, a nákup zbývajících 45%-ního podílu v Českomoravské stavební spořitelně, který ovlivnil pouze konsolidovaný zisk před zdaněním. Pro účely 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 nejméně významné. 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

Náš přístup byl specificky zaměřen na oblast kreditního rizika a znehodnocení úvěrů, abychom ověřili ocenění úvěrů a jiných



**Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a. s.
Zpráva nezávislého audítora**

položek je komplexní oblastí, která má významný dopad do finančních výkazů.

Účetní standard IFRS 9 Finanční nástroje vyžaduje, aby Skupina i Banka používaly model očekávaných úvěrových ztrát, který využívá 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.

Očekávané úvěrové ztráty nezahrnují očekávaný dopad pandemie COVID-19, protože ta je považována za následnou událost nemající dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.

Zhodnotili jsme zásady, které Skupina a Banka používají při vývoji, zpětném testování a validacích modelů očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely prověření nastavení 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.

Koncept kategorizace úvěrů do tří stupňů podle vývoje jejich úvěrové kvality 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.

Na vzorku úvěrů jsme provedli přepoččet očekávaných úvěrových ztrát.

Rovněž jsme důkladně posoudili zveřejňované informace o úvěrovém riziku požadované standardy účetního výkaznictví.

Ocenění komplexních finančních nástrojů

Reálná hodnota cenných papírů a derivátů 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

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 postupy se skládaly zejména z:

Posouzení metodiky ocenění a oceňovacích modelů.



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

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.

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 přepočítání reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů.

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. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích 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 více než 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. Ostatní informace jsou souhrnem finančních i nefinančních informací. 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 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 jsme posoudili, 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, jsou dle našeho názoru

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

- ostatní informace 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, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících 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 Banky.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek je odpovědný 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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 skepticismus. Dále je naší povinností:

- 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí 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



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

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 společností 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.

Naši povinnost 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.

Naši povinnost 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 16. dubna 2020 dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro roky 2019-2021 nás dne 9. července 2019 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 4 roky.



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v části „Další povinné informace“ výroční zprávy. Síť PwC neposkytla Skupině ani Bance žádné zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

17. dubna 2020

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

ZKRATKY

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS skupina ČSOB; Skupina	Poštovní spořitelna (součást ČSOB) skupina společností mateřské ČSOB (nejedná se 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 servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a. s. (Slovenská republika)
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
K&H Payment Services	K&H Payment Services Kft
MallPay	MallPay, 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.
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
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 2020

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2019	4Q / FY 2019	13. února 2020
k 31. březnu 2020	1Q 2020	14. května 2020
k 30. červnu 2020	2Q / 1H 2020	6. srpna 2020
k 30. září 2020	3Q / 9M 2020	12. listopadu 2020
k 31. prosinci 2020	4Q / FY 2020	11. února 2021

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



Výroční zpráva ČSOB za rok 2019 byla uveřejněna dne 27. dubna 2020 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2020 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.