

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A 2 0 1 0

07 08 09 **10** 11 12 13

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
Kód banky:	0300
SWIFT:	CEKOCZPP
Telefonické spojení:	+420 224 111 111
E-mail:	info@csob.cz
Internetová adresa:	http://www.csob.cz
Orgán dohledu:	Česká národní banka (ČNB), Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

Informace zde uvedené nejsou určeny k publikaci ani distribuci, ať již přímo nebo nepřímo, ve Spojených státech amerických. Tyto materiály nepředstavují nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech amerických a bez registrace nebo výjimky z registrační povinnosti dle Zákona o cenných papírech USA z roku 1933 (US Securities Act of 1933), v platném znění, a příslušných prováděcích pravidel a předpisů, nelze cenné papíry přímo ani nepřímo nabízet či prodávat ve Spojených státech amerických.

Tento dokument nepředstavuje prospekt v něm uvedených cenných papírů ani nabídku takových cenných papírů. Nabídka bude v České republice činěna výlučně na základě prospektu, jenž bude uveřejněn na internetových stránkách emitenta před zahájením nabídky. Investoři by neměli upsat cenné papíry uvedené v tomto dokumentu bez předchozího seznámení se s informacemi uvedenými v prospektu.

Konsolidováno, podle EU IFRS	2010	2009	2008
Údaje z finančních výkazů			
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>			
Aktiva celkem	885 055	858 972	824 485
Úvěry a pohledávky	399 741	395 774	411 644
Vklady (závazky k ostatním klientům)	596 079	573 147	534 686
Vydané dluhové cenné papíry	24 105	32 572	43 907
Podřízené závazky	11 974	11 970	11 965
Vlastní kapitál ¹⁾	65 031	68 951	55 955
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>			
Provozní výnosy	33 049	39 665	19 055
Provozní náklady	14 551	13 640	15 014
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	3 429	5 477	2 130
Zisk před zdaněním	15 338	19 876	374
Zisk za účetní období ¹⁾	13 471	17 368	1 034
Udržitelný zisk za účetní období ^{1), 2)}	13 019	10 488	12 616
Poměrové ukazatele (%)			
Udržitelná rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³⁾	19,6	17,1	21,6
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ³⁾	1,5	1,2	1,6
Poměr udržitelných nákladů k výnosům ³⁾	44,8	43,4	46,9
Kapitálová přiměřenost – Banka ⁴⁾	16,51	12,33	8,65
Kapitálová přiměřenost – skupina ČSOB ⁴⁾	18,03	14,98	10,31
Vlastní kapitál/aktiva celkem ⁵⁾	7,3	8,0	6,8
Poměr úvěrů k vkladům ³⁾	68,5	71,1	75,2
Obecné informace (stav ke konci roku)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁶⁾	7 641	8 018	8 468
Počet klientů – Banka (tis.)	3 078	3 064	3 047
Počet poboček – Banka ⁷⁾	301	300	284
Počet bankomatů ⁸⁾	782	734	680
Sazby finančního trhu ⁹⁾			
Směnný kurz Kč/EUR (průměr)	25,3	26,4	24,9
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR; průměr; v %)	1,31	2,19	4,04

Rating (stav k 31. prosinci 2010)	Platné od	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's	23. 2. 2007	A1	Prime-1	C		
Fitch	14. 5. 2009	A-	F2		C	1

1) Případající vlastníkům Banky.

2) Definice viz str. 13.

3) Stav ke konci roku; definice viz str. 6.

4) Podle metodiky ČNB; na základě Basel II; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

5) Podíl vlastního kapitálu připadajícího vlastníkům mateřské společnosti a aktiv celkem; stav ke konci roku.

6) Zaměstnanci na plný pracovní úvazek.

7) Zahrnuje pobočky ČSOB a finanční centra Poštovní spořitelny, tj. bez cca 3 260 pošt.

8) Zahrnuje bankomaty ČSOB a Poštovní spořitelny, tj. bez 4 781 pokladen v obchodech Albert a COOP a na benzínových stanicích ČEPRO EuroOil.

9) Zdroj: ČNB.

Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo generálního ředitele

4 Česká ekonomika

5 Zpráva představenstva

5 Hlavní informace a události

9 Finanční výsledky

15 Obchodní výsledky

19 O nás

19 Profil společnosti

23 Společenská odpovědnost

26 Společnosti skupiny ČSOB

35 Správa a řízení společnosti

35 Řídící a kontrolní orgány

45 Politika správy a řízení společnosti

48 Organizační struktura ČSOB

49 Finanční část

50 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce

52 Konsolidovaná účetní závěrka

148 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

150 Nekonsolidovaná účetní závěrka

244 Zpráva o vztazích

250 Další povinné informace

258 Dokumenty

258 Stanovisko dozorčí rady ČSOB

259 Čestné prohlášení

260 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

261 Zkratky

262 Finanční kalendář

263 Kontakty



Dámy a pánové,

je mi potěšením prezentovat zde výsledky hospodaření ČSOB v úspěšném roce 2010. Výsledkem našich obchodních aktivit v roce vyznačujícím se zlepšující se makroekonomickou situací v České republice je udržitelný čistý zisk náležející akcionářům Banky ve výši 13 miliard korun. To představuje 24% meziroční růst na srovnatelné bázi. Řada ukazatelů dokládá, že naše skupina vyšla z globální finanční a ekonomické krize silná a odolná. Zvýšili jsme udržitelnou rentabilitu průměrného kapitálu na 19,6 % a snížili ukazatel nákladů na úvěrové riziko na 0,75 % při zvýšení kapitálové přiměřenosti na 18 %, stlačení poměru úvěrů ke vkladům pod 70 % a zachování udržitelného poměru nákladů k výnosům pod 45 %.

Jak dokumentují tyto hodnoty, náš finanční výkon jde ruku v ruce s prvotřídním řízením rizika – aktivně jsme se vypořádali s vnějším tlakem na kvalitu aktiv (jak na straně úvěrové expozice, tak v našem portfoliu dluhopisů) a záměrně jsme snížili rizikově vážená aktiva v oblasti nevyužívaných úvěrových linek. To nám pomohlo optimalizovat úvěrovou základnu a dále posílit naši schopnost využívat vzácný kapitál co možná nejekonomičtěji.

Skupina ČSOB zaznamenala pokračující pozitivní trend na straně vkladů v průběhu celého roku a obrat úvěrového portfolia k růstu ve druhé polovině roku tažený pozitivním obratem v korporátním segmentu v kombinaci s pokračujícím růstem objemu úvěrů fyzickým osobám. Bližší ucelenou analýzu finančních a obchodních výsledků skupiny ČSOB nabízí Zpráva představenstva a Finanční část této Výroční zprávy.

Jsem hrdý na to, že Vás mohu znovu ujistit, že konzistentně pokračujeme v prosazování a rozvíjení naší politiky společenské odpovědnosti, takříkajíc krize nekriže. Popis našich ucelených aktivit a výsledků v oblasti společenské odpovědnosti nabízí kapitola Společenská odpovědnost této Výroční zprávy a samostatná Zpráva o udržitelném rozvoji skupiny ČSOB v roce 2010.

Není pochyb, že bych se nemohl pochlubit tak silným a odolným výkonem skupiny nebýt nepolevujícího úsilí a nasazení více než sedmi tisíc našich zaměstnanců a pokračující loajality a důvěry více než 4 milionů našich klientů. Velké díky a ať se všem v roce 2011 daří co nejlépe.

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká výhradně na území České republiky, a proto ji ovlivňují především makroekonomické trendy. Celosvětová finanční krize, která se nejvíce projevila v posledním čtvrtletí roku 2008 a v první polovině roku 2009, vedla k celosvětové recesi a ke zhoršení ekonomik Evropské unie. Česká ekonomika je do značné míry závislá na vývozu, a zejména na obchodování s Německem. Tato celosvětová hospodářská recese tedy v roce 2008 a 2009 nepříznivě ovlivnila české hospodářství, a v jejím důsledku došlo v roce 2009 mimo jiné k poklesu objemu zahraničního obchodu, snížení hrubého domácího produktu (HDP) a zvýšení nezaměstnanosti. V roce 2010 vykázal stav české ekonomiky známky zlepšení, když se HDP a zahraniční obchod vrátily k pozitivnímu růstu a nárůst nezaměstnanosti se zpomalil.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2010	2009	2008	2007	2006
Nominální HDP	mld. Kč	3 670	3 626	3 689	3 535	3 222
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	2,3	-4,1	2,5	6,1	6,8
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	284,9	279,1	292,9	288,8	273,6
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	2,1	-4,7	1,4	5,6	6,5
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	2,3	1,0	3,6	5,4	1,7
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	7,4	6,7	4,4	5,3	7,1
Saldo veřejného rozpočtu/nominální HDP	%	-4,7	-5,8	-2,7	-0,7	-2,6
Veřejný dluh	mld. Kč	1 413,5	1 279,6	1 104,9	1 023,8	948,3
Veřejný dluh/nominální HDP	%	38,5	35,3	30,0	29,0	29,4
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	16,7	-14,9	0,8	14,7	14,3
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	18,9	-15,0	0,9	12,9	14,3
Obchodní bilance/nominální HDP ²⁾	%	2,2	2,8	3,3	1,8	1,8
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	1,3	2,2	4,0	3,1	2,3
Směnný kurz Kč/EUR ²⁾	průměr	25,3	26,4	24,9	27,8	28,3

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

Vizí skupiny ČSOB je poskytovat svým klientům nejlepší bankovní a pojišťovací služby v České republice přizpůsobené potřebám domácího trhu. Skupina ČSOB je součástí integrované bankopojišťovací skupiny KBC, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailu, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací, a to na svých domácích trzích v Belgii a ve střední a východní Evropě (konkrétně České republice, Slovensku, Polsku, Maďarsku a Bulharsku) a ve vybraných zemích celého světa. Strategie skupiny ČSOB je plně v souladu se strategií KBC pro region střední a východní Evropy.

1. Hlavní informace a události

K 31. prosinci 2010 dosáhly vklady celkem¹⁾ výše 596,1 mld. Kč a úvěrové portfolio²⁾ výše 401,9 mld. Kč.

I v roce 2010 se ČSOB podařilo dále zvýšit příjmy z běžné obchodní činnosti, když udržitelné³⁾ provozní výnosy k 31. prosinci 2010 dosáhly 32,512 mld. Kč (+4 % meziročně). Současně došlo k výraznému snížení nákladů na riziko – ukazatel nákladů na úvěrové riziko poklesl meziročně ze 112 na 75 bazických bodů.

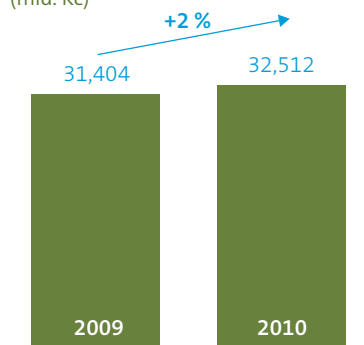
Právě tyto dva faktory nejvýznamněji přispěly k 24% meziročnímu růstu udržitelného čistého zisku na 13,019 mld. Kč (v porovnání se 10,488 mld. Kč v roce 2009). Výsledkem je nárůst ziskovosti, měřené udržitelnou rentabilitou průměrného vlastního kapitálu (ROAE), na 19,6 % a konsolidovaná kapitálová přiměřenost ve výši 18 %.

1) Vklady celkem jsou definovány jako Závazky k ostatním klientům z konsolidované roční účetní závěrky za rok 2010.

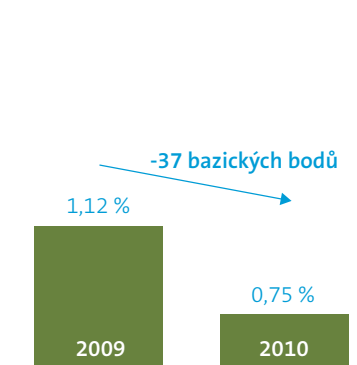
2) Úvěrové portfolio je definováno jako nesplacená hrubá částka úvěrového portfolia, v souladu s definicí pro účely řízení rizik. Podrobnosti lze najít v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2010 (poznámka č. 40).

3) Definici udržitelného čistého zisku lze najít v části Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný.

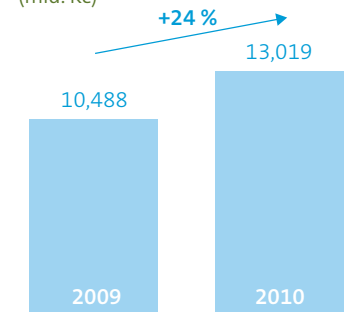
Udržitelné provozní výnosy
(mld. Kč)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko



Udržitelný čistý zisk
(mld. Kč)



Hlavní poměrové ukazatele	2010 (%)	2009 (%)	Meziroční změna (pb)
Udržitelná rentabilita průměrného vlastního kapitálu (udržitelná ROAE) ¹⁾	19,6	17,1	+2,5
Vykázaná rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ²⁾	20,3	28,3	-8,0
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (udržitelná ROAA) ³⁾	1,5	1,2	+0,3
Vykázaná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴⁾	1,6	2,0	-0,4
Čistá úroková marže ⁵⁾	3,43	3,31	+0,12
Poměr náklady/výnosy (udržitelný) ⁶⁾	44,8	43,4	+1,4
Poměr náklady/výnosy (vykázaný) ⁷⁾	44,0	34,4	+9,6
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR) ⁸⁾	0,75	1,12	-0,37
	31. 12. 2010 (%)	31. 12. 2009 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům ⁹⁾	68,5	71,1	-2,6
Kapitálová přiměřenost skupiny ¹⁰⁾	18,0	15,0	+3,0

1) Udržitelná ROAE je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

2) ROAE je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

3) Udržitelná ROAA je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

4) ROAA je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

5) Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu a celkových průměrných úročených aktiv (kromě repo obchodů), vypočtených dle konečných zůstatků za vykazované období a konečných zůstatků za předchozí čtyři čtvrtletí.

6) Udržitelný poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k udržitelným provozním výnosům.

7) Poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k provozním výnosům.

8) Anualizovaný podíl nákladů na úvěrové riziko je podíl celkových ztrát ze znehodnocení portfolia poskytnutých úvěrů a průměrného nesplaceného objemu úvěrového portfolia. Pro účely tohoto výpočtu úvěrové portfolio tvoří (i) nesplacená hrubá částka úvěrového portfolia, (ii) hrubé podmíněné závazky a (iii) nominální hodnota dluhopisů v investičním portfoliu (s výjimkou státních dluhopisů). Průměrný nesplacený objem je stanoven jako průměr dlužného zůstatku na počátku a ke konci období, za něž se stanoví ukazatel Anualizovaného podílu nákladů na úvěrové riziko.

9) Podíl úvěrů ke vkladům je podíl všech úvěrů a pohledávek a celkového objemu vkladů přijatých od klientů (s výjimkou vkladů do penzijních fondů a repo operací s bankami).

10) Regulatorní kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

Poznámka: pb = procentní bod.

Hlavní události roku 2010

- Skupina ČSOB pokročila v centralizaci nákupu služeb ICT: **od 1. ledna 2010** jsou služby ICT v ČSOB Leasingu zajišťovány formou outsourcingu od KBC GS CZ, podobně jako u ČSOB a ČSOB Pojišťovny. V lednu 2010 **ČSOB přesunula majetek ICT povahy do KBC GS CZ**. Čistý zisk z tohoto prodeje byl 344 mil. Kč a je vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.
- **V červenci 2010** byla zamítnuta **žaloba společnosti General factoring** na ČSOB ve výši 39 999 mil. Kč.
- **V prosinci 2010** byl přiznán ČSOB nárok vůči Ministerstvu financí na zaplacení **pohledávky J. Ring** ve výši 1 655 mil. Kč a byl zamítnut nárok MF ČR vznesený vůči ČSOB ve výši 33 252 mil. Kč.
- **V květnu 2010** se vrcholové výkonné vedení ČSOB rozrostlo na osm členů – čtyři členy představenstva (kteří byli zároveň vrchními řediteli) a čtyři další vrchní ředitele.
 - Dřívější vrchní ředitel odpovědný za oblast Řízení financí a rizik (CFRO) a člen představenstva ČSOB Hendrik Scheerlinck ukončil své působení v ČSOB a přešel na pozici generálního ředitele v sesterské společnosti K&H Bank v Maďarsku.
 - Pozice CFRO v ČSOB byla rozdělena na dvě. Bartel Puelinckx, dřívější vrchní ředitel v K&H odpovědný za oblast Credits a HR, byl jmenován novým vrchním ředitelem ČSOB pro oblast Financí (CFO) a Koen Wilmots, dřívější výkonný ředitel útvaru Úvěry, byl jmenován vrchním ředitelem pro oblast Řízení rizik (CRO).
 - Jiří Vévoda byl jmenován do pozice vrchního ředitele ČSOB pro oblast Lidské zdroje a transformace (CSO).
- **Dne 8. prosince 2010** byli Bartel Puelinckx, Koen Wilmots a Jiří Vévoda jmenováni členy představenstva ČSOB.
- **Dne 31. prosince 2010** opustil Karel Svoboda, člen vrcholového výkonného vedení ČSOB, post vrchního ředitele pro oblast Zpracování operací a služby. Tato pozice ve vrcholovém vedení ČSOB zanikla a odpovědnosti v oblasti Zpracování operací a služby byly rozděleny mezi stávající členy představenstva. Karel Svoboda byl jmenován k 1. lednu 2011 generálním ředitelem ČSOB PF Stabilita.

Změny v dozorčí radě: Na základě výsledků voleb členů dozorčí rady ČSOB volených zaměstnanci byli novými členy dozorčí rady s účinností od **23. června 2010** zvoleni František Hupka, Martina Kantová a Ladislava Spielbergerová. **Dne 29. června 2010** byl novým členem dozorčí rady ČSOB jmenován Marko Voljč, který nahradil odvolaného Johna Hollowse. **Dne 1. prosince 2010** byl novým členem dozorčí rady ČSOB zvolen Guy Libot, nahradil Riet Docx.

Ocenění pro skupinu ČSOB

Skupina ČSOB obdržela v roce 2010 řadu ocenění dokazujících kvalitu poskytovaných služeb.

Mezi nejvýznamnější patří:

- Awards for Excellence magazínu Euromoney: Nejlepší banka ČR pro rok 2010
- Cena Hospodářských novin: Nejlepší banka 2010 pro ČSOB, Nejlepší pojišťovna 2010 pro ČSOB Pojišťovnu a druhé místo v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka pro Poštovní spořitelnu
- Magazín EMEA Finance: Nejlepší banka ČR
- Magazín Global Finance: Nejlepší banka ČR 2010

Specializovaná ocenění

- Firemní banka roku 2010, na základě hlasování finančních ředitelů českých korporací
- Magazín Global Finance: Nejlepší poskytovatel finančních služeb pro mezinárodní obchod 2010
- Magazín Global Finance: Nejlepší banka pro směnné operace 2010
- Magazín Global Finance: Nejlepší Sub-custodian 2010
- Magazín ACQ finance: Nejlepší banka v akvizičním financování pro rok 2010 v regionu východní Evropy
- Zlatá koruna 2010 v kategorii Stavební spoření
- Zaměstnavatel roku 2010: ČSOB druhá (a první mezi finančními institucemi) v kategorii The Most Desired Employer 2010, na základě hlasování vysokoškolských studentů

Inovace v roce 2010

Zlepšení distribuční sítě a křížový prodej:

- Poštovní spořitelna zavedla:
 - samoobslužné kiosky,
 - Era mobilní bankomat, který je instalován v automobilu a umožňuje obsluhu klientů v místech bez stálého bankomatu.
- Hypoteční banka vylepšila svou Hypotéku online, která umožňuje klientům žádat o hypotéku kdykoli ze svého domova; k uzavření hypotéky je potřeba jediná návštěva pobočky na podepsání úvěrové dokumentace. Tento prodejní kanál lze nyní využít pro nákup nemovitosti i refinancování existující hypotéky.
- Vybrané bankomaty Poštovní spořitelny umožňují klientům uzavřít cestovní pojištění u ČSOB Pojišťovny.
- Zrakově postižení mají nově možnost ovládat 220 bankomatů ČSOB a Poštovní spořitelny za použití standardních sluchátek.
- PaySec nově nabízí možnost zadávat platby z internetového bankovníctví.
- ČSOB Pojišťovna zavedla nový produkt životního pojištění Forte, které kombinuje velmi kvalitní ochranu před riziky s nadprůměrným způsobem zhodnocení vložených finančních prostředků.
- ČSOB Pojišťovna novým i stávajícím klientům nově nabízí produkt Povinné ručení Bez starostí, které v sobě obsahuje službu přímé likvidace škod ČSOB Pojišťovnou, a to i při nehodách, které její klient nezavinil.

Rozšiřování nabídky produktů:

- ČSOB zavedla termínovaný vklad Plus, který klientům umožní před dobou splatnosti bezplatně vybrat až pětinu vkladu bez sankce.
- Poštovní spořitelna zavedla novou produktovou řadu Era a postupně spouští její jednotlivé produkty.
 - Spuštěny byly Era osobní účet, Era účet k podnikání a Dvouletý termínovaný vklad Poštovní spořitelny.
 - Poštovní spořitelna vylepšila svůj produkt spotřebitelského financování, Splátkovou kartu.
- Každý měsíc ČSOB upisuje alespoň jeden zajištěný fond a jeden produkt investičního životního pojištění.
 - Mezi novými zajištěnými fondy byl např. Optimum Fund ČSOB Kvalitní akcie 2, který nabízí 100% ochranu investice v době splatnosti fondu a neomezený maximální výnos; akcie do fondu jsou vybírány na základě kritérií společensky odpovědného investování.
 - V oblasti životního pojištění to byl např. Maximal Invest – ČSOB Premium 9, který klientovi nabízí ochranu investice a zajímavý výnos (16,22 % v době splatnosti v roce 2015) společně s ochranou samotného klienta díky kombinaci se životním pojištěním a případné snížení daňového základu.
- ČMSS vylepšila podmínky svého unikátního produktu Pojištění spořicí fáze.

Společenská odpovědnost

Stejně jako skupina ČSOB potvrzuje svou soustavně vysokou finanční výkonnost, tak pokračuje v naplňování své politiky společenské odpovědnosti – a to během finanční krize i po ní. Tato politika se týká čtyř oblastí: odpovědnost ve vztazích s klienty, péče o zaměstnance, ochrana životního prostředí a péče o komunitu. ČSOB je hrdá na to, že tato její politika je silně vnímána a často oceňována, v roce 2010 např. v prestižní mezinárodní soutěži Top Filantrop 2010.

Další detaily lze najít v kapitole Společenská odpovědnost.

2. Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2010, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

	2010 (mil. Kč)	2009 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	32 353	33 886	-4,5
Úrokové náklady	-7 595	-10 370	-26,8
Čistý úrokový výnos	24 758	23 516	+5,3
Výnosy z poplatků a provizí	8 872	8 738	+1,5
Náklady na poplatky a provize	-3 432	-3 159	+8,6
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 440	5 579	-2,5
Výnosy z dividend	45	447	-89,9
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 340	2 876	-53,4
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	86	6 340	-98,6
Čisté ostatní výnosy	1 380	907	+52,1
Provozní výnosy	33 049	39 665	-16,7
Náklady na zaměstnance	-6 414	-6 218	+3,2
Všeobecné správní náklady	-7 053	-5 979	+18,0
Odpisy a amortizace	-1 084	-1 443	-24,9
Provozní náklady	-14 551	-13 640	+6,7
Ztráty ze znehodnocení	-3 386	-6 509	-48,0
<i>V tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	<i>-3 429</i>	<i>-5 477</i>	<i>-37,4</i>
Podíl na zisku přidružených společností	226	360	-37,2
Zisk před zdaněním	15 338	19 876	-22,8
(Přeplatek)/nedoplatek daně z příjmů	-1 776	-2 459	-27,8
Zisk za účetní období	13 562	17 417	-22,1
Případající na:			
Akcionáře ČSOB	13 471	17 368	-22,4
Menšinové podíly	91	49	+85,7

Čistý výnos z úroků

Skupina ČSOB vygenerovala v roce 2010 o 5,3 % vyšší čistý výnos z úroků oproti roku 2009, a to hlavně v důsledku zvýšení rizikových přírážek u poskytnutých úvěrů (zejména hypoték). Čistá úroková marže z průměrných úročených aktiv se zvýšila z 3,31 % (v roce 2009) na 3,43 % (v roce 2010). Ke zvýšení čisté úrokové marže došlo zejména v důsledku celkového poklesu tržních úrokových sazeb v roce 2010 definovaných sazbami PRIBOR (pražská mezibankovní nabídková sazba) a PRIBID (pražská referenční úroková sazba, za kterou jsou banky ochotny nakoupit depozita), což mělo kladný dopad na náklady financování skupiny ČSOB, přičemž průměrné sazby u poskytnutých úvěrů a dluhopisů skupiny ČSOB poklesly méně výrazně.

Pokles výnosů z úroků z reverzních repo úvěrů u ČNB byl způsoben poklesem průměrné sazby skupiny ČSOB. To lze přičíst zejména snížení dvoutýdenní repo sazby ČNB, která je maximální sazbou, za níž lze nabídky bank uspokojovat v rámci dvoutýdenních repo tendrů ČNB.

Meziroční 3,4% pokles výnosu z úroků u úvěrů poskytnutých jiným než úvěrovým institucím, který byl zaznamenán v roce 2010 v porovnání s rokem 2009, pramenil z poklesu celkového úvěrového portfolia, přičemž průměrná úroková sazba z úvěrů také poklesla. Celkový pokles byl způsoben zejména poklesem úrokových výnosů z korporátních úvěrů (vzhledem ke snížení průměrného objemu i průměrné úrokové míry v tomto segmentu). Tento pokles byl zčásti zmírněn úrokovým výnosem z hypoték a půjček ze stavebního spoření, přičemž objem u obou kategorií úvěrů rostl stejně jako jejich průměrná úroková sazba.

Meziroční pokles úrokových nákladů na úrovni 26,8 % způsobily zejména nižší úrokové sazby a příznivý vývoj struktury financování skupiny ČSOB. Průměrné úrokové sazby poklesly u všech hlavních kategorií úročených závazků skupiny ČSOB, což mělo příznivý vliv na úrokové náklady. Co se týče objemů úročených závazků, objem dluhových cenných papírů, které měly vyšší průměrné úrokové sazby, během roku 2010 poklesl, ale byl kompenzován nárůstem depozit od jiných než úvěrových institucí.

Čistý výnos z poplatků a provizí

Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2010 oproti roku 2009 poklesly, což bylo způsobeno zejména 38% zvýšením příspěvku do fondu pojištění vkladů, který s účinností od 1. července 2010 vzrostl z 0,10 % p.a. na 0,16 % p.a. To mělo za následek odvod o 175 mil. Kč vyšší než v roce 2009.

Další položky

V položce **čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly** byl v roce 2010 zaznamenán nárůst ve výši 1,34 mld. Kč oproti nárůstu 2,88 mld. Kč v roce 2009. Tento pokles plyne především z:

(i) Přecenění CDO

V roce 2009 ČSOB zaznamenala nerealizovaný zisk ve výši 1,2 mld. Kč. V roce 2010 byly CDO prodány za částku téměř shodnou s účetní hodnotou ke konci roku 2009. Tento prodej přispěl částkou 1,2 mld. Kč k celkovému meziročnímu poklesu čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, který se celkově snížil o 1,5 mld. Kč.

(ii) Tržní ceny

Vzhledem k pohybům tržních proměnných v roce 2010 kolísala i účetní hodnota portfolia aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Další pokles tržních úrokových sazeb způsobil ztráty z přecenění aktiv s pohyblivým výnosem, přičemž aktiva s pevným výnosem generovala nerealizovaný zisk.

Čistý realizovaný zisk z realizovatelných finančních aktiv se v roce 2010 oproti roku 2009 snížil. Tento pokles byl způsoben zejména jednorázovým ziskem 6,1 mld. Kč z prodeje ČSOB SK v roce 2009 a méně výrazně ziskem ve výši 86 mil. Kč v roce 2010 pocházejícím z transakcí s realizovatelnými finančními aktivy.

Provozní náklady

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady spojené s pevnou a pohyblivou složkou mezd a odvody na sociální pojištění. V rámci systému odměňování skupina ČSOB vyplácí výkonnostní prémie a fakultativní odměny formou krátkodobých peněžních bonusů (zpravidla vyplácených jednou ročně), střednědobých bonusů v závislosti na hlavních výkonnostních ukazatelích (většinou vyplácených po třech letech) a určité omezené odložené náhrady.

Náklady na zaměstnance se v roce 2010 oproti roku 2009 zvýšily o 3 %. Tento nárůst byl tažen růstem dvou největších položek nákladů na zaměstnance, tj. mzdy a platy (+2 % meziročně na 4,5 mld. Kč) a sociální a zdravotní pojištění (+6 % meziročně na 1,5 mld. Kč).

Všeobecné správní náklady zahrnují náklady na pronájem, údržbu a provoz budov, náklady na IT a komunikaci, náklady právního zastoupení a poradenství, marketingové náklady a náklady na reprezentaci a ostatní náklady.

Na výši všeobecných správních nákladů má vliv především (i) míra inflace, (ii) počet klientů a produktů a (iii) vnitřní faktory, jako např. úspory nákladů, plány na restrukturalizaci nebo rozšíření obchodní činnosti.

Srovnatelnost rozdělení provozních nákladů mezi náklady na zaměstnance, všeobecné správní náklady a ostatní náklady je narušena v důsledku převodu služeb v oblasti ICT do KBC GS CZ (detaily lze najít v Konsolidované roční účetní závěrce za rok 2010, Poznámka č. 2).

Celkové všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o 18 %. To je především výsledkem nárůstu nákladů na informační technologie v roce 2010, který vyplýval ze zahájení outsourcingu ICT služeb od června 2009. Zároveň outsourcing ICT služeb přinesl úspory v jiných nákladových položkách, jako například ve mzdových nákladech a v telekomunikacích.

Pokud se podíváme na další významné položky mimo ICT, náklady na marketing se meziročně zvýšily o 8 % na 855 mil. Kč. Oba výše zmíněné nárůsty byly částečně kompenzovány poklesem nákladů na nájemné (-2 % meziročně na 590 mil. Kč) a telekomunikace (-37 % meziročně na 403 mil. Kč).

Ztráty ze znehodnocení tvoří odhad pravděpodobných ztrát v majetkovém portfoliu v důsledku rozvahových a podrozvahových operací při zohlednění struktury a kvality tohoto portfolia a obecných hospodářských faktorů.

Na mechanismus ocenění a na kvalitu tohoto majetkového portfolia má vliv (i) obecné obchodní prostředí, (ii) makroekonomické podmínky, (iii) vývoj v konkrétních sektorech a (iv) konkrétní události, jako např. restrukturalizace. Při kombinaci těchto faktorů může současně dojít ke ztrátám ze znehodnocení i k rozpuštění ztrát ze znehodnocení a čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv mohou celkově kolísat.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za 4. čtvrtletí roku 2010 byly nejnižší za posledních osm čtvrtletí. Náklady na kreditní riziko v korporátním segmentu dosáhly svého vrcholu ve 2. čtvrtletí 2009 a od té doby se výrazně snížily. V segmentu malých a středních podniků byly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek nižší, než kolik činila očekávání ČSOB, a to po celý rok 2010. V roce 2010 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek svého maxima ve 3. čtvrtletí. Ve 4. čtvrtletí pak náklady na riziko začaly klesat ve všech segmentech kromě úvěrů fyzickým osobám. V tomto čtvrtletí byly ztráty ze znehodnocení také pozitivně ovlivněny výsledkem arbitráže J. Ring ve výši 0,3 mld. Kč.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

V následující tabulce je uveden **přehled klíčových údajů týkajících se skupiny ČSOB** vždy k 31. prosinci 2010 a 2009.

	2010 (mil. Kč)	2009 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování	173 810	160 117	+8,6
Realizovatelná finanční aktiva	102 521	101 567	+0,9
Finanční investice držené do splatnosti	150 240	132 761	+13,2
Úvěry a pohledávky	399 741	395 774	+1,0
Aktiva celkem	885 055	858 972	+3,0
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	117 774	105 057	+12,1
Závazky k ostatním klientům	596 079	573 147	+4,0
Závazky celkem	819 215	789 121	+3,8
Vlastní kapitál celkem	65 840	69 851	-5,7
Závazky a vlastní kapitál celkem	885 055	858 972	+3,0

Skupina ČSOB spoléhá na čtyři zdroje financování zahrnující: (i) depozita a další závazky vůči jiným než úvěrovým institucím, kam patří zejména běžné účty (258,9 mld. Kč k 31. prosinci 2010), termínované a spořicí vklady (218,1 mld. Kč k 31. prosinci 2010) a vklady stavebního spoření (86,1 mld. Kč k 31. prosinci 2010), (ii) vydané dluhové cenné papíry (včetně depozitních certifikátů), (iii) mezibankovní depozita a další závazky vůči úvěrovým institucím a (iv) podřízený dluh.

Primární zdroje financování skupiny ČSOB tvoří depozita a další finanční závazky vůči klientům. K 31. prosinci 2010 vykazovala skupina ČSOB poměr úvěrů ke vkladům na úrovni 68,5 %. Depozita klientů jiných než úvěrových institucí dosáhla k 31. prosinci 2010 výše 596,1 mld. Kč, k 31. prosinci 2009 výše 573,1 mld. Kč.

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2010 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2009: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (k 31. prosinci 2009: 5 855 000 ks akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii).

Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB je tedy nově rozvržen na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne 2. března 2010, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.

V návaznosti na změnu české legislativy byla k 14. září 2010 změněna forma akcií ČSOB z akcií na majitele zpět na akcie na jméno.

Další události týkající se formy akcií v roce 2011 lze najít na str. 250 této Výroční zprávy.

Regulační kapitálová přiměřenost

Následující tabulka udává **přehled údajů o konsolidované kapitalizaci a rizikově vážených aktivech skupiny ČSOB** vždy k 31. prosinci 2010 a 2009.

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2010	2009	Meziroční změna (%)
Základní kapitál a emisní ážio ¹⁾	13 364	13 364	0,0
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	35 060	34 328	+2,1
Goodwill a nehmotná aktiva	-3 625	-3 922	-7,6
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	-70	-67	+4,5
Menšinový podíl	854	879	-2,8
Kapitál Core Tier 1	45 583	44 582	+2,2
Kapitál Tier 1	45 583	44 582	+2,2
Kapitál Tier 2	12 564	11 970	+5,0
Odpočitatelné položky od Tier 1 ²⁾	-313	-695	-55,0
Odpočitatelné položky od Tier 2 ²⁾	-313	-695	-55,0
Kapitál celkem	57 522	55 162	+4,3
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku a vypořádacímu riziku	21 564	25 288	-14,7
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	613	1 176	-47,9
Kapitálový požadavek k provoznímu riziku	3 354	2 987	+12,3
Kapitálový požadavek celkem	25 530	29 452	-13,3
Rizikově vážená aktiva	319 124	368 150	-13,3
Poměr Tier 1 (v %)	14,2	11,9	+2,3 pb
Poměr Core Tier 1 (v %)	14,2	11,9	+2,3 pb
Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)	18,0	15,0	+3,0 pb

Poznámky:

1) Výpočet v souladu s pravidly ČNB.

2) Odpočitatelné položky tvoří 50 % účetní hodnoty nekonsolidovaných finančních subjektů k 31. prosinci příslušného roku.

Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

V období mezi 31. prosincem 2009 a 31. prosincem 2010 se kapitálový požadavek skupiny ČSOB snížil především v oblasti úvěrového rizika a v menší míře pak v oblasti tržního rizika. Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku se snížil díky výraznému snižování rizik v segmentu velkých a malých a středních podniků, kde došlo ke snížení objemu úvěrového portfolia. Kapitálový požadavek k tržnímu riziku se snížil díky zjevné stabilizaci finančních trhů během roku 2010.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

Pokud není specificky uvedeno, že údaj je v souladu s EU IFRS, jsou údaje v této kapitole udržitelné, tzn. ČSOB je očistila o mimořádné položky.

Skupina ČSOB stanovuje udržitelný čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti a udržitelný provozní zisk vyloučením určitých položek, které vedení ČSOB považuje za jednorázové, a výsledků z přecenění derivátů ALM používaných k zajištění z čistého zisku skupiny ČSOB připadajícího vlastníkům mateřské společnosti a vykázaného v souladu s IFRS a z provozních příjmů dle segmentů. Většina úprav se váže k nepříznivému dopadu celosvětové finanční krize, která by se podle vedení již neměla opakovat, přičemž management ČSOB je dále přesvědčen, že z provedení těchto úprav plynou doplňkové údaje, z nichž je bližší patrná udržitelná finanční výkonnost činnosti skupiny ČSOB a které napomáhají k porovnatelnosti finančních údajů napříč vykazovanými obdobími.

Udržitelný čistý zisk skupiny ČSOB se meziročně zvýšil o 2,5 mld. Kč (+24 %) na 13,019 mld. Kč. Tento nárůst byl tažen zejména poklesem ztrát ze znehodnocení. Skupina ČSOB meziročně zvýšila udržitelný provozní zisk o 0,2 mld. Kč zejména díky čistému úrokovému výnosu.

Rozdíl ve výši 452 mil. Kč mezi udržitelným a vykázaným ziskem (13,471 mld. Kč) v roce 2010 tvoří zejména vypořádání přesunu aktiv souvisejících s ICT do KBC GS CZ. Srovnání vykázaného zisku za rok 2010 a 2009 je narušeno jednorázovými položkami v celkové výši 6,880 mld. Kč (dopad do čistého zisku), přičemž největší z nich byl prodej ČSOB SK do rukou KBC Bank v roce 2009.

Následuje výkaz udržitelného zisku a ztráty, včetně označení řádků, které tvoří rozdíl mezi vykázaným a udržitelným ziskem náležejícím akcionářům Banky.

Výkaz zisku a ztráty – udržitelný

	2009 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	34 204	33 038	-3
Úrokové náklady	-10 688	-8 280	-23
Čistý úrokový výnos	23 516	24 758	+5
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 579	5 440	-2
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL *	707	1 148	+63
Ostatní provozní zisk *	1 603	1 166	-27
Provozní výnosy	31 405	32 512	+4
Náklady na zaměstnance	-6 218	-6 414	+3
Všeobecné správní náklady	-5 979	-7 053	+18
Odpisy a amortizace	-1 443	-1 084	-25
Provozní náklady	-13 640	-14 551	+7
Ztráty ze znehodnocení *	-5 660	-3 386	-40
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-5 363	-3 489	-35
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv *	0	-5	N/A
znehodnocení ostatních aktiv *	-297	108	+/-
Podíl na zisku přidružených společností	360	206	-43
Zisk před zdaněním	12 465	14 781	+19
Daň z příjmu *	-1 928	-1 671	-13
Zisk za účetní období	10 537	13 110	+24
Náležící:			
Akcionářům banky	10 488	13 019	+24
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	49	91	+86

Poznámka: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty).

Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy.

* V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle EU IFRS liší od udržitelného výkazu.

3. Obchodní výsledky

K 31. prosinci 2010 dosáhly vklady celkem výše 596,1 mld. Kč a úvěrové portfolio výše 401,9 mld. Kč. Aktiva pod správou (zahrnující aktiva spravovaná penzijními a investičními fondy, bez mimobilančních položek) činila 143,7 mld. Kč, což je pokles oproti 148,3 mld. Kč ke konci roku 2009.

Pozice skupiny ČSOB na trhu



Pojištění	Tržní podíl	Pořadí
Životní ²⁾	8,9 %	5
Neživotní ²⁾	4,9 %	6
Celkem ²⁾	6,8 %	4

Poznámky: Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2010.

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu.

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

3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

4) Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření.

Zdroj: ČNB, finanční asociace.

Retail a SME

Segment retail a SME je v celé skupině ČSOB největší. Zaměřuje se na vklady, úvěry, podílové a penzijní fondy a určité doplňkové služby poskytované retailovým a SME klientům. K retailovým klientům se řadí fyzické osoby-soukromé osoby a fyzické osoby-podnikatelé. Do první z obou skupin patří masoví bonitní klienti (s vklady dosahujícími v úhrnu mezi 0,6 mil. až 10 mil. Kč), bonitní klienti (klienti privátního bankovníctví) a všechny kategorie masové klientely (oslovované zejména prostřednictvím Poštovní spořitelny). Ke klientům SME patří malé a střední podniky (s ročním obrátem do 300 mil. Kč), bytová družstva, obce a města. K 31. prosinci 2010 měla skupina ČSOB v ČR více než 4 miliony retailových a více než 200 tisíc SME klientů a zaujímala přední místo v poskytování řady produktů a služeb určených pro retailové a SME klienty v ČR.

V následující tabulce je uveden **přehled klíčových údajů týkajících se úvěrového portfolia a vkladů v segmentu retail a malé a střední podniky (SME) skupiny ČSOB** vždy k 31. prosinci 2010 a 2009.

	2010 (mil. Kč)	2009 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – retail (spotřebitelské financování a hypotéky)	163 085	153 027	+6,6
Úvěrové portfolio – SME	62 936	66 925	-6,0
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	71 946	65 802	+9,3
Úvěrové portfolio – leasing retail a SME	23 325	29 195	-20,1
Stavební spoření (55 %)	86 139	82 607	+4,3

Skupina ČSOB – především prostřednictvím specializované dceřiné společnosti Hypoteční banka – je jedním z největších poskytovatelů hypotečních úvěrů fyzickým osobám a domácnostem v České republice. K 31. prosinci 2010 skupina ČSOB evidovala cca 106 tisíc hypotečních klientů a průměrná výše pohledávky skupiny ČSOB z hypotečního úvěru činila 1,3 mil. Kč.

Následující tabulka uvádí **přehled jednotlivých úvěrových produktů poskytnutých ČSOB podnikatelům a malým a středním podnikům, v členění podle typu**, k 31. prosinci 2010.

	K 31. prosinci 2010	
	(%)	(mil. Kč)
Investiční úvěry	65,7	41 328
Povolená přečerpání účtu	15,9	9 989
Revolvingové úvěry	9,8	6 168
Ostatní úvěry	8,7	5 451
Celkem	100,0	62 936

Korporátní klientela

Korporátní segment skupiny ČSOB se soustřeďuje na poskytování finančních služeb a produktů domácím společnostem s ročním obratem nad 300 mil. Kč, místním pobočkám mezinárodních korporací a vybraným institucionálním klientům, včetně nebankovních finančních institucí, bank a centrálních veřejných institucí. Korporátní segment skupiny ČSOB se v zásadě zaměřuje na středně velké společnosti či společnosti se střední tržní kapitalizací ve snaze propojit znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy západoevropského typu. K 31. prosinci 2010 měla skupina ČSOB v České republice cca 4 500 firemních klientů.

Skupina ČSOB vybudovala prodejní síť 10 krajských poboček zaměřujících se na služby firemní klientele. Kromě toho má skupina ČSOB rovněž jednu specializovanou pobočku určenou k poskytování služeb nebankovním finančním institucím. Korporátní segment pravidelně provádí průzkumy trhu ke zjišťování spokojenosti klientů a označení nových příležitostí k naplňování vyvíjejících se potřeb klientů.

Skupina ČSOB poskytuje své firemní klientele široké spektrum finančních služeb od tradičních účtů a způsobů plateb a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, 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 financování a poskytování online finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí širokou 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.

Následující tabulka obsahuje **úvěrové portfolio korporátního segmentu** (nesplacená hrubá částka úvěrového portfolia vždy k 31. prosinci 2010 a 2009).

	2010 (mil. Kč)	2009 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Korporátní úvěry	76 501	84 160	-9,1
Factoring	3 560	3 716	-4,2
Celkem	80 061	87 876	-8,9

ALM a finanční trhy

Útvary ALM a finanční trhy se zaměřují na obchodní a prodejní aktivity a na řízení aktiv a pasiv.

Útvar ALM zajišťuje pro skupinu investiční funkce (v prvé řadě v důsledku silné likvidní pozice), ale také řízení úrokových a měnových rizik, řízení financování a likvidity a stanovování interních cen. V rámci své působnosti se soustřeďuje na umisťování přebytečné likvidity do instrumentů s pevným výnosem (především státních dluhopisů a českých hypotečních zástavních listů), udržování měnových pozic na technickém minimu, rozhodování týkající se dlouhodobého financování a investic, adekvátní stanovování interních cen úvěrů a vkladů a zohledňování ceny likvidity.

Útvar Finanční trhy má na starosti aktivity pro retailové a SME klienty i pro velké firmy (včetně institucionální klientely), přičemž podpůrným nástrojem prodejních činností je obchodování. Výnosy pocházející od klientů se vykazují v segmentu retail/SME a v korporátním segmentu, kdežto v rámci Finančních trhů se vykazují příjmy z běžné činnosti plynoucí zejména z obchodování skupiny ČSOB na vlastní účet.

Centrála

V segmentu Centrála skupiny jsou zobrazeny skutečné výnosy skupiny ČSOB z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu firemního a retailového bankovníctví a malých a středních podniků, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, výsledek činnosti nebankovních dceřiných společností, výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.

Pojištění

K 31. prosinci 2010 byla ČSOB Pojišťovna pátou největší životní pojišťovnou v České republice s tržním podílem 8,9% co do hrubého předepsaného pojistného u životního pojištění, a šestou největší neživotní pojišťovnou v České republice s tržním podílem 4,9% co do hrubého předepsaného pojistného u neživotního pojištění (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 2010 měla ČSOB Pojišťovna cca 894 tis. klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím externích finančních poradců, zprostředkovatelů a poboček skupiny ČSOB. Od roku 2007 uděluje ratingová agentura Standard & Poor's Rating Services ČSOB Pojišťovně vysoký rating finanční síly A- se stabilním výhledem.

V následující tabulce je uveden **přehled údajů o hrubém předepsaném pojištění u jednotlivých produktů poskytovaných ČSOB Pojišťovnou v členění podle typu** za rok k 31. prosinci 2010.

	2010	
	(%)	(mil. Kč)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	35,3	3 609
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	26,2	2 682
Pojištění motorových vozidel	20,9	2 144
Pojištění průmyslových rizik	9,6	981
Jiné	8,0	820
Celkem	100,0	10 235

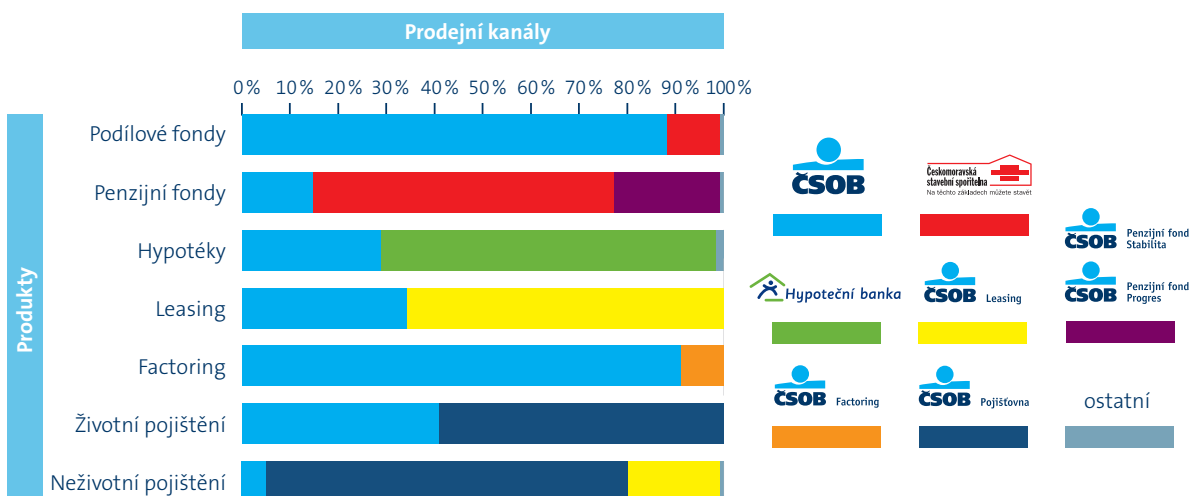
Následující tabulka udává **přehled údajů o vývoji hrubém předepsaném pojištění u produktů poskytovaných ČSOB Pojišťovnou v členění na životní a neživotní pojištění** vždy k 31. prosinci 2010 a 2009.

	2010 (mil. Kč)	2009 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Životní	6,3	5,6	+12,5
Neživotní	3,9	4,1	-4,9
Celkem	10,2	9,7	+5,2

Synergie skupiny ČSOB

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

Nová produkce v roce 2010 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Poznámky:

Podíly distribučních kanálů pro daný produkt.

Produkty = nové prodeje za rok 2010 v mil. Kč, kromě penzijních fondů, které jsou v počtech smluv.

Profil společnosti

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

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.
- 2007** Nová ekologická budova ústředí v Praze - Radlicích pro 2 600 zaměstnanců (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.

ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Představuje hlavní entitu finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma základními obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna. Poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům a korporátním a institucionálním klientům. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Finančních center Poštovní spořitelny a obchodních míst České pošty. ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB. Služby pod značkou ČSOB i Poštovní spořitelna jsou dále poskytovány prostřednictvím distribučních kanálů v rámci skupiny ČSOB a různých distribučních kanálů přímého bankovníctví.

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 Obchodním zákoníkem.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB na českém trhu působí prostřednictvím svých dceřiných společností a čtyř hlavních obchodních značek, konkrétně ČSOB, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům a korporátní a institucionální klientele. Skupina ČSOB dělí své obchodní činnosti do následujících segmentů: retailová klientela a malé a střední podniky (SME); korporátní klientela; ALM a finanční trhy; centrála skupiny.

Od roku 1999, kdy se vlastníkem ČSOB stala KBC, se prohlubuje integrace obou skupin, která umožňuje využívat obchodní synergie, např. zákaznické distribuční kanály, integrace systémů, předávání znalostí a zkušeností a zavádění nových produktů. Tato integrace rovněž zahrnuje přechod ČSOB na účetní výkaznictví dle IFRS, uplatňování politik KBC v oblasti manažerského účetnictví, řízení rizik a vnitřního auditu. Jedním z nejvýznamnějších integračních prvků je poskytování služeb ICT skupině ČSOB a centrálně řízený systém ICT pro celou skupinu KBC, k jehož zavedení došlo v roce 2009.

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2010 ve výši 885,1 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2010 ve výši 13,6 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2010 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 596,1 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 401,9 mld. Kč.

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

Skupina ČSOB v číslech

(k 31. prosinci 2010)

Zaměstnanci (přepočtený stav) ¹⁾	7 641
Klienti	>4 miliony
Platební karty (Banka)	2 043 tisíc
Pobočky a poradenská centra	580
Retail/SME pobočky ČSOB	237
Korporátní pobočky ČSOB	11
Finanční centra PS	53
Ostatní ²⁾	279
Obchodní místa České pošty	cca 3 260
Bankomaty ³⁾	782

Poznámky:

1) Přepočtený stav (FTE). Počet zaměstnanců nezahrnuje zaměstnance, kteří přešli do KBC GS CZ.

2) Zahrnuje pobočky Hypoteční banky, poradenská centra ČMSS, pobočky ČSOB Leasingu a ČSOB Pojišťovny.

3) Klienti si mohou vybrat hotovost i na pokladnách supermarketů Albert a COOP a čerpacích stanic ČEPRO EuroOil prostřednictvím služby CashBack.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group.

Skupina KBC je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích – v Belgii a pěti zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Polsku, Maďarsku, a Bulharsku) – a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2010 obsluhovala skupina KBC zhruba 12 milionů klientů na svých domácích trzích a zaměstnávala více než 50 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav).

Akcionáři KBC Group

(k 31. prosinci 2010)

Akcionář	(%)
KBC Ancora	23
Cera	7
MRBB (sdružení zemědělců)	13
Ostatní kmenoví akcionáři	11
Společnosti skupiny KBC	5
Akcie volně obchodované	41
Celkem	100

Zdroj: www.kbc.com.

KBC Group v číslech

(k 31. prosinci 2010)

Celková aktiva	mld. EUR	320,8
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	150,7
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	197,9
Čistý zisk	mld. EUR	1,9
Udržitelný čistý zisk	mld. EUR	1,7
Ukazatel Tier 1, KBC Group (podle Basel II)	%	12,6
Poměr nákladů a výnosů (C/I, udržitelný)	%	56

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

Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2010)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S&P
KBC Bank	A	Aa3	A
KBC Insurance	A	-	A
KBC Group	A	A1	A-

Více informací lze nalézt 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 ve smyslu nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

ČSOB je **osobou ovládanou**. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

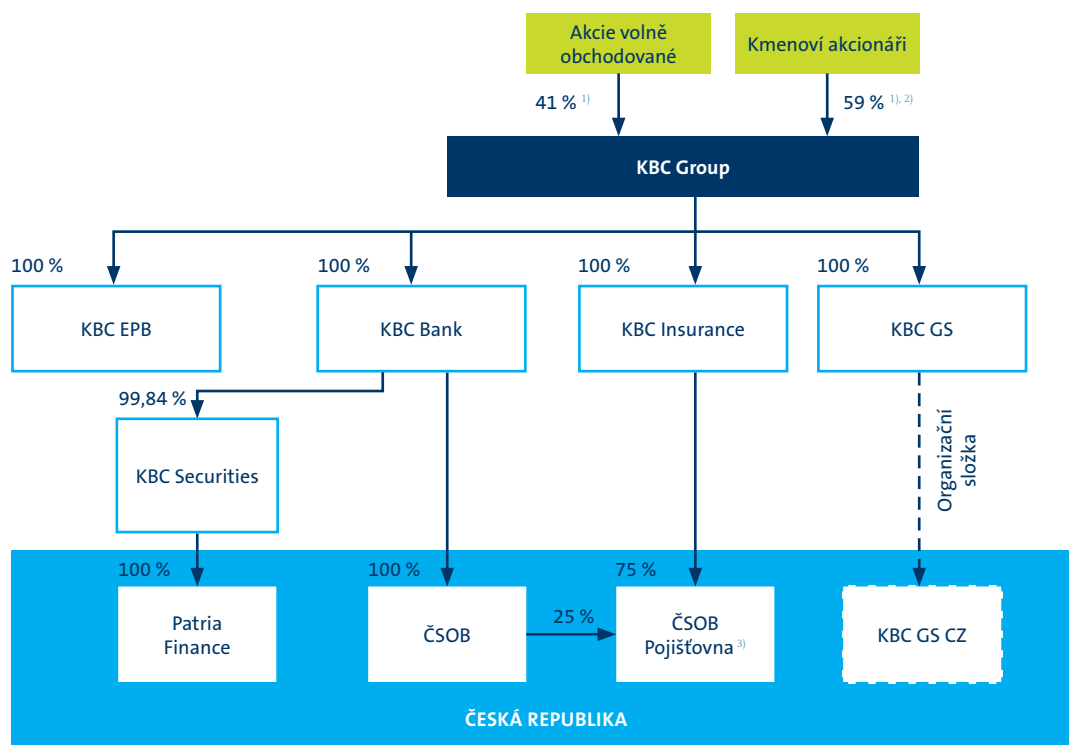
KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se 100 % hlasů, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. ČSOB důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2010 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2010 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Významné společnosti skupiny KBC v České republice

(k 31. prosinci 2010)



Poznámky:

Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Zdroj: www.kbc.com.

2) Včetně 5 % akcií vlastněných společnostmi skupiny KBC.

3) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny je následující: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Podrobný přehled společností skupiny KBC je uveden ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2010 str. 187–195.

Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost skupiny ČSOB je jedním ze základních kamenů firemní filozofie a je nedílnou součástí jejího podnikání.

ČSOB pociťuje odpovědnost nejenom za svěřené prostředky, ale i za společnost, v níž podniká. Klienti, spotřebitelé, okolí i zaměstnanci jsou důležitými partnery, a proto je společenská odpovědnost ČSOB dlouhodobou investicí do udržitelné budoucnosti a **vypovídá o způsobu myšlení a chování a o celkovém přístupu ČSOB k podnikání.**

Ocenění v roce 2010

Dlouhodobé úsilí ČSOB na poli společenské odpovědnosti bylo odměněno řadou ocenění.

Cena Top Filantrop

Stříbrná pozice v kategorii „Nejodpovědnější velká firma roku 2010“.

Zlatá pozice v kategorii „Nejodpovědnější přístup k životnímu prostředí roku 2010“ za ekologickou kampaň pro zaměstnance „Šetrně a zdravě“.

Cena Ď za podporu Fondu vzdělání

ČSOB získala cenu v kategorii Nadace a charita v ČR za 16 let podpory a financování studií mladých handicapovaných lidí a za zapojování zaměstnanců do projektu.

CSR Award

Bronzová pozice v kategorii „Velká firma“ za koncepci společenské odpovědnosti a za ekologický přístup k životnímu prostředí a okolí.

Cena Olgy Havlové 2010

ČSOB obdržela poděkování za dlouhodobou spolupráci, zahrnující Fond vzdělání, běžecký seriál Pražského mezinárodního maratonu a patronát zaměstnanců ČSOB nad handicapovanými studenty Fondu vzdělání.

Ocenění Mosty 2009

Poštovní spořitelna zvítězila v kategorii pro nestátní subjekty za svou spolupráci s družstvem invalidů Ergotep.

Společenská odpovědnost z pohledu...

Co přinášíme našim zákazníkům?

Klienti hrají pro skupinu ČSOB klíčovou roli. Na obchodních místech poskytují zákazníkům vyškolení poradci vždy nestranné a pravdivé informace. Kvalita pobočkové a poradenské sítě je zajištěna komplexním systémem tréninků a průzkumů spokojenosti. **Skupina také striktně dodržuje principy etiky v podnikání a k financování přistupuje vždy odpovědně.**

Pro veřejnost a klienty byla v roce 2010 připravena intenzivní komunikační kampaň o filantropických aktivitách ČSOB. Do filantropických aktivit se mohla veřejnost také zapojit, a to především nominováním svého starosty v obcích do 2 tisíc obyvatel v rámci programu „ČSOB a Poštovní spořitelna pro podporu regionů“.

Zaměstnanci jsou pro nás klíčoví

Zaměstnanci tvoří páteř fungování skupiny ČSOB a péče o ně je jednou z nejpodstatnějších součástí společenské odpovědnosti. Proto pro ně skupina vytváří prostředí, ve kterém se mohou cítit dobře, a to nejen v rámci pracovních povinností, ale i mimo ně. Při každém výběrovém řízení a hodnocení stávajících zaměstnanců je každý jednotlivec respektován bez ohledu na pohlaví, rasu, vyznání či názory.

Dokladem toho je, že svým zaměstnancům nabízí skupina ČSOB vhodné podmínky pro sladění pracovního a osobního života, a to včetně zkrácených úvazků, flexibilní pracovní doby a podobně. Tuto oblast podporuje nově zavedený „Program pro maminky a tatínky“. Každý zaměstnanec může také využít širokou nabídku kurzů a tréninků podle svého zaměření a potřeb.

Pečujeme o životní prostředí

Ústředí ČSOB sídlí v ekologické budově v Praze-Radlicích. Budova v roce 2008 obdržela jako jediná budova v Evropě zlatý certifikát v mezinárodně uznávaném hodnocení ohleduplnosti k životnímu prostředí LEED a další ocenění. ČSOB má ve svém schvalovacím procesu tzv. Equator Principles vydané Světovou bankou, podle nichž bankovní sektor určuje, vyhodnocuje a řídí sociální a environmentální rizika v projektovém financování. Skupina ČSOB dále financuje projekty obnovitelných zdrojů. Podpora životního prostředí se projevuje i ve filantropických projektech. K ohleduplnějšímu a zdravějšímu životnímu stylu inspirovala ČSOB také své zaměstnance interní ekologickou kampaní „Šetrně a zdravě“.

Naše okolí

Mezi priority filantropické podpory patří především **podpora vzdělání**, potažmo **finanční gramotnosti**, podpora zaměstnávání sociálně a zdravotně znevýhodněných a bezpečnost na internetu. Neméně důležité jsou také programy „ČSOB a Poštovní spořitelna pro podporu regionů“ a firemní dobrovolnictví „Pomáháme společně“.

Jsme společensky odpovědní



Vzděláváme...

- ČSOB věnovala do Fondu vzdělání, společného projektu ČSOB a Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, 900 tisíc Kč na stipendia pro zdravotně a sociálně handicapované studenty. Během této dlouhodobé spolupráce ČSOB rozdělila více než 18 milionů Kč.
- ČSOB Nadační program vzdělání podpořil deset projektů na zlepšení finanční gramotnosti v celkovém objemu 1 milion Kč. Navíc je ČSOB partnerem vybraných projektů ke zlepšení finanční gramotnosti nízkopříjmových skupin obyvatel a preventivních projektů zaměřených na děti: Asociace občanských poraden, Poradna při finanční tísni, COFET a Finanční gramotnost o.p.s. a Múzy dětem.
- ČSOB publikovala výzkum ohledně stavu finanční gramotnosti v České republice – společný projekt ČSOB a výzkumné agentury Stem/Mark.
- Poštovní spořitelna a Národní centrum bezpečnějšího internetu spustily projekt Bezpečně-online: web www.bezpecne-online.cz radí, jak bezpečně používat internet.

Podporujeme regiony...

- ČSOB a Poštovní spořitelna rozdělily na malé granty podporující komunitní život a na obnovu krajiny a péči o kulturní dědictví celkem 2,1 milionu Kč.
- Velké komunitní granty na téma Obnova krajiny a péče o životní prostředí: byly podpořeny tři projekty po 300 tisících Kč.
- Poštovní spořitelna Starosta roku: odborná komise vybrala vítěze, který pro svou obec získal 250 tisíc Kč.

Naši zaměstnanci pomáhají...

- Dobrovolnický program „Pomáháme společně“: ČSOB podpořila 37 projektů v celkovém objemu 1 milion Kč na projekty zaměstnanců, kteří dlouhodobě pomáhají v neziskových organizacích.
- Zhruba 450 zaměstnanců ČSOB se zapojilo do dobrovolnických aktivit:
 - 300 zaměstnanců se zúčastnilo dobrovolnických dnů a jeden den pomáhali různým českým neziskovým organizacím,
 - 50 zaměstnanců pomohlo lidem postiženým povodněmi v Libereckém kraji a
 - 100 zaměstnanců s rodinami a přáteli se zúčastnilo uklízení českých hor po zimě.
- Byly uspořádány dvě sbírky oblečení a módních doplňků pro domov seniorů Sue Ryder.
- Fotbalový tým ČSOB se zúčastnil dobrovolnického zápasu na podporu domova seniorů Sue Ryder.
- Na sedesát běžců dobré vůle, zaměstnanců ČSOB, se zúčastnilo závodů běžeckého seriálu Pražský maraton a tímto pomohli Výboru dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové přispět částkou více než 81 tisíc Kč na studium zdravotně znevýhodněných studentů.
- Půlroční ekologická kampaň „Šetrně a zdravě“ vyvrcholila trhy s bio a fair trade výrobky a představením ekologických technologií v budově ústředí v pražských Radlicích.
- Zaměstnanci pomáhali také ve vánočním období, a to nakoupením dárků pro děti z dětských domovů v Liptále a Dlažkovicích, výtěžkem z charitativní autogramiády Dejvického divadla, sbírkou starých autolékárniček pro charitativní účely aj.

Bojíme bariéry...

- Poštovní spořitelna podpořila festival „Žiju stejně jako Ty“: konzultační centrum pro hledání práce pro zdravotně postižené a stanové městečko chráněných dílen z celé ČR.
- Poštovní spořitelna hostila Job FAIR bez bariér 2010: studenti se mohli seznámit se „zaměstnavateli bez bariér“ a dozvědět se, jak najít vhodnou práci a jak se připravit na pracovní pohovory.
- Prohloubena byla dlouhodobá unikátní spolupráce s družstvem invalidů Ergotep. Družstvo mimo jiné pro Poštovní spořitelnu technologicky zajišťuje také webové projekty – jako například vědomostní soutěž PaySecCUP, která je součástí projektu www.bezpecne-online.cz.
- Poštovní spořitelna se nově stala generálním partnerem Linky bezpečí, dlouhodobě podporuje a spolupracuje s Kontem Bariéry, Nadací Artevide, Centrem Paraple, Svazem paraplegiků a organizací Kontakt bB.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která se zaměřuje na Belgie a země v regionu střední a východní Evropy.

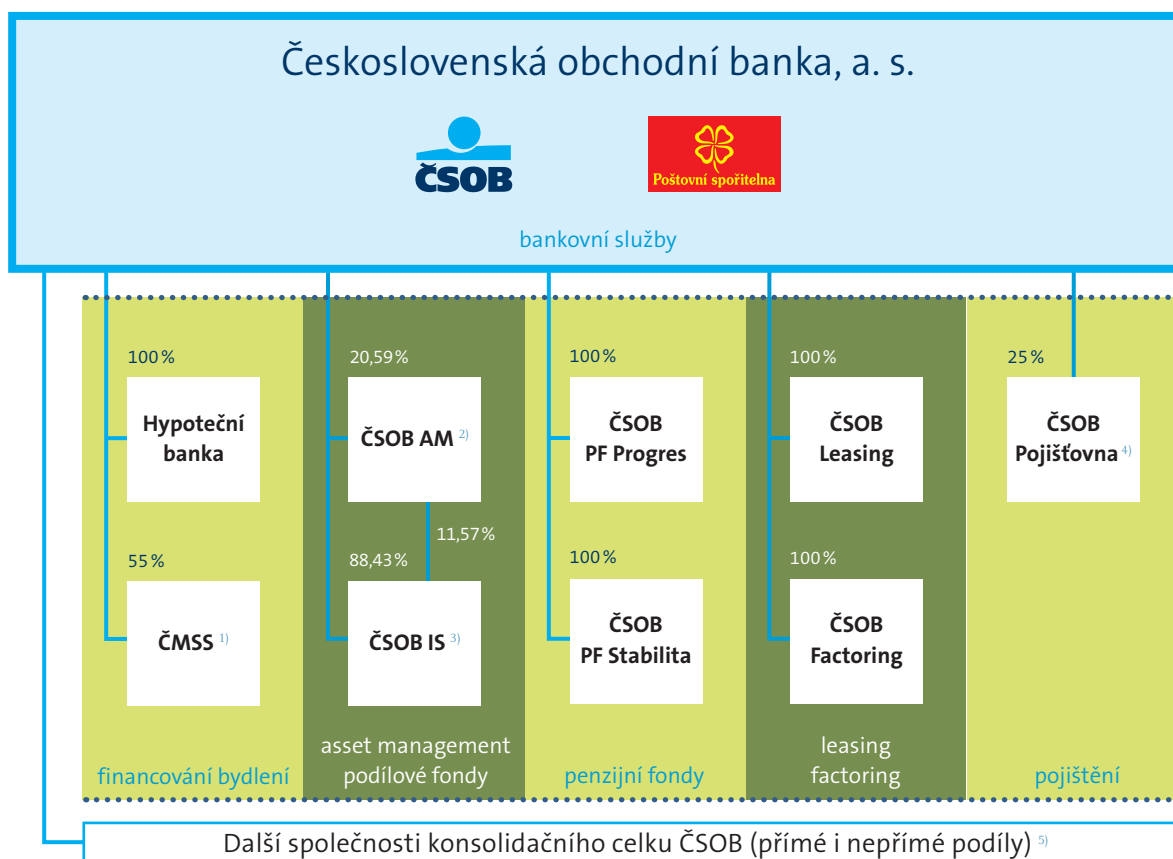
K 31. prosinci 2010 měla ČSOB majetkovou účast ve 36 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 27 společností.

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

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

Konsolidační celek ČSOB

(k 31. prosinci 2010, EU IFRS)



Poznámky:

Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností.

Podíly na hlasovacích právech společností jsou uvedeny v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2010.

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

2) 79,41 % vlastní KBC Participations Renta; metoda plné konsolidace.

3) ČSOB vlastní přímý podíl 73,15 % a nepřímý podíl 15,28 % (přes dceřinou společnost Auxilium); metoda plné konsolidace.

4) 75 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

5) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2010.

Hypoteční banka, a.s.

Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 331 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
Fax:	+420 224 119 722
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Hypoteční banka se orientuje výhradně na poskytování hypotečních úvěrů. Má nejširší paletu produktů a služeb na trhu v ČR a nabízí veškeré možnosti financování bydlení, včetně pojištění hypotéky.

V roce 2010 poskytla Hypoteční banka více než 16 tisíc hypotečních úvěrů v celkovém objemu 27 mld. Kč. Udržela si tak pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 32 %.

Hypoteční banka k 31. prosinci 2010 provozovala síť 27 poboček a cca 2 500 zprostředkovatelů a makléřů.

Ukazatel *		2010	2009
Aktiva celkem	mil. Kč	163 243	164 811
Úvěry a pohledávky za klienty	mil. Kč	145 070	136 759
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	21 085	20 559
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	1 848	1 389

* EU IFRS, auditováno.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

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



Na těchto základech můžete stavět

Kontakt

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

ČMSS patří mezi přední poskytovatele finančních služeb v ČR. Produktová nabídka ČMSS zahrnuje zhodnocování úspor, financování bydlení, zajištění na stáří a základní bankovní produkty.

V roce 2010 ČMSS uzavřela více než 364 tisíc nových smluv o stavebním spoření. Celková cílová částka těchto smluv dosáhla hodnoty 136,4 mld. Kč (meziročně +4,2 %).

ČMSS k 31. prosinci 2010 provozovala síť 151 poradních center ČMSS a 2 900 vlastních obchodních zástupců.

Ukazatel *		2010	2009
Aktiva celkem	mil. Kč	168 936	161 426
Úvěry a překlenovací úvěry	mil. Kč	129 121	118 505
Objem klientských depozit	mil. Kč	157 652	151 451
Vlastní jmění	mil. Kč	9 632	8 976
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	2 031	1 980

* EU IFRS, auditováno.

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku:	31. 12. 1995
Předmět podnikání:	Správa aktiv klientů
IČ:	63999463
Základní kapitál:	34 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	79,41 % KBC Participations Renta *
	20,59 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	52,94 % ČSOB
	47,06 % KBC Participations Renta *

* Změna obchodního jména společnosti od 1. července 2010 (původně KBC Renta Conseil Holding).



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 702
Fax:	+420 224 119 548
E-mail:	csobam@csob.cz
Internet:	www.csobam.cz

ČSOB AM poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů a je jednou z předních společností na trhu.

Klienty ČSOB AM jsou pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace a rovněž klienti z řad fyzických osob.

ČSOB AM rovněž spravuje aktiva ČSOB fondů a několika zahraničních fondů v rámci KBC Group.

Ukazatel

		2010	2009
--	--	------	------

Aktiva pod správou *	mil. Kč	110 623	116 005
----------------------	---------	---------	---------

* Objem aktiv dle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT), tj. zahrnuje instituce, soukromé osoby, zahraniční fondy a podílové fondy.

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

Datum vzniku:	3. 7. 1998
Předmět podnikání:	Kolektivní investování
IČ:	25677888
Základní kapitál:	216 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	73,15 % ČSOB
	15,28 % Auxilium
	11,57 % ČSOB AM
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	84,72 % ČSOB AM
	15,28 % Auxilium



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 702
Fax:	+420 224 119 548
E-mail:	investice@csob.cz
Internet:	www.csobinvest.cz

ČSOB IS poskytuje služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuci fondů KBC Group v ČR. Podílí se také na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.

ČSOB IS nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB a finančních center PS a rovněž obchodních zástupců ČMSS.

Ukazatel

		2010	2009
--	--	------	------

Objem spravovaného majetku ¹⁾	mil. Kč	8 888	8 613
Objem majetku zahraničních fondů ²⁾	mil. Kč	68 359	72 760

1) Uvedený objem zahrnuje české podílové fondy nabízené ČSOB IS.

2) Uvedený objem zahrnuje majetek zahraničních fondů distribuovaných skupinou ČSOB.

Téměř 90 % těchto fondů je denominováno v Kč.
Zdroj: Podle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT), statistika distribuce fondů.

ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku:	14. 2. 1995
Předmět podnikání:	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
IČ:	60917776
Základní kapitál:	320 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 766
Fax:	+420 224 119 541
E-mail:	csobpfprogres@csob.cz
Internet:	www.csobpf.cz

Skupina ČSOB svým zákazníkům nabízí nejrůznější finanční produkty – jedním z nich je dobrovolné penzijní připojištění s podporou českého státu ve formě státního příspěvku a možnost odpočtu příspěvků od daňového základu.

Penzijní fondy distribuuje skupina ČSOB hlavně prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS.

K 31. prosinci 2010 měl ČSOB PF Progres více než 310 tisíc klientů.

Ukazatel		2010	2009
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	9 271	8 128
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	7 469	6 563
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	99	121

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku:	26. 10. 1994
Předmět podnikání:	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
IČ:	61859265
Základní kapitál:	297 167 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 767
Fax:	+420 224 119 536
E-mail:	csobpfstabilita@csob.cz
Internet:	www.csobpf.cz

Skupina ČSOB svým zákazníkům nabízí nejrůznější finanční produkty – jedním z nich je dobrovolné penzijní připojištění s podporou českého státu ve formě státního příspěvku a možnost odpočtu příspěvků od daňového základu.

Penzijní fondy distribuuje skupina ČSOB hlavně prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS.

K 31. prosinci 2010 měl ČSOB PF Stabilita více než 430 tisíc klientů.

Ukazatel		2010	2009
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	17 763	16 697
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	13 915	13 094
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	171	180

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby (finanční a operativní leasing, zákaznický úvěr a splátkový prodej)
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	100 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	50,82 % ČSOB 49,18 % KBC Lease Holding



Kontakt

Adresa:	Na Pankráci 310/60 140 00 Praha 4
Telefon:	+420 222 012 111
Fax:	+420 271 128 027
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

ČSOB Leasing poskytuje financování veškerých typů vozidel, motocyklů, strojů, zařízení a informačních technologií.

Svým klientům nabízí komplexní škálu finančních produktů, včetně finančního leasingu, úvěrů a operativního leasingu.

Distribuce leasingových produktů se provádí prostřednictvím třetích osob, poboček a prodejních míst ČSOB Leasingu a poboček ČSOB.

Ukazatel		2010	2009
Objem nově uzavřených obchodů v ČR	mil. Kč	9 590	9 241
Aktiva celkem *	mil. Kč	23 571	29 249
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	423	-98

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring, a.s.

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



Kontakt

Adresa:	Benešovská 2538/40 101 000 Praha 10
Telefon:	+420 267 184 805
Fax:	+420 267 184 822
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

ČSOB Factoring dlouhodobě udržuje svůj tržní podíl nad 20 %.

V roce 2010 dosáhl celkový objem postoupených pohledávek na ČSOB Factoring více než 26 mld. Kč.

ČSOB Factoring je jedním ze zakládajících členů Asociace factoringových společností ČR a členem České leasingové a finanční asociace.

Ukazatel		2010	2009
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	26 000	23 600
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	48	250
Aktiva celkem *	mil. Kč	3 349	3 584

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	1 536 400 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	75 % KBC Insurance
	25 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</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

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby.

K 31. prosinci 2010 měla ČSOB Pojišťovna cca 894 tisíc klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem.

Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

Ukazatel *		2010	2009
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	6 291	3 263
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	3 944	4 074
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	903	1 432

* EU IFRS, neauditováno.

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2010)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU (FRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ovládané osoby									
25636855	Auxilium, a.s. Poradenská činnost	Praha 5, Radlická 333/150	1 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
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
26760401	Centrum Radlická a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB Obchodník s cennými papíry	Praha 5, Radlická 333/150	34 000 000	20,59	20,59	není	52,94	není	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB³⁾ Správa investičních a podílových fondů	Praha 5, Radlická 333/150	216 000 000	90,81	73,15	17,66	100,00	ČSOB AM, Auxilium	A
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB 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
63998980	ČSOB Leasing, a.s.⁴⁾ Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	50,82	není	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	320 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	297 167 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB⁵⁾ Kolektivní investování	Praha 5, Radlická 333/150	907 000 000	69,63	59,76	9,87	100,00	ČSOB AM, ČSOB Pojišťovna	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	

Ovládané osoby									
13584324	Hypoteční banka a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 331 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25617184	Merrion Properties, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	6 570 000	69,63	není	69,63	100,00	ČSOB Property fund	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 8, Thámova 181/20	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB IBS	A
00548219	MOTOKOV International a.s. v likvidaci Ostatní finanční zprostředkování	Praha 8, Thámova 181/20	2 150 000	94,91	není	94,91	94,91	ČSOB IBS	A
36859516	Property LM, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Bratislava, Medená 22/98, SR	125 300	69,63	není	69,63	100,00	ČSOB Property fund	A
36859541	Property Skalica, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor	Bratislava, Medená 22/98, SR	46 711 840	69,63	není	69,63	100,00	ČSOB Property fund	A
99999999 ²⁾	Tee Square Limited, Ltd. Poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	7 689 860	100,00	100,00	není	100,00	není	A

Společný podnik									
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A

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 1, Na Příkopě 1096/21	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	1 536 400 000	25,00	25,00	není	40,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	25,00	není	25,00	40,00	ČSOB Pojišťovna	A
60736682	E.T.I., a.s. – v likvidaci Provozování energetických zařízení	Ratíškovice 502	45 000 000	10,00	10,00	není	10,00	není	N

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ostatní									
45316619	IP Exit, a.s. ⁶⁾ Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	27,42	10,77	16,65	27,39	ČSOB IBS, ČSOB Pojišťovna	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu/hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

Poznámky:

1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2010.

2) IČ 99999999 – jde o zahraniční subjekt.

3) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 73,15 %, Auxilium 15,28 %, ČSOB AM 11,57 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB AM 84,72 %, Auxilium 15,28 %.

4) Podíly na hlasovacích právech: ČSOB 50,82 %, KBC Lease Holding 49,18 %.

5) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,76 %, ČSOB AM 4,41 %, ČSOB Pojišťovna 35,83 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,59 %, ČSOB AM 4,41 %.

6) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 10,77 %, ČSOB IBS 16,62 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 10,77 %, ČSOB IBS 16,62 %.

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s. je založena na principech OECD a při jejím výkonu jsou bohatě využívány zkušenosti akcionáře ČSOB, kterým je KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti. Kodex správy a řízení společnosti je v ČSOB k nahlédnutí v útvaru Kancelář.

Řídící a kontrolní orgány

System řízení a správy ČSOB sestává ze dvou orgánů, a to **představenstva** a **dozorčí rady**. Představenstvo zastupuje ČSOB ve všech otázkách a je pověřeno jejím řízením, zatímco dozorčí rada je nezávislým orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva. ČSOB rovněž zřídila **výbor pro audit**, který působí od 1. ledna 2010 jako samostatný orgán společnosti; jeho členy volí a řídí valná hromada akcionářů.

Představenstvo ČSOB

Představenstvo ČSOB, jako statutární orgán společnosti, je **sedmičlenné** a k 31. prosinci 2010 bylo **složeno z vedoucích zaměstnanců** ČSOB. Funkční období člena představenstva je pětileté.

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od
Pavel Kavánek	předseda ¹⁾ generální ředitel	17. 10. 1990	20. 5. 2009
Petr Knapp	člen vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví	20. 5. 1996	20. 5. 2009
Jan Lamser	člen vrchní ředitel, Masový trh	26. 5. 1997	20. 5. 2009
Petr Hutla	člen vrchní ředitel, Distribuce	27. 2. 2008	27. 2. 2008
Bartel Puelinckx	člen vrchní ředitel, Řízení financí	8. 12. 2010	8. 12. 2010
Koen Wilmots	člen vrchní ředitel, Řízení rizik	8. 12. 2010	8. 12. 2010
Jiří Vévoda	člen vrchní ředitel, Lidské zdroje a transformace ²⁾	8. 12. 2010	8. 12. 2010

K 31. prosinci 2010.

1) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 20. května 2009.

2) Od 1. ledna 2011 oblast řízení přejmenována na Produkty a podpůrné služby.

Vrcholové výkonné vedení ČSOB

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je **přímo řízeno představenstvem** a je **tvořeno vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů**.

K 1. lednu 2010 sestávalo vrcholové výkonné vedení ČSOB z pěti členů představenstva (Pavel Kavánek, Hendrik Scheerlinck, Petr Knapp, Jan Lamser a Petr Hutla) a jednoho vrchního ředitele (Karel Svoboda).

Od 1. května 2010 se vrcholové výkonné vedení ČSOB rozrostlo na osm členů – čtyři členy představenstva představenstva (Pavel Kavánek, Petr Knapp, Jan Lamser a Petr Hutla) a čtyři vrchní ředitele (Karel Svoboda, Bartel Puelinckx, Koen Wilmots a Jiří Vévoda).

Od 8. prosince do 31. prosince 2010 sestávalo se vrcholové výkonné vedení ČSOB ze sedmi členů představenstva (Pavel Kavánek, Petr Knapp, Jan Lamser, Petr Hutla, Bartel Puelinckx, Koen Wilmots a Jiří Vévoda) a jednoho vrchního ředitele (Karel Svoboda, který ukončil své působení na tomto postu k 31. prosinci 2010).

Změny v představenstvu a ve vrcholovém výkonném vedení ČSOB v roce 2010

Hendrik Scheerlinck, člen představenstva ČSOB a vrchní ředitel odpovědný za oblast Řízení financí a rizik (CFRO), ukončil dne 28. dubna 2010 své působení v ČSOB a přešel od 29. dubna 2010 na pozici generálního ředitele ve sesterské společnosti K&H Bank v Maďarsku. Pozice CFRO v ČSOB byla rozdělena na dvě.

Bartel Puelinckx, dřívější vrchní ředitel v K&H odpovědný za oblast Credits a HR, byl jmenován od 1. května 2010 novým vrchním ředitelem ČSOB pro oblast Řízení financí (CFO) a 8. prosince 2010 také členem představenstva ČSOB.

Koen Wilmots, dřívější výkonný ředitel útvaru Úvěry, byl jmenován od 1. května 2010 vrchním ředitelem pro oblast Řízení rizik (CRO) a 8. prosince 2010 také členem představenstva ČSOB.

Jiří Vévoda, dřívější Associate Partner v McKinsey & Company, byl jmenován od 1. května 2010 do pozice vrchního ředitele ČSOB pro oblast Lidské zdroje a transformace (do té doby byla pozice neobsazena; později byla přejmenována na Produkty a podpůrné služby) a 8. prosince 2010 také členem představenstva ČSOB.

Karel Svoboda ukončil dne 31. prosince 2010 své působení v ČSOB na postu vrchního ředitele pro oblast Zpracování operací a služby (k 1. lednu 2011 byl jmenován generálním ředitelem ČSOB PF Stabilita). Tato pozice ve vrcholovém vedení ČSOB zanikla a odpovědnosti v oblasti Zpracování operací a služeb byly rozděleny mezi stávající členy představenstva.

Výsledkem je, že **od 1. ledna 2011 má představenstvo ČSOB sedm členů, kteří jsou zároveň členy vrcholového výkonného vedení Banky.**

Oblasti řízení členů vrcholového výkonného vedení ČSOB

Oblasti řízení jednotlivých členů vrcholového výkonného vedení ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 48 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada ČSOB

Dozorčí rada ČSOB dohlíží na výkon působnosti představenstva a k 31. prosinci 2010 měla **devět členů**. Funkční období člena dozorčí rady je pětileté.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Jan Švejnar	předseda ¹⁾	9. 10. 2003 ²⁾	20. 5. 2009
Dirk Mampaey	člen	14. 9. 2009	14. 9. 2009
Patrick Roland Vanden Avenne	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	člen	24. 2. 2007 ²⁾	21. 4. 2007
Marko Voljč	člen	29. 6. 2010	29. 6. 2010
Guy Libot	člen	1. 12. 2010	1. 12. 2010
František Hupka	člen ³⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2010
Martina Kantová	členka ³⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010
Ladislava Spielbergerová	členka ³⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010

K 31. prosinci 2010.

1) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 3. června 2009.

2) Kooptován/a.

3) Zvolen/a zaměstnanci.

Změny v dozorčí radě ČSOB v roce 2010

Dne 23. června 2010 vypršelo pětileté funkční období tří členů dozorčí rady ČSOB zvolených zaměstnanci – pana Františka Hupky, paní Libuše Gregorové a paní Martiny Kopecké. Na základě výsledků voleb členů dozorčí rady ČSOB volených zaměstnanci byli novými členy dozorčí rady s účinností **od 23. června 2010** zvoleni: pan **František Hupka**, paní **Martina Kantová** a paní **Ladislava Spielbergerová**.

Dne 29. června 2010 byl novým členem dozorčí rady ČSOB jmenován pan **Marko Voljč**. Nahradił odvolaného pana Johna Hollowse. Tato změna navazuje na personální změnu ve vedení KBC Group z 29. dubna 2010, kdy byl John Hollows jmenován ředitelem KBC Group pro řízení rizik (Chief Risk Officer, CRO) a Marko Voljč jej vystřídal na pozici generálního ředitele divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko.

Dne 1. prosince 2010 byl novým členem dozorčí rady ČSOB zvolen pan **Guy Libot**, který od roku 2010 pracuje jako generální ředitel KBC Global Services pro oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropa a Rusko. V dozorčí radě nahradil paní Riet Docx.

Výbor pro audit ČSOB

Auditní výbor ČSOB působí od 1. ledna 2010 jako samostatný orgán ČSOB pod názvem Výbor pro audit. **K 31. prosinci 2010** měl **tři členy** z řad členů dozorčí rady:

Dirk Mampaey, předseda

Jan Švejnar, člen

Guy Libot, člen (Nahradił od 1. prosince 2010 paní Riet Docx.)

Od 1. února 2011 je **čtvrtým** (nezávislým) **členem** Výboru pro audit pan **Petr Šobotník** (není členem žádného jiného orgánu ČSOB).

Střet zájmů

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

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a členů vrcholového výkonného vedení ČSOB (vedoucí zaměstnanci) a členů dozorčí rady **k ČSOB a jejich soukromými zájmy a / nebo jinými povinnostmi**.

Poznámka: ČSOB, v souladu s principy českého práva, nepovažuje provádění bankovních obchodů vedoucími zaměstnanci ČSOB a členy dozorčí rady s ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

Pracovní adresa

všech členů představenstva, členů vrcholového výkonného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

Praha 5

PSČ 150 57, Česká republika

Požitky osob s řídicí pravomocí

Informace dle § 118 odst. 4 písm. f), g) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Osobami s řídicí pravomocí jsou v ČSOB vedoucí zaměstnanci (vedoucí osoby) a členové dozorčí rady ČSOB.

Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů, a další vrchní ředitelé* – ostatní osoby s řídicí pravomocí (viz Řídící a kontrolní orgány).

Oblasti řízení jednotlivých vedoucích zaměstnanců ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 48 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na stránkách 45–47 této Výroční zprávy.

* V roce 2010 vrchní ředitel pro oblast Zpracování operací a služby, vrchní ředitel pro oblast Lidské zdroje a transformace, vrchní ředitel pro oblast Řízení financí a vrchní ředitel pro oblast Řízení rizik.

Peněžité a nepeněžité příjmy

(§ 118 odst. 4 písm. f)

Osoby s řídicí pravomocí přijaly od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB za účetní období (rok 2010) tyto příjmy:

	Peněžité příjmy		Nepeněžité příjmy	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
(tis. Kč)				
Členové představenstva	73 479	0	4 821	0
Členové dozorčí rady	5 553	0	0	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	14 252	0	4 512	0

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2010 zahrnoval: 58 783 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva a odměny ve výši 14 696 tis. Kč za výkon funkce členů představenstva. Příjmy členů dozorčí rady se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 2 268 tis. Kč a příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 3 285 tis. Kč. Nepeněžité příjmy zahrnují položky jako např. služební vůz, pohonné hmoty, náklady na vzdělávání, jakož i příspěvek na penzijní a životní pojištění.

Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 4 písm. g)

K 31. prosinci 2010 členové představenstva a osoby jim blízké, členové dozorčí rady a osoby jim blízké a ostatní osoby s řídicí pravomocí a osoby jim blízké, nevlastnili žádné akcie vydané emitentem a opce na nákup akcií ČSOB.

Principy odměňování

(§ 118 odst. 4 písm. h)

Členové představenstva

Členové představenstva pobírají vedle mzdy jako fixní složky, vycházející z manažerské smlouvy, také odměnu podle smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Tato odměna, koncipovaná jako variabilní složka, činí zhruba třetinu celkového příjmu člena představenstva. Pravidla odměňování byla stanovena Výborem pro odměňování dozorčí rady, jehož členy byli v roce 2010 členové dozorčí rady Marko Voljč, Jan Švejnar a Dirk Mampaey. Stanovení výše variabilní složky příjmu je prováděno na základě vyhodnocení předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“), které obsahují finanční (např. čistý udržitelný zisk, poměr nákladů k výnosům, provozní náklady) i nefinanční (např. poměr auditních doporučení po splatnosti) parametry. Výše variabilní složky je předložena ke schválení Výboru pro odměňování dozorčí rady. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku.

Členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Výborem pro odměňování dozorčí rady a schválený Valnou hromadou ČSOB. Ostatní členové dozorčí rady nepobírají za členství v dozorčí radě žádný příjem ani od ČSOB, ani od KBC.

Členové dozorčí rady – zaměstnanci KBC nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příspěvek za členství od KBC.

Ostatní osoby s řídicí pravomocí

Ostatní osoby s řídicí pravomocí mají mzdu tvořenou fixní a variabilní složkou, vycházející z manažerské smlouvy, přičemž variabilní složka činí zhruba třetinu celkového příjmu. Pravidla odměňování byla stanovena Výborem pro odměňování dozorčí rady. Stanovení výše variabilní složky příjmu je prováděno na základě vyhodnocení předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“), které obsahují finanční (např. čistý udržitelný zisk, poměr nákladů k výnosům, provozní náklady) i nefinanční (např. poměr auditních doporučení po splatnosti) parametry.

Výše variabilní složky je předložena ke schválení Výboru pro odměňování dozorčí rady. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku. Variabilní složka bonusu je vyplácena jednou ročně.

Představení členů řídicích a kontrolních orgánů

Představenstvo ČSOB a vrcholové výkonné vedení ČSOB

Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

předseda představenstva
a generální ředitel

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

V ČSOB pracuje od roku 1972. Od roku 1990 je členem představenstva ČSOB a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen prezidia České bankovní asociace; předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97.

Petr Knapp

(narozen 7. května 1956)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Korporátní bankovníctví

Absolvoval VŠE v Praze.

Do ČSOB přišel 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 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.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady ČSOB Factoring (ČR); člen dozorčí rady ČSOB Leasing (ČR); člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

Jan Lamser

(narozen 8. prosince 1966)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Masový trh

Absolvoval Matematicko-fyzikální fakultu a Evangelickou teologickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Je rovněž absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a École des Hautes Études Commerciales v Paříži.

V ČSOB pracuje od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva ČSOB. Působil v různých manažerských pozicích, v současnosti je vrchním ředitelem odpovědným za služby drobné retailové klientele, včetně Poštovní spořitelny.

Členství v orgánech jiných společností:

Místopředseda dozorčí rady ČMSS (ČR); člen revizní komise sdružení Unijazz.

Petr Hutla

(narozen 24. srpna 1959)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Distribuce

Absolvoval ČVUT-FEL.

V letech 1983 až 1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové, v letech 1997 až 2000 pak jako ředitel hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2001 do roku 2005 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní 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 16. listopadu 2009 je vrchním ředitelem útvaru Distribuce. Od 27. února 2008 je členem představenstva ČSOB. Od 14. ledna 2009 je rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR); člen dozorčí rady společností ČSOB Investiční společnost (ČR), ČSOB Asset Management (ČR), ČSOB PF Stabilita (ČR) a ČSOB PF Progres (ČR; od 12. ledna 2011); člen správní rady ČVUT v Praze a správní rady Nadace Karla Pavlíka.

Bartel Puelinckx*(narozen 16. prosince 1965)*člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení financí

Vystudoval ekonomii na Univerzitě v Leuvenu (Belgie) a právo na Univerzitě v Bruselu.

Ve skupině KBC působí od roku 1992, zejména v rámci KBC Bank. Kromě toho pracoval v maďarské K&H Bank v letech 2006 až 2010, naposledy jako člen vrcholového vedení a ředitel pro lidské zdroje a řízení rizik. Od 1. května 2010 je Bartel Puelinckx členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Řízení financí. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Koen Wilmots*(narozen 24. července 1964)*člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení rizik

Vystudoval práva na Katolické Univerzitě v Leuvenu (Belgie) a následně absolvoval postgraduální studium na Univerzitě Roberta Schumanna ve francouzském Strasbourgu.

V bankovníctví působí od roku 1992, kdy nastoupil do Kredietbank. V ČSOB pracuje od roku 1999; do 30. dubna 2010 působil jako výkonný ředitel útvaru Úvěry. Od 1. května 2010 je Koen Wilmots členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Řízení rizik. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR).

Jiří Vévoda*(narozen 4. února 1977)*člen představenstva
a vrchní ředitel,
Produkty a podpůrné služby

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University (1999) a vystudoval VŠE v Praze (2001).

V letech 2000 až 2004 pracoval 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 vrcholového výkonného vedení ČSOB, od 1. ledna 2011 pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Karel Svoboda*(narozen 12. dubna 1970)*vrchní ředitel,
Zpracování operací a služby
(do 31. prosince 2010)

Absolvoval VŠE v Praze (1992); dále postgraduální studium statistiky v USA na Texas A&M University, College Station (1994).

V letech 1995 až 1997 byl odborným asistentem na VŠE, v letech 1998 až 2000 pracoval v pozici Actuarial Manager v Commercial Union životní pojišťovna. Od června 2000 do října 2001 působil v ČSOB jako pojistný matematik, od listopadu 2001 do 31. července 2008 byl členem představenstva ČSOB Pojišťovny a ředitelem divize životního pojištění. Od 1. srpna 2008 do 31. prosince 2010 byl Karel Svoboda členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast řízení Zpracování operací a služby.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda představenstva ČSOB PF Stabilita (ČR); člen výboru Společenství vlastníků jednotek Haškova 9/845, Praha 7.

Dozorčí rada ČSOB

Jan Švejnar*(narozen 2. října 1952)*

předseda dozorčí rady

Vystudoval obor průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě v USA a získal doktorát (Ph.D.) v oboru ekonomie na univerzitě v Princetonu.

Je nezávislým ekonomem žijícím od roku 1970 v zahraničí. Od roku 1992 svou pracovní kapacitu rozděluje mezi své pracovní závazky v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Je profesorem na University of Michigan Business School.

Je členem Výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda výkonného a dozorčího výboru CERGE-EI; člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK; člen Národní ekonomické rady ČR (NERV).

Dirk Mampaey*(narozen 25. října 1965)*

člen dozorčí rady

Absolvoval na Svobodnou univerzitu v Bruselu; International Banking School ve Švýcarsku a Philadelphii (USA) a získal titul v oboru obchodního inženýrství.

Svou profesní kariéru zahájil v roce 1988 v Kredietbank. Získal rozsáhlé zkušenosti na manažerských pozicích v oblastech korporátního bankovníctví, strategie a rozvoje a platebního styku. V roce 2007 byl jmenován do pozice vrchního ředitele KBC pro bankovníctví ve východní Evropě a Rusku. V září 2009 se jeho odpovědnost rozšířila na koordinaci bankovních aktivit v celé střední a východní Evropě a Rusku na ředitelství KBC pro střední Evropu.

Je předsedou Výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady KBC Banka (Srbsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR), KredytBank (Polsko), CIBank (Bulharsko) a Absolut Bank (Rusko).

Marko Voljč*(narozen 5. prosince 1949)*

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomii na univerzitě v Ljubljani a Bělehradě.

V letech 1976 až 1979 působil na pozici předsedy analytického oddělení Slovinské národní banky. V letech 1979 až 1992 pracoval pro Světovou banku ve Washingtonu D.C. a v Mexico City. V roce 1992 nastoupil do Nova Ljubljanska Banka ve Slovinsku jako prezident a výkonný ředitel. V roce 2004 se stal generálním ředitelem středoevropského ředitelství v ústředí KBC v Bruselu. Z tohoto titulu byl členem dozorčích rad bankovních dceřiných společností KBC v Polsku, Maďarsku a České republice. Od května 2006 do dubna 2010 působil jako generální ředitel K&H Bank (KBC Group) v Budapešti a národní manažer skupiny KBC pro Maďarsko. Od 29. dubna 2010 je pan Marko Voljč generálním ředitelem divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko a členem Výkonného výboru KBC Group.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady společností ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB (SR), Warta Life and Non-life (Polsko) a Absolut Bank (Rusko); člen dozorčí rady společností KredytBank (Polsko), CIBank (Bulharsko) a DZI (Bulharsko). Člen výborů pro audit výše uvedených společností.

Patrick Vanden Avenne*(narozen 15. února 1954)*

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a získal titul na Stanford University v USA v oboru podnikové správy.

Vlastní a řídí několik firem v potravinářském průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se od roku 1993 podílí na správě skupiny KBC. Zastával rovněž manažerské pozice ve společnostech Almanij NV (bývalé mateřské společnosti KBC Group), Gevaert NV a posléze v KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank a je členem Výboru pro audit KBC Bank.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen správních rad Katolických univerzit v Lovani a v Kortrijkku; působí v řídicích výborech Vlámského svazu zaměstnavatelů (VOKA) a Belgické federace potravinářského průmyslu (Bemefa).

Hendrik Soete*(narozen 9. listopadu 1950)*

člen dozorčí rady

Vystudoval obor zemědělských věd na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a zde získal titul M.Sc. a Ph.D.

Začal pracovat v řízení výroby ve společnostech Procter & Gamble a Lacsoons Dairy v Belgii. V letech 1983 až 1994 zastával několik řídicích pozic (včetně pozice výkonného ředitele) ve společnosti Borden Inc. ve Velké Británii a v Německu. Po návratu do Belgie řídil dvě potravinářské společnosti, odkud v roce 1999 přešel do belgické AVEVE Group. V současné době je výkonným předsedou představenstva AVEVE Group. Je také prezidentem společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko).

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva několika společností ve skupinách KBC, AVEVE Group (Belgie), MRBB (Boerenbond) a jeho Finančního holdingu (Belgie).

Guy Libot*(narozen 1. března 1963)*

člen dozorčí rady

Získal magisterský titul z aplikované ekonomie a obchodu na Antverpské univerzitě.

V letech 1989 až 1995 pracoval pro Kredietbank v USA a Nizozemsku. Mezi lety 1995 a 2003 pracoval pro KBC Bank – nejprve jako generální ředitel singapurské pobočky a poté v pozici generálního ředitele nizozemské pobočky. V roce 2003 se pan Libot stal zástupcem prezidenta polské Kredyt Bank a v roce 2006 náměstkem generálního ředitele K&H Bank v Maďarsku. Od roku 2010 pracuje jako generální ředitel KBC Global Services pro oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropy a Ruska.

Je členem Výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva společností K&H Bank (Maďarsko), Absolut Bank (Rusko) a KBC Banka (Srbsko); člen dozorčí rady ČSOB (SR); člen výborů pro audit ČSOB (ČR), ČSOB (SR), Absolut Bank (Rusko) a KBC Banka (Srbsko).

František Hupka*(narozen 13. dubna 1971)*člen dozorčí rady
volený zaměstnanci

Absolvoval bakalářské studium v oboru ekonomika a management na Západočeské univerzitě v Plzni.

V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB. Členem dozorčí rady ČSOB voleným zaměstnanci je od června 2005.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny.

Martina Kantová*(narozena 31. března 1974)*členka dozorčí rady
volená zaměstnanci

Absolvovala Střední ekonomickou školu v Hradci Králové.

V ČSOB (dříve IPB) pracuje od roku 1996 na pobočce v Hradci Králové. Od roku 2005 působí na pozici úvěrové poradkyně. Od roku 2008 je členkou Evropské podnikové rady KBC. Od roku 2007 je členkou předsednictva podnikového výboru odborové organizace ČSOB a od roku 2009 předsedkyní základní odborové organizace ČSOB v Hradci Králové.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Ladislava Spielbergerová*(narozena 6. listopadu 1974)*členka dozorčí rady
volená zaměstnanci

Absolvovala bakalářské studium na Bankovním institutu vysoká škola (BIVŠ) v Praze.

V ČSOB pracuje od roku 1995. Od roku 2010 působí na pozici osobní bankérky na pobočce Dvůr Králové nad Labem. Od roku 2005 je členkou Evropské podnikové rady KBC a od roku 2008 místopředsedkyní podnikového výboru odborové organizace ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Nezávislý člen Výboru pro audit ČSOB od 1. února 2011**Petr Šobotník***(narozen 16. května 1954)*nezávislý člen
výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

V letech 1983 až 1991 vedl sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V roce 1991 nastoupil do auditorské firmy Coopers & Lybrand, partnerem v oddělení auditu se stal v roce 1995. Po fúzi auditorských firem byl v letech 1998 až 2002 vedoucím partnerem auditu PricewaterhouseCoopers, na vedoucích funkcích v PwC působil do června 2010. V současné době je samostatným konzultantem.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident Komory auditorů ČR od roku 2007 (v listopadu 2010 zvolen na další dvouleté období); od roku 2004 zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních (FEE); člen Výboru pro audit společnosti Skanska a.s. (od roku 2010).

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.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. **V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář** (KBC Bank NV) **ve smyslu § 190 obchodního zákoníku**. Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. O rozhodnutí jediného akcionáře je vždy informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo ČSOB plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno obchodním zákoníkem, stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti.

Členové představenstva jsou **voleni valnou hromadou** společnosti 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.

V průběhu roku 2010 došlo ke **změně ve složení představenstva ČSOB**, když k 28. dubnu 2010 na svoji funkci rezignoval Hendrik Scheerlinck a 8. prosince 2010 byli novými členy představenstva zvoleni Bartel Puelinckx, Koen Wilmots a Jiří Vévoda. Představenstvo ČSOB je od 8. prosince 2010 sedmičlenné.

Představenstvo **zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně**. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a dalších dokumentů operativnějšího charakteru, předkládaných k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání statutárního orgánu se zúčastňuje ředitel Kanceláře Banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

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 primární odpovědnost za činnost výboru. Pokud se nemůže zúčastnit zasedání výboru, je zastoupen svým pevně stanoveným zástupcem (zpravidla jiným členem představenstva). Takovýto přístup umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Všechny věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a účastní se zasedání jednotlivých výborů. Proto je účastí na zasedáních pověřen vedoucí pracovník příslušného útvaru, který svůj útvar zastupuje. V jeho nepřítomnosti se jednání zúčastňuje jeho zástupce nebo pověřený pracovník, pokud to nevyklučuje jednacím řádem příslušného výboru. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva v roce 2010

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení rizika finančních trhů (FMRC)

Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Bližší informace o těchto výborech představenstva jsou uvedeny v poznámce č. 37 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS.

Ostatní orgány

Výbor pro řešení požadavků na ICT: Výbor řídí a monitoruje transformaci v oblasti řízení obchodu a informačních technologií a vyhodnocuje a metodicky řídí procesy v této oblasti.

Výkonný výbor pro retail/SME: Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast retailu a SME v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Výkonný výbor pro korporátní klientelu a finanční trhy: Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast korporátního bankovníctví a finančních trhů v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Výkonný výbor Masového trhu: Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast masového trhu v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Výbor pro společenskou odpovědnost: Výbor definuje strategii dlouhodobě udržitelného rozvoje a řeší korporátní témata a výstupy eskalované z Expertní komise.

Výbor pro vnější vztahy: 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.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu stanov společnosti **devět členů**, z nichž šest je voleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. K 30. listopadu 2010 na funkci členky dozorčí rady rezignovala Riet Docx. K 1. prosinci 2010 byl valnou hromadou novým členem zvolen Guy Libot. V roce 2010 proběhly volby členů dozorčí rady volených zaměstnanci. K 23. červnu 2010 se členy dozorčí rady stali František Hupka, Martina Kantová a Ladislava Spielbergerová.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada **v roce 2010 sešla ke čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zaslány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti, ten se pravidelně účastní jednání Výboru pro audit, a zajišťuje tak nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu Kanceláři společnosti, jejíž ředitel odpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

Výbor dozorčí rady

Výbor pro odměňování je orgánem dozorčí rady s poradní a nominační funkcí. Stanovuje, posuzuje a vyhodnocuje odměny členů vrcholového výkonného vedení ČSOB.

Výbor pro odměňování je **tříčlenný a jeho členy v roce 2010** byli Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Dirk Mampaey. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je jedním z orgánů ČSOB. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny stanovami společnosti 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, útvaru Compliance, finanční výkaznictví a systém řízení rizik. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora a posuzuje jeho nezávislost.

Výbor pro audit měl **v roce 2010 tři členy**, kteří jsou zároveň členy dozorčí rady. Pracoval ve složení Dirk Mampaey (předseda výboru pro audit), Jan Švejnar a Riet Docx, kterou k 1. prosinci 2010 nahradil Guy Libot. V prosinci 2010 byl počet členů výboru auditu rozšířen na čtyři. V návaznosti na tuto změnu došlo v lednu 2011 ke zvolení Petra Šobotníka čtvrtým členem Výboru pro audit.

Členové výboru pro audit jsou **voleni valnou hromadou** na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění kontrolních povinností. Jako stálí hosté se všech zasedání Výboru pro audit účastní generální ředitel ČSOB, členové představenstva ČSOB, externí auditor, manažer vnitřního auditu KBC a ředitel vnitřního auditu ČSOB. 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. V souladu s plánem činnosti se **během roku 2010** konaly **čtyři zasedání** výboru pro audit, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence.

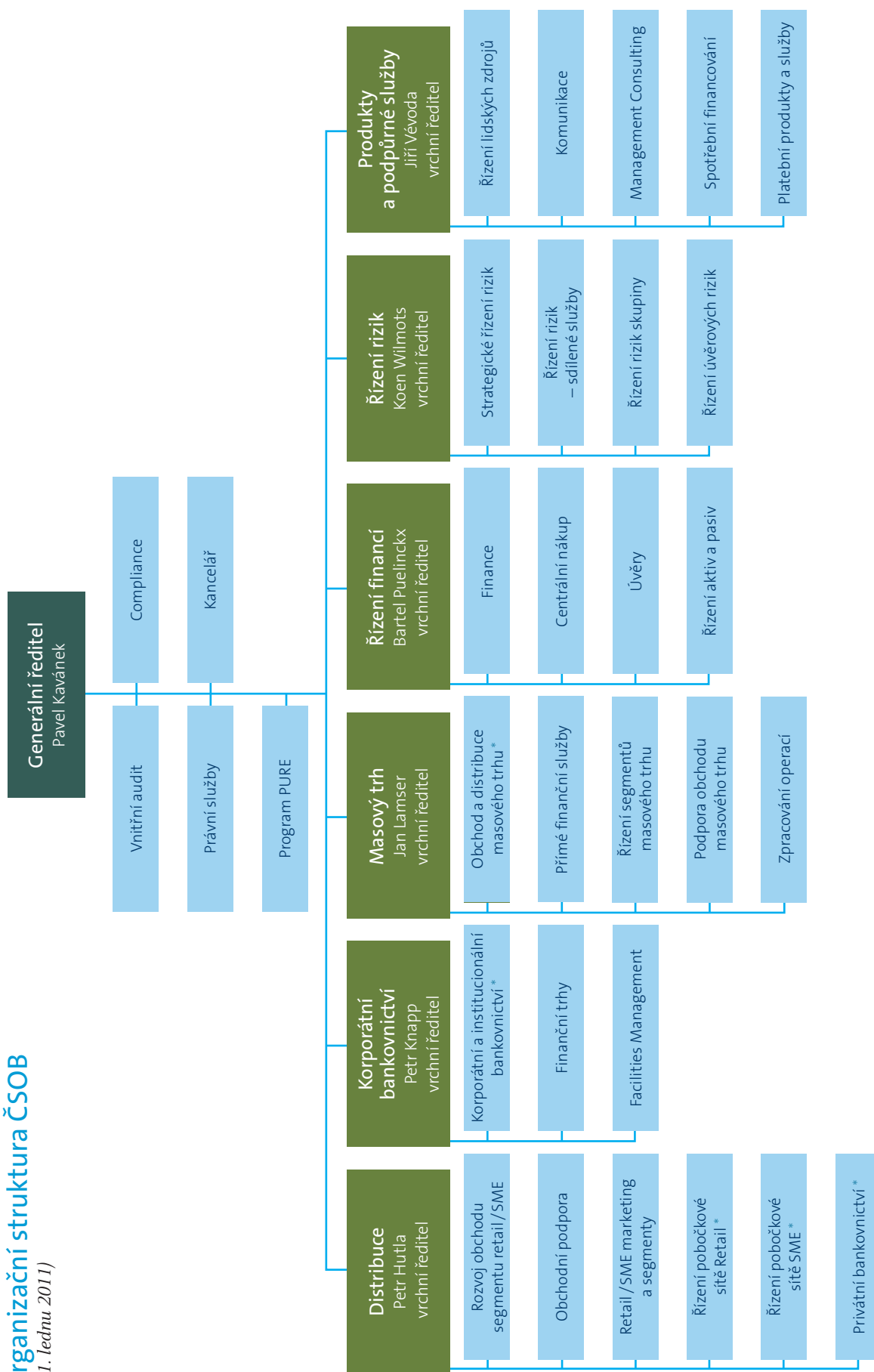
Mechanismy vnitřní kontroly eliminující rizika v procesu finančního výkaznictví

Za účelem zajištění věrohodnosti konsolidovaných i nekonsolidovaných finančních výkazů podléhají zůstatky všech účtů hlavní knihy pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo eliminováno riziko účetních chyb a podvodů. Opravy účetních chyb jsou centrálně monitorovány. Vhodnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně reportovány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Interní směrnice vymezují odpovědnost 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 autorizace oprávněnosti přístupu. 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 2010 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS.

Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, případně na základě výsledků risk self assesmentu organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 37.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS.

Organizační struktura ČSOB (k 1. lednu 2011)



* Tyto útvary řídí příslušné pobočkové síť.

49	Finanční část
50	Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
52	Konsolidovaná účetní závěrka
148	Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
150	Nekonsolidovaná účetní závěrka

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., a jejích dceřiných společností ("Skupina") sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

24. února 2011
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	Po úpravě 2009
Úrokové výnosy	5	32,353	33 886
Úrokové náklady	6	-7 595	-10 370
Čistý úrokový výnos		24 758	23 516
Výnosy z poplatků a provizí		8 872	8 738
Náklady na poplatky a provize		-3 432	-3 159
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	5 440	5 579
Výnosy z dividend		45	447
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	1 340	2 876
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	2.5	86	6 340
Čisté ostatní výnosy	9	1 380	907
Provozní výnosy		33 049	39 665
Náklady na zaměstnance	10	-6 414	-6 218
Všeobecné správní náklady	11	-7 053	-5 979
Odpisy a amortizace	22, 23, 24	-1 084	-1 443
Provozní náklady		-14 551	-13 640
Ztráty ze znehodnocení	12	-3 386	-6 509
Podíl na zisku přidružených společností	20	226	360
Zisk před zdaněním		15 338	19 876
Daň z příjmu	13	-1 776	-2 459
Zisk za účetní období		13 562	17 417
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 471	17 368
Menšinovým podílům		91	49
Zisk na akcii			
Akcionářů mateřské společnosti za období		Kč	Kč
Základní zisk na akcii	14	46,01	59,33
Zředěný zisk na akcii	14	46,01	59,33

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	2009
Zisk za účetní období		13 562	17 417
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-1	197
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků		501	-1 423
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv		-616	-997
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností		80	53
Reorganizační rezerva		0	-1 423
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		34	-100
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	32	-2	-3 693
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		13 560	13 724
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 469	13 675
Menšinovým podílníkům		91	49

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	2009
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	16	21 164	23 050
Finanční aktiva k obchodování	17	173 810	160 117
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	11 132	16 987
Realizovatelná finanční aktiva	18	102 521	101 567
Finanční investice držené do splatnosti	18	150 240	132 761
Úvěry a pohledávky	19	399 741	395 774
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	9 437	8 040
Pohledávky ze splatné daně		39	27
Pohledávky z odložené daně	13	488	271
Investice v přidružených společnostech	20	1 163	1 196
Investice do nemovitostí	22	713	791
Pozemky, budovy a zařízení	23	8 057	8 468
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	24	3 625	3 922
Aktiva určená k prodeji	25	140	919
Ostatní aktiva	26	2 785	5 082
Aktiva celkem		885 055	858 972
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	27	21 096	23 036
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	27	117 774	105 057
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	28	663 418	644 982
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	5 567	5 158
Závazky ze splatné daně		1 203	883
Závazky z odložené daně	13	830	603
Ostatní závazky	29	8 676	8 644
Rezervy	30	651	758
Závazky celkem		819 215	789 121
Základní kapitál	31	5 855	5 855
Emisní ážio		7 509	7 509
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		30 560	34 478
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	31	2 422	2 814
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	31	-2	-393
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	31	0	1
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		65 031	68 951
Menšinové podíly		809	900
Vlastní kapitál celkem		65 840	69 851
Závazky a vlastní kapitál celkem		885 055	858 972

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky 24. února 2011 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 31)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 31, 32)		
1. leden 2009	5 855	7 509	18 687	17 789	6 115	889	56 844
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	17 368	-3 693	49	13 724
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	0	0	-23	-23
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-679	0	0	-679
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-15	-15
31. prosinec 2009	5 855	7 509	18 687	34 478	2 422	900	69 851
1. leden 2010	5 855	7 509	18 687	34 478	2 422	900	69 851
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 471	-2	91	13 560
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	0	0	-176	-176
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-17 389	0	0	-17 389
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-6	-6
31. prosinec 2010	5 855	7 509	18 687	30 560	2 420	809	65 840

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	2009
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		15 338	19 876
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	34	-8 469	-58 189
Změna v provozních závazcích	34	36 812	41 293
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	34	7 118	8 106
Prodej ČSOB SR	2.5	0	12 459
Čistý zisk / ztráta z investiční činnosti		-378	6
Čistá placená / přijatá daň z příjmů		-1 405	392
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		49 016	23 943
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		-39 339	-27 230
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		11 042	9 701
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 394	-2 011
Nákup investic do nemovitostí	22	0	-3
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		932	1 628
Prodej investic do nemovitostí	22	0	13
Prodej ICT	2.5	966	0
Dividendy od přidružených společností		337	75
Prodej dceřiných a přidružených společností a společných podniků	3	0	500
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-27 456	-17 327
FINANČNÍ ČINNOST			
Splácení obligací		-7 792	-4 527
Snížení / zvýšení menšinových podílů		-91	11
Vyplacené dividendy	15	-17 389	-679
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-25 272	-5 195
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-3 712	1 421
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	34	29 572	28 151
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-3 712	1 421
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	34	25 860	29 572
Dodatečné informace			
Úroky placené		-9 367	-10 184
Úroky přijaté		32 879	33 688
Dividendy přijaté		45	447

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

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).

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. 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. Kontrola existuje, pokud má Banka pravomoc řídit finanční a operační politiky společnosti a tím získávat užitek z jejich aktivit. 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 a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány proporcionálně, což vyžaduje nasčítání podílu Skupiny na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku řádek po řádku. Společná kontrola existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků vázání smluvním ujednáním, které zahrnuje zřízení společné kontroly.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

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

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Skupina také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není specificky identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno.

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

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2010

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Skupina přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo Skupinový výkaz o finanční situaci.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2010. Dodatek se zabývá aktivy vznikajícími v souvislosti s těžbou ropy a zemního plynu. Dále řeší otázku, zda dohoda obsahuje leasing.

IFRS 2 Úhrady vázané na akcie (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2010. Dodatek objasňuje rozsah působnosti a účtování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Tato novela zahrnuje interpretaci IFRIC 8 (Rozsah působnosti IFRS 2) a IFRIC 11 (IFRS 2 – Vlastní akcie a transakce s akciemi v rámci skupiny).

IFRS 3 Podnikové kombinace (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Dodatek rozšiřuje rozsah působnosti původního standardu, upravuje definici podnikových kombinací, mění způsob oceňování nekontrolních podílů a účtování transakčních nákladů.

Podnikové kombinace budou přeceněny na reálnou hodnotu nabývaného podniku a náklady v souvislosti s podnikovými kombinacemi nebudou zahrnuty do pořizovací ceny nabývaného podniku. Nabytá aktiva a převzaté závazky budou přeceněny na reálnou hodnotu v den akvizice.

IAS 27 Konsolidované a individuální účetní výkazy (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Dodatek se týká účetnictví nekontrolního podílu a ztráty kontroly dceřiného podniku. Dodatek nařizuje, aby o změnách ve vlastnických podílech dceřiných společností (bez ztráty kontroly) bylo účtováno jako o transakcích s vlastníky jednajícími v rámci své pravomoci jako vlastníci. Takovéto transakce nevyvolávají vznik goodwillu nebo zisku či ztráty.

IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Dodatek podává další návod k určení možných zajištěných položek. Účetní jednotka může označit část změny reálné hodnoty nebo peněžních toků z finančních nástrojů jako zajišťovanou položku.

IFRIC 17 Distribuce nehotovostních aktiv vlastníkům platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Interpretace poskytuje návod k zaúčtování transakcí, v nichž dochází k distribuci nehotovostních aktiv akcionářům. Může se jednat o distribuci rezerv nebo dividend.

IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Interpretace se zabývá převodem aktiv, která jsou použita k připojení zákazníků k síti v oblasti veřejných služeb.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v dubnu 2009 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

Účinné po 1. lednu 2010

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2010. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na Skupinové finanční výkazy.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2010. Dodatek popisuje výjimky z vykazování srovnatelných období dle IFRS 7 pro subjekty nově přijímající IFRS.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2013. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze přeceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi aktiv je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává fair value option. Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do zisku a ztrát. Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes výkaz zisků nebo ztrát. Finanční závazek může být jednotkou určen a oceňován reálnou hodnotou přes výkaz zisků nebo ztrát, pokud toto počínání vede k věrnějšímu vykazování, protože:

- Odstraňuje se nebo se omezuje nekonzistentní oceňování nebo zaúčtování

- Skupina finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky na odúčtování finančních aktiv a závazků obsažené v IAS 39 jsou převedeny beze změny do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny, nicméně kvůli nejistotám panujícím ohledně znění dalších dvou fází projektu nelze dopady IFRS 9 rozumně odhadnout. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů a na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého standardu je očekáváno v roce 2011.

IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (Přepřacováno) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, státu a jeho spřízněných stran a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů se státem.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

IFRIC 14 Předplacení požadavků na minimální financování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykázána jako aktivum.

IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umožnění finančních závazků vlastními akciemi.

Zdokonalení IFRS, vydané v květnu 2010 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů.

(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 případů splňujících kritéria zajištění čisté majetkové účasti vykazovaných do vlastního kapitálu až do okamžiku odúčtování a následném vykázání ve 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 k datu, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

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

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);

- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázané 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 nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalí spolupovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedena ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

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

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

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

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

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

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

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové 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.

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

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek nebo při vzniku nároku na výplatu. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(ii) *Investice držené do splatnosti*

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

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

(iii) *Úvěry a pohledávky*

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

(vi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v 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 vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. 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 hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Restrukturalizované úvěry

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

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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 získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

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

(8) Zajišťovací účetnictví

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje, označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžní 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 ze zajišťovacího nástroje je účtován na Úrokové výnosy, 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 zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(10) Leasing

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

(i) Společnost ve skupině je nájemcem

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

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

(ii) *Společnost ve skupině je pronajímatelem*

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

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

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

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

(ii) *Výnosy z poplatků a provizí*

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

(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 reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V této položce jsou zahrnuty neefektivní části ze zajišťovacích transakcí.

(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 (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(13) Investice do nemovitostí

Skupina drží některé nemovitosti jako investici za účelem dosažení příjmu z nájemného, kapitálového zhodnocení nebo obojího. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují pořizovací cenou navýšenou o transakční náklady spojené s pořízením nemovitosti. Následně jsou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případně ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti. Pro investice do nemovitostí jsou používány stejné účetní politiky jako pro budovy a zařízení.

(14) Investice v přidružených společnostech

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

Přidružené společnosti jsou vykazovány ekvivalenční metodou. Podíly na výsledcích společnosti po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách ve vlastním kapitálu po akvizici jsou zahrnovány do Nerozdělených zisků a do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv.

(15) 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 oprávky 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.

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

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

(16) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje reálnou hodnotu poskytnutých aktiv, vydaných akciových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení, plus transakční náklady přímo přiřaditelné pořízení. Pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na rozsah menšinových podílů.

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích nabytého podniku k datu akvizice.

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

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva.

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:

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.

(18) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(19) Důchodové požitky zaměstnanců

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

Kromě příspěvků odváděných českými a slovenskými 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.

(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.

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

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu 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) Správcovské činnosti

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

(23) Provozní segmenty

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

2.5 Komparativy

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Skupina je součástí konsolidačního celku KBC Bank, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury a současně více vyhovět požadavkům EU IFRS. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2010 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2009. V souladu se změnami v roce 2010 byly některé položky reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za období končící 31. prosincem 2009 je následující:

(mil. Kč)	2009 Před úpravou	Reklasifikace			2009 Po úpravě
		A	B	C	
Úrokové náklady	-10 868	498			-10 370
Náklady na poplatky a provize	-2 188		-971		-3 159
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 374	-498			2 876
Čisté ostatní výnosy	955			-48	907
Náklady na zaměstnance	-6 355			137	-6 218
Všeobecné správní náklady	-6 973		971	23	-5 979
Rezervy	112			-112	0

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

A/ Nová zajišťovací konstrukce

V roce 2009 Skupina vyvinula novou konstrukci pro zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na klientských depozitech. Čistý úrokový výnos naběhlý z obchodních finančních derivátů do okamžiku, kdy byly převedeny do portfolia zajišťovacích nástrojů, byl reklasifikován z položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly do Úrokových nákladů.

B/ Poplatky za retailové služby

Do konce roku 2009 Skupina vykazovala celý objem poplatků placených za retailové služby jako všeobecné správní náklady. K 1. lednu 2010 byla částka poplatku rozdělena na fixní složku a proměnlivou složku. Od tohoto data je v rámci Všeobecných správních nákladů nadále vykazována pouze fixní složka poplatku. Proměnlivá výkonnostní složka byla reklasifikována do Nákladů na poplatky a provize.

C/ Rezervy

Do konce roku 2009 Skupina vykazovala pohyby rezerv na jiná než úvěrová rizika v samostatné položce Rezervy v rámci Provozních nákladů. Od roku 2010 byly rezervy zařazeny do příslušných řádků provozních výnosů a nákladů.

Transformace podnikání na Slovensku

V roce 2007 založila KBC Bank nový právní subjekt na Slovensku, Československá obchodná banka, a.s. („ČSOB SK“), z důvodu oddělení organizace a řízení podnikání KBC Skupiny v České a Slovenské republice, s manažerskými týmy reportujícími přímo do KBC Skupiny. Smlouva upravující vznik ČSOB SK byla podepsána 14. srpna 2007 a nabyla účinnosti 1. ledna 2008. Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 ČSOB, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring převedly svá hlasovací práva v ČSOB SK na KBC Bank ke dni 1. ledna 2008.

V konsolidovaných finančních výkazech Skupiny ke dni a za rok končící 31. prosincem 2008, byly podíly ČSOB SK vlastněné Skupinou vykázány v rámci realizovatelných finančních aktiv. Čistá účetní hodnota aktiv vložených Skupinou do ČSOB SK byla 5 409 mil. Kč. Reálná hodnota těchto aktiv byla 9 584 mil. Kč. Rozdíl mezi čistou účetní hodnotou a reálnou hodnotou vložených aktiv byl vykázán v Reorganizační rezervě ve výši 1 423 mil. Kč a Oceňovacích rozdílech z realizovatelných aktiv ve výši 2 752 mil. Kč (Poznámka 32). Reorganizační rezerva představovala rozdělení podílu Banky na aktivech slovenské pobočky a dceřiných společností výměnou za podíly v ČSOB SK, do které přispěla KBC Bank vkladem hotovosti.

V rámci interní reorganizace zaměřené na zvýšení efektivity, KBC Bank dne 15. prosince 2009 odkoupila zbývající podíl Skupiny v ČSOB SK, který představoval 49,54 %, za celkovou částku 12 459 mil. Kč. Skupina tedy nadále nedrží žádný podíl v ČSOB SK. Skupina z této transakce vykázala čistý zisk ve výši 6 091 mil. Kč vykazovaný jako čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv ve výkazu zisku a ztráty.

Následně v červenci roku 2009 obdržela Skupina od ČSOB SK dividendu ve výši 244 mil. Kč ze zisku roku 2008. V roce 2010 žádnou dividendu z tohoto titulu Skupina neobdržela.

Outsourcing ICT služeb

V souladu s dlouhodobým záměrem zjednodušit a zefektivnit poskytování informačních a komunikačních (ICT) služeb v rámci KBC Group bylo v roce 2008 rozhodnuto, že vybrané společnosti ze Skupiny budou outsourcovat své ICT služby. Záměr předpokládal přesun části zaměstnanců Banky a aktiv souvisejících s ICT do samostatného subjektu. Tento přesun představuje prodej podniku do nově vytvořené společnosti.

K 14. lednu 2009 byla do obchodního rejstříku zapsána KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ). KBC GS CZ je organizační složkou belgické KBC Global Services NV.

Na základě rozhodnutí Představenstva byly k 1. červnu 2009 přesunuty ICT služby z ČSOB a ČSOB pojišťovny do KBC GS CZ. Stávající zaměstnanecké smlouvy dotčených zaměstnanců ČSOB byly v souladu se zákony přesunuty na KBC GS CZ.

Rámcová smlouva o outsourcingu ICT sepsaná 1. června 2009 mezi ČSOB a KBC Global Services NV stanovuje obecné podmínky upravující ICT služby včetně několika smluv o úrovni poskytovaných služeb (SLA) a určuje základní zásady spolupráce. Pouze základní smlouva o účtování poplatků byla uzavřena mezi ČSOB a KBC GS CZ. Proces převodu dílčích smluv s hlavními dodavateli byl zahájen v roce 2009.

Důsledkem výše popsaných změn je, že náklady na zaměstnance a část Všeobecných správních nákladů nejsou plně srovnatelné s předcházejícím obdobím. Dopad na účetní závěrku je popsán ve Všeobecných správních nákladech (Poznámka: 11).

V roce 2010 Skupina pokračovala v centralizaci nákupu ICT služeb. Outsourcing ICT služeb byl od 1. ledna 2010 zaveden ve společnosti ČSOB Leasing.

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC Global Services NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT ze Skupiny na KBC Global Services NV. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 25).

V roce 2010 byla nově vytvořená část společnosti KBC Global Services NV oceněna. Prodejní cena společnosti, představující čistý peněžní tok do Skupiny, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 966 mil. Kč. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 344 mil. Kč a je vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 28 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2010	2009
Dceřiné společnosti				
Auxilium, a.s.	Auxilium	Česká republika	100,00	100,00
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
Centrum Radlická, a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM ČR	Česká republika	20,59	20,59
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring ČR	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS	Česká republika	90,81	90,81
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing ČR	Česká republika	100,00	100,00
	ČSOB Leasing			
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	Česká republika	69,63	69,67
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Merrion properties, s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	69,63	69,67
Property LM, s.r.o.	Property LM	Slovenská republika	69,63	69,67
Property Skalica, s.r.o.	Property Skalica	Slovenská republika	69,63	69,67
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	25,00	25,00

V roce 2010 se účast ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion properties snížila z důvodu rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a výkupu akcií.

V květnu 2009 Skupina nakoupila minoritní podíl společnosti Hypoteční banka ve výši 0,1 % a stala se tak jediným akcionářem této společnosti. Zaplacená kupní hodnota představovala 14 mil. Kč.

V prosinci 2010 bylo převedeno 49,18 % hlasovacích práv v ČSOB Leasing (které Skupina v entitě držela) na společnost KBC Lease Holding N.V. Skupina je tak oprávněna k výkonu 50,82 % hlasovacích práv v ČSOB Leasing.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 52,94 % hlasovacích práv v ČSOB AM ČR a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 100 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion properties.

Na základě akcionářské dohody ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

Skupina v březnu 2009 prodala všechny podílové listy společnosti AXA První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce. Z důvodu prodeje byla z konsolidovaného výkazu o finanční situaci v roce 2009 vyřazena Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v účetní hodnotě 500 mil. Kč. Hodnota výnosů z prodeje, která současně představuje čistý peněžní tok do Skupiny činila 500 mil. Kč.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má čtyři vykazované segmenty, 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 jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, stavební spoření, penzijní fondy, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků, hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření, leasing, ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME, podílové fondy a správu aktiv.

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví.

Finanční trhy a ALM: segment řízení aktiv a závazků a dealing. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů. Společně s poradenstvím týkající se firemního bankovníctví, fúzí a akvizicí a specializovaného finančního poradenství a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zobrazeny skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu firemního a retailového bankovníctví a malých a středních podniků, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, výsledek činnosti nebankovních dceřiných společností, výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace. V rámci tohoto segmentu je zahrnutý čistý zisk z prodeje ICT v roce 2010.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2010

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	17 933	2 208	1 537	3 080	24 758
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 068	1 025	-81	428	5 440
Výnosy z dividend	45	0	0	0	45
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 064	728	1 333	-1 785	1 340
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	170	0	-279	195	86
Čisté ostatní výnosy	304	90	9	977	1 380
Provozní výnosy	23 584	4 051	2 519	2,895	33 049
Z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	18 877	3 802	9 325	1 045	33 049
<i>Interní provozní výnosy</i>	4 707	249	-6 806	1 850	0
Odpisy a amortizace	-348	-31	-1	-704	-1 084
Ostatní provozní náklady	-11 118	-1 321	-380	-648	-13 467
Provozní náklady	-11 466	-1 352	-381	-1 352	-14 551
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-4 257	-1 365	-8	357	-5 273
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	1 343	499	0	45	1 887
Ztráty ze znehodnocení	-2 914	-866	-8	402	-3 386
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	226	226
Zisk před zdaněním	9 204	1 833	2 130	2 171	15 338
Daň z příjmu	-1 733	-392	600	-251	-1 776
Zisk segmentu	7 471	1 441	2 730	1 920	13 562
Náležící:					
Akcionářům Banky	7 471	1 441	2 730	1 829	13 471
Menšinovým podílníkům	0	0	0	91	91
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	358 483	81 472	534 473	-90 536	883 892
Investice do přidružených společností	0	0	0	1 163	1 163
Aktiva celkem	358 483	81 472	534 473	-89 373	885 055
Z toho:					
<i>Interní aktiva</i>	0	0	0	-179 397	-179 397
Závazky celkem	515 432	89 099	203 451	11 233	819 215
Investiční výdaje	745	3	1	250	999

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2009

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	16 492	2,307	1,827	2 890	23 516
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 171	1,035	-147	520	5 579
Výnosy z dividend	127	6	0	314	447
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	995	532	2,497	-1 148	2 876
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	379	256	120	5 585	6 340
Čisté ostatní výnosy	303	116	-139	627	907
Provozní výnosy	22 467	4 252	4 158	8 788	39 665
Z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	18 003	4 629	9 868	7 165	39 665
<i>Interní provozní výnosy</i>	4 464	-377	-5 710	1 623	0
Odpisy a amortizace	-273	-29	-2	-1 139	-1 443
Ostatní provozní náklady	-10 249	-1 225	-397	-326	-12 197
Provozní náklady	-10 522	-1 254	-399	-1 465	-13 640
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-5 042	-1 651	-17	-1 147	-7 857
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	414	276	0	658	1 348
Ztráty ze znehodnocení	-4 628	-1 375	-17	-489	-6 509
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	360	360
Zisk před zdaněním	7 317	1 623	3 742	7 194	19 876
Daň z příjmu	-1 496	-340	304	-927	-2 459
Zisk segmentu	5 821	1 283	4 046	6 267	17 417
Náležící:					
Akcionářům Banky	5 821	1 283	4 046	6 218	17 368
Menšinovým podílníkům	0	0	0	49	49
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	357 879	89 585	508 727	-98 415	857 776
Investice do přidružených společností	0	0	0	1 196	1 196
Aktiva celkem	357 879	89 585	508 727	-97 219	858 972
Z toho:					
<i>Interní aktiva</i>	0	0	0	-174 923	-174 923
Závazky celkem	490 184	90 691	197 930	10 316	789 121
Investiční výdaje	850	3	0	295	1 148

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí pouze v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2010	2009
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	190	448
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	127	312
Ostatními klienty	19 955	20 655
Realizovatelná finanční aktiva	3 604	3 722
Finanční investice držené do splatnosti	6 356	5 272
Finanční aktiva k obchodování	1 513	2 389
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	528	1 036
Zajišťovací deriváty	80	52
	32 353	33 886

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	0	9
Úvěrové instituce	248	385
Ostatní klienti	5 379	6 195
Vydané dluhové cenné papíry	594	1 486
Podřízené závazky	212	356
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 30)	4	5
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	552	1 579
Zajišťovací deriváty	606	355
	7 595	10 370

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	4 706	4 755
Správa úvěrů	1 922	1 797
Kolektivní investování	661	588
Asset Management	285	272
Správa, úschova a uložení hodnot	148	156
Cenné papíry	54	78
Ostatní	1 096	1 092
	8 872	8 738
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za retailové služby	928	971
Platební styk	881	812
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	634	459
Provize zprostředkovatelům	479	381
Ostatní	510	536
	3 432	3 159
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 440	5 579

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 vykázan 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)	2010	2009
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 340	2 876
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	1 490	1 846
	2 830	4 722
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	1 151	2 693
Devizové operace	4 526	1 457
Akciové kontrakty	7	21
Komoditní kontrakty	10	29
	5 694	4 200
Finanční nástroje vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	774	1 923
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-554	-1 571
	220	352
Kurzové rozdíly	-3 084	170
Finanční nástroje vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 830	4 722

9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2010	2009
Čistý zisk z prodeje ICT (Poznámka: 2.5)	344	0
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	311	356
Služby poskytnuté ČSOB SR	185	275
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	152	-48
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	0	111
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	34	24
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-305	-320
Ostatní	659	509
	1 380	907

10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2010	2009
Mzdy a platy	4 544	4 458
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	73	77
Sociální a zdravotní pojištění	1 466	1 377
Penzijní a podobné náklady	133	130
Ostatní	198	176
	6 414	6 218

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do penzijních fondů ČSOB PF Stabilita nebo ČSOB PF Progres, plně vlastněné dceřiné společnosti ČSOB, a ostatních penzijních fondů schválených Ministerstvem financí ČR, do kterých pak Skupina přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejméně trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši jednoho násobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; jednoho a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy jsou členové Představenstva oprávněni obdržet odstupné 6 až 24 měsíčních platů (přesný počet závisí na individuálních smlouvách). V roce 2010 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2010	2009
Informační technologie	2 784	1 744
Marketing	855	790
Nájemné – minimální leasingové platby	590	601
Ostatní náklady na budovy	478	480
Telekomunikace	403	637
Poplatky za odborné služby	343	367
Administrativa	218	150
Poplatky za retailové služby	137	157
Cestovné a přeprava	123	113
Náklady na autoprovoz	38	70
Pojištění	33	52
DPH a ostatní daně	0	28
Ostatní	1 051	790
	7 053	5 979

Nárůst nákladů na informační technologie v roce 2010 vyplýval ze zahájení outsourcingu ICT služeb od června 2009. KBC GS CZ fakturovala Skupině náklady na informační a komunikační služby ve výši 2 478 mil. Kč. (2009: 1 158 mil. Kč). Zároveň outsourcing ICT přinesl úspory v jiných nákladových položkách, jako například ve mzdových nákladech a v telekomunikacích.

12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2010	2009
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 19)	-3 429	-5 477
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 30)	-60	114
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 18)	-5	-245
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámka: 18)	-8	-17
Ztráty ze znehodnocení budov, strojních zařízení a vybavení (Poznámka: 23)	-25	0
Ztráty ze znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámka: 22)	-35	-156
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámka: 24)	0	-622
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 25)	0	-8
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv	176	-98
	-3 386	-6 509

13. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2010 a 2009 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2010	2009
Splatná daň	1 910	1 402
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-197	37
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	63	1 035
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-15
	1 776	2 459

Rekonciliace mezi daňovým nákladem / výnosem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2010 a 2009 je následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk před zdaněním	15 338	19 876
Použité daňové sazby	19%	20%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 914	3 975
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-197	37
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 337	-2 525
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	394	968
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	0	-15
Ostatní	2	19
	1 776	2 459

Platná sazba daně pro rok 2010 byla 19 % (2009: 20 %).

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2010	2009
1. leden	-332	695
Prodej ČSOB SR (Poznámka 2.5)	0	74
Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad	-63	-1 020
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	159	-407
Převod do zisku za účetní období	-15	20
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-38	316
Převod do zisku za účetní období	-72	-29
Kurzové rozdíly	19	19
31. prosinec	-342	-332

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	2010	2009
Odložená daňová pohledávka		
Zaměstnanecké odměny	241	167
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	184	227
Zrychlené daňové odpisy	151	11
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	136	109
Právní nároky	135	92
Rezervy	124	105
Úrokové zvýhodnění	82	114
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	39	39
Zajištění peněžních toků	13	96
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	13	24
Poplatky při poskytnutí úvěru	-51	11
Amortizace goodwillu	-265	-210
Realizovatelné cenné papíry	-416	-603
Ostatní dočasné rozdíly	102	89
	488	271
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	1 062	1 035
Ocenění finančního leasingu	181	255
Poplatky při poskytnutí úvěru	127	94
Realizovatelné cenné papíry	98	7
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	70	72
Zajištění peněžních toků	19	0
Rezervy	-1	-2
Zaměstnanecké odměny	-5	0
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-280	-289
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-423	-569
Ostatní dočasné rozdíly	-18	0
	830	603

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

(mil. Kč)	2010	2009
Zrychlené daňové odpisy	113	-213
Zaměstnanecké odměny	79	167
Ocenění finančního leasingu	74	76
Právní nároky	43	0
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	-77
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	18	169
Rezervy	18	-70
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-15
Úrokové zvýhodnění	-32	-16
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-41	-2
Amortizace goodwillu	-55	-71
Realizovatelné cenné papíry	-80	0
Poplatky při poskytnutí úvěru	-95	-82
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-157	-852
Ostatní dočasné rozdíly	52	-34
	-63	-1 020

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.

14. ZISK NA AKCII

Základní zisk na akcii je vypočten jako podíl zisku za účetní období připadající na vlastníky kmenových akcií ČSOB váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu v průběhu účetního období.

Pro výpočet základního a zředěného zisku na akcii byl použit následující zisk a tyto počty akcií:

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk za účetní období připadající na vlastníky kmenových akcií mateřské společnosti	13 471	17 368
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního a zředěného zisku na akcii	292 750 000	292 750 000
Zisk na akcii		
Vlastníci kmenových akcií mateřského podniku	Kč	Kč
Základní zisk na akcii	46,01	59,33
Zředěný zisk na akcii	46,01	59,33

V období mezi koncem účetního období a sestavením této účetní závěrky se neudály žádné transakce s kmenovými nebo potenciálními kmenovými akciemi, které by vyžadovaly přepočítání zisku na akcii.

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 2010.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 10. května 2010 byly vyplaceny dividendy za rok 2009 ve výši 59,40 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 389 mil. Kč.

V březnu 2010 byly rozštěpeny akcie Banky v poměru 1:50. (Poznámka: 31)

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. června 2009 byly schváleny dividendy za rok 2008 ve výši 2,32 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 679 mil. Kč.

16. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2010	2009
Hotovost	7 774	7 393
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 40.2)	9 603	10 008
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámka: 40.2)	3 787	5 648
	21 164	23 049
Časové rozlišení úrokových výnosů (Poznámka: 40.2)	0	1
	21 164	23 050

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

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

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 37)	107 777	88 449
Umístění na peněžním trhu	13 802	14 255
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	31 142	31 447
Neúvěrové instituce	102	107
Úvěrové instituce	6 214	7 021
Firemní bankovníctví	373	766
Finanční deriváty (Poznámka: 21)	14 093	17 507
	173 503	159 552
Časové rozlišení úrokových výnosů	307	565
	173 810	160 117
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	4 630	8 572
Neúvěrové instituce	381	378
Úvěrové instituce	5 944	6 628
Firemní bankovníctví	0	1 185
	10 955	16 763
Časové rozlišení úrokových výnosů	177	224
	11 132	16 987
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	184 942	177 104

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 953 mil. Kč (2009: 4 288 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

K 31. prosinci 2009 Skupina držela pozici zajištěných dluhových obligací (CDO) v portfoliu Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota těchto obligací k 31. prosinci 2009 činila 1 185 mil. Kč. 15. června 2010 Banka prodala všechny CDO za 1 196 mil. Kč.

18. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2010	2009
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	69 473	66 396
Neúvěrové instituce	556	990
Úvěrové instituce	28 259	30 271
Firemní bankovníctví	1 471	1 046
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	434	578
Firemní bankovníctví	457	546
	100 650	99 827
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 871	1 740
	102 521	101 567
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	141 796	124 427
Neúvěrové instituce	871	900
Úvěrové instituce	3 138	2 900
Firemní bankovníctví	814	1 156
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 621	3 378
	150 240	132 761
Finanční investice	252 761	234 328

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 12 692 mil. Kč (2009: 7 015 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Skupina rozhodla v roce 2010 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Skupina reklasifikovala dluhopisy v objemu 8 217 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv, z kterého jsou prodávány se zohledněním aktuálních tržních podmínek. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, zahrnutých v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2010, činila 3 768 mil. Kč.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2009 a 2010:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2009	136	874	402	1 412
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	245	17	262
Použití	0	-502	-393	-895
Kurzové rozdíly	0	0	-26	-26
31. prosinec 2009	136	617	0	753
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	5	8	13
Použití	0	-152	-8	-160
Kurzové rozdíly	0	0	0	0
31. prosinec 2010	136	470	0	606

19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2010	2009
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	161	29
Neúvěrové instituce	5 554	5 471
Uvěrové instituce	14 137	8 945
Ostatní právnické osoby	140 789	155 712
Soukromé osoby	250 941	235 682
Hrubé úvěry	411 582	405 839
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-12 466	-10 720
	399 116	395 119
Časové rozlišení úrokových výnosů	625	655
	399 741	395 774

Z toho Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2010	2009
Hrubé investice ve finančním leasingu	13 719	19 078
Do 1 roku	5 563	9 797
Od 1 roku do 5 let	7 798	9 196
Více než 5 let	358	85
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-1 213	-1 468
Čisté investice ve finančním leasingu	12 506	17 610
Do 1 roku	5 071	9 043
Od 1 roku do 5 let	7 109	8 488
Více než 5 let	326	79
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	1 103	1 423

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

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2009 a 2010 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Ostatní právnické	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2009	22	2	4 297	2 059	6 380
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	194	0	3 375	1 908	5 477
Odpisy	0	0	-222	-885	-1 107
Kurzové rozdíly	0	0	-30	0	-30
31. prosinec 2009	216	2	7 420	3 082	10 720
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2	11	1 368	2 048	3 429
Odpisy	-2	0	-964	-687	-1 653
Kurzové rozdíly	-2	0	-28	0	-30
31. prosinec 2010	214	13	7 796	4 443	12 466

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2009	5 829	551	6 380
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	6 298	409	6 707
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 136	-94	-1 230
Odpisy	-1 095	-12	-1 107
Převody	25	-25	0
Kurzové rozdíly	-30	0	-30
31. prosinec 2009	9 891	829	10 720
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	4 742	522	5 264
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 517	-318	-1 835
Odpisy	-1 653	0	-1 653
Převody	3	-3	0
Kurzové rozdíly	-28	-2	-30
31. prosinec 2010	11 438	1 028	12 466

Během roku 2010 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 140 mil. Kč (2009: 294 mil. Kč), která Skupina postupně prodává.

20. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Skupina vlastní 25 % podíl (2009: 25 %) ve společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3). Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	2010	2009
Aktiva a závazky přidružené společnosti		
Aktiva	37 935	35 326
Závazky	33 282	30 542
Čistá aktiva	4 653	4 784
Účetní hodnota investice	1 163	1 196
Výnosy a zisk přidružené společnosti		
Výnosy	11 153	8 196
Zisk za účetní období	903	1 440
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	226	360

Skupina vlastní 55 % podíl (2009: 55 %) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představující podíly na společných podnicích za roky 2010 a 2009:

(mil Kč)	2010	2009
Zkrácený přehled aktiv a závazků		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 587	1 439
Realizovatelná finanční aktiva	5 485	8 950
Úvěry a pohledávky	81 610	71 462
Finanční investice držené do splatnosti	3 517	6 298
Pohledávky z odložené daně	0	0
Pozemky, budovy a zařízení	399	413
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	108	100
Ostatní aktiva	209	123
Aktiva celkem	92 915	88 785
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	86 709	83 298
Závazky ze splatné daně	115	106
Ostatní závazky	786	439
Rezervy	7	5
Závazky celkem	87 617	83 848
Zkrácený výkaz zisku a ztráty		
Čistý úrokový výnos	1 977	1 861
Čistý výnos z poplatků a provizí	342	344
Ostatní provozní výnosy	7	10
Provozní výnosy	2 326	2 215
Provozní náklady	-741	-732
Ztráty ze znehodnocení	-216	-151
Zisk před zdaněním	1 369	1 332
Daň z příjmu	-252	-243
Zisk za účetní období	1 117	1 089

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. Skupina využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2010 a 2009 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.

(mil. Kč)	2010			2009		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	578 102	10 787	13 260	665 829	11 584	15 078
Forwardy	36 426	3	2	52 240	14	23
Opce	27 161	234	189	23 821	187	165
	641 689	11 024	13 451	741 890	11 785	15 266
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	143 594	688	1 246	72 915	1 561	817
Měnové úrokové swapy	37 188	1 750	346	35 558	2 166	551
Opce	28 242	408	407	59 268	1 633	1 636
	209 024	2 846	1 999	167 741	5 360	3 004
Akciové kontrakty						
Forwardy / Opce	100	40	20	100	33	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	3 787	183	169	6 238	329	317
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 17, 27)	854 600	14 093	15 639	915 969	17 507	18 607

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

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 zajištění peněžních toků.

Skupina využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy jsou využívány k převodu řady peněžních toků v cizích měnách vzniklých z aktiv v cizí měně na řadu peněžních toků, odpovídajícím způsobem strukturovaných v požadované měně a se splatností vyhovující příslušným závazkům.

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2010 vykázána ztráta 1 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2009: 31 mil. Kč).

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2010 a 2009 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2010			2009		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	174 389	4 110	4 354	162 477	3 217	3 930
Měnové úrokové swapy	43 183	5 327	344	44 944	4 823	522
Zajišťovací finanční deriváty celkem	217 572	9 437	4 698	207 421	8 040	4 452

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

(mil. Kč)	2010	2009
Úrokové náklady (Poznámka: 32)	-380	-153
Daň z příjmu	72	29
Čisté ztráty	-308	-124

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.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů nabývaných z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Skupina využívá úrokové swapy za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na klientských depozitech, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci. Variabilita úroků zaplacených z klientských depozit s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Skupina získává pevnou nebo variabilní úrokovou sazbu a platí variabilní úrokovou sazbu.

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:

(mil. Kč)	2010	2009
Do 3 měsíců	7 577	1 931
Od 3 do 6 měsíců	4 422	13 027
Od 6 měsíců do 1 roku	7 096	16 224
Od 1 roku do 2 let	41 125	28 839
Od 2 do 5 let	96 412	106 369
Nad 5 let	60 940	41 031
	217 572	207 421

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Do 14. prosince 2009 Skupina používala měnové úrokové swapy a termínové vklady denominované v EUR (původně ve slovenských korunách) k zajištění volatility reálné hodnoty měnového rizika vztahující se k podílu Skupiny v ČSOB SR, který byl založen KBC Bank na Slovensku dne 1. ledna 2008. Tato investice byla klasifikována jako realizovatelné finanční aktivum oceňované v reálné hodnotě přímo do vlastního kapitálu. Vzhledem k tomu, že změny reálné hodnoty investice, které odpovídají pohybům měnových kurzů, byly označeny jako zajištěná položka, byly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Od března 2009 Skupina využívala úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovací dluhopis a je vysoce efektivním zajištěním.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2010 a 2009 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2010			2009		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
Úrokové swapy v jedné měně	10 700	0	869	13 200	0	706
Měnové úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	10 700	0	869	13 200	0	706

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2010 vykázány úrokové výnosy realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 283 mil. Kč (2009: 316 mil. Kč).

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nejsou v roce 2010 vykázány žádné kurzové ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému měnovému riziku (2009: kurzové ztráty ve výši 482 mil. Kč).

22. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2010	2009
Pořizovací hodnota k 1. lednu	1 027	1 040
Odpisy a snížení hodnoty k 1. lednu	-236	-38
Čistá účetní hodnota k 1. lednu	791	1 002
Přírůstky	0	3
Prodej	0	-13
Odpisy	-35	-42
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-35	-156
Kurzové rozdíly	-8	-3
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci	713	791
Z toho		
Pořizovací hodnota	1 019	1 027
Oprávky a snížení hodnoty	-306	-236
Reálná hodnota k 31. prosinci	720	839
Ostatní		
Příjmy z pronájmu	74	79
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	18	20
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	2	2

K 31. prosinci 2010 a 2009 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle tržních parametrů dostupných k datu ocenění.

Znehodnocení v letech 2010 a 2009 vyplývá ze snížení hodnoty investice do nemovitostí vlivem poklesu očekávaných budoucích nájmů a zvýšení diskontního faktoru použitého při ocenění.

23. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	8 204	2 748	752	5 967	423	18 094
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-1 990	-2 187	-540	-3 282	0	-7 999
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009	6 214	561	212	2 685	423	10 095
Převody	291	244	32	648	-1 215	0
Přírůstky	0	0	0	0	883	883
Úbytky	-16	-6	-1	-470	0	-493
Odpisy	-299	-302	-34	-277	0	-912
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	0	0	0	-293	0	-293
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-420	0	-392	0	-812
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009	6 190	77	209	1 901	91	8 468
z toho						
Pořizovací hodnota	8 452	589	720	4 873	91	14 725
Oprávky a snížení hodnoty	-2 262	-512	-511	-2 972	0	-6 257

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	8 452	589	720	4 873	91	14 725
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-2 262	-512	-511	-2 972	0	-6 257
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	6 190	77	209	1 901	91	8 468
Převody	112	35	14	699	-860	0
Přírůstky	0	0	0	0	837	837
Úbytky	-3	0	0	-324	0	-327
Odpisy	-330	-49	-34	-196	0	-609
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	0	0	0	-287	0	-287
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	0	-25	0	-25
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	5 969	63	189	1 768	68	8 057
z toho						
Pořizovací hodnota	8 552	591	597	4 093	68	13 901
Oprávky a snížení hodnoty	-2 583	-528	-408	-2 325	0	-5 844

24. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	3 639	4 032	763	337	8 771
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-63	-3 370	-486	0	-3 919
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009	3 576	662	277	337	4 852
Převody	0	373	112	-485	0
Přírůstky	-3	0	0	262	259
Úbytky	0	-8	-7	-23	-38
Odpisy	0	-397	-92	0	-489
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-622	0	0	0	-622
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-22	-18	0	-40
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009	2 951	608	272	91	3 922
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 098	806	91	8 631
Oprávký a snížení hodnoty	-685	-3 490	-534	0	-4 709

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	3 636	4 098	806	91	8 631
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-685	-3 490	-534	0	-4 709
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	2 951	608	272	91	3 922
Převody	0	146	58	-204	0
Přírůstky	0	0	0	162	162
Úbytky	0	0	-19	0	-19
Odpisy	0	-354	-86	0	-440
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2 951	400	225	49	3 625
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 269	826	49	8 780
Oprávký a snížení hodnoty	-685	-3 869	-601	0	-5 155

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 alokován. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2010	2009
Retail / SME – Banka	2 511	2 511
Retail / SME – dceřiné společnosti		
ČSOB PF Stabilita	200	200
ČSOB PF Progres	144	144
Hypoteční banka	66	66
Ostatní	30	30

Retail / SME - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME – Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky reprezentovány čistým ziskem tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv peněžotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2010 použita diskontní sazba ve výši 8,95 % (2009: 10,50 %) a očekávané tempo růstu 3,0 % pro oba roky 2010 a 2009.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Pro extrapolaci segmentu Retail / SME – Banka po rozpočtovém období bylo použito tempo růstu ve výši 3,0 %. Dlouhodobé tempo růstu pro segment Retail / SME je založené na manažerském odhadu růstu aktivit segmentu v daném odvětví a přibližuje se průměrnému tempu růstu v minulých letech. Tempo růstu nepřesahuje dlouhodobou průměrnou míru růstu pro trh, ve kterém segment působí.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – Banka byla použita riziková diskontní sazba ve výši 8,95 % (2009: 10,50 %). 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 na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retail / SME – dceřiné společnosti

ČSOB PF Stabilita

Zpětně ziskatelná hodnota pro penězotvornou jednotku ČSOB PF Stabilita byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2011 – 2013. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Management neočekává žádný dlouhodobý růst a proto pro určení zpětně ziskatelné hodnoty ČSOB PF Stabilita bylo použito nulové dlouhodobé tempo růstu.

Aby u ČSOB PF Stabilita došlo ke snížení hodnoty při ostatních předpokladech beze změn, musela by riziková diskontní sazba vzrůst o 3 bazické body, aby hodnota z užívání penězotvorné jednotky vykazala případné snížení hodnoty.

ČSOB PF Progres

Zpětně ziskatelná hodnota pro penězotvornou jednotku ČSOB PF Progres byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2011 – 2013. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu.

Aby u ČSOB PF Progres došlo ke snížení hodnoty při ostatních předpokladech beze změn, musela by riziková diskontní sazba vzrůst o 297 bazických bodů, aby hodnota z užívání penězotvorné jednotky vykazala případné snížení hodnoty. Odstranění dlouhodobého růstu z očekávaných peněžních toků by snížilo ocenění o 185 mil. Kč, které by stále nezpůsobilo potřebu tvorby znehodnocení.

Hypoteční banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro penězotvornou jednotku Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2011 – 2013. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

V segmentu Retail / SME – dceřiné společnosti je hodnota z užívání zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu a dlouhodobé tempo růstu jsou ve výši 3,5 % (2009: 3,5 %). Dlouhodobá tempa růstu pro penězotvorné jednotky v segmentu SME / Retail – dceřiné společnosti jsou založená na manažerském odhadu růstu aktivit penězotvorné jednotky v daném odvětví a přibližují se průměrnému tempu růstu očekávaného v minulých letech. Tempo růstu nepřesahuje dlouhodobou průměrnou míru růstu pro trh, ve kterém společnost působí.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla použita riziková diskontní sazba ve výši 8,95 % (2009: 10,50 %). Ta představuje bezrizikovou sazbu v eurozóně, dlouhodobou inflaci na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrný beta faktor poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie. Obdobný přístup byl použit na jiné činnosti.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

25. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009	127	0	0	0	127
Převod z ostatních aktiv	0	0	0	41	41
Převod z pozemků, budov a zařízení	0	420	0	392	812
Převod z ostatních nehmotných aktiv	0	0	22	18	40
Přírůstky	0	0	0	297	297
Úbytky	-143	0	0	-271	-414
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-8	0	0	0	-8
Použití ztrát ze snížení hodnoty	24	0	0	0	24
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009	0	420	22	477	919
z toho					
Pořizovací hodnota	0	420	22	477	919
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	0	420	22	477	919
Přírůstky	0	0	0	395	395
Úbytky	0	-420	-22	-732	-1 174
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	0	0	140	140
z toho					
Pořizovací hodnota	0	0	0	140	140
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0

Převody provozního hmotného a nehmotného majetku vykázané v položce Úbytky představují majetek ICT povahy, který byl v lednu 2010 prodán do společnosti KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

26. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2010	2009
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka: 35, 40.2)	1 206	2 956
Náklady příštích období	738	979
Příjmy příštích období (Poznámka: 35, 40.2)	640	893
DPH a ostatní daňové pohledávky	121	78
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámka: 35, 40.2)	36	24
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka: 35, 40.2)	32	39
Ostatní	12	113
	2 785	5 082

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek a v Příjmech příštích období byla k 31. prosinci 2009 zahrnuta pohledávka za Českou národní bankou (ČNB), která se vztahovala k podrozvahovým závazkům ex-IPB zaplaceným Skupinou v částce 1 723 mil. Kč. Na základě nařízení ČNB z 13. listopadu 2008 Skupina odúčtovala původní pohledávku vůči Ministerstvu financí České republiky (MF ČR) z výkazu o finanční situaci. Skupina musela požadavku ČNB vyhovět, přestože bylo vedení Skupiny přesvědčeno, že pohledávka za MF ČR existovala a byla plně vymahatelná a že nařízení ČNB nebylo věcně správné. Toto posouzení bylo podepřeno expertními právními stanovisky.

Skupina proto od listopadu 2008 v souladu s nařízením ČNB neevidovala ve výkazu o finanční situaci pohledávku na základě záruk MF ČR. Tato pohledávka byla předmětem arbitrážního řízení před Mezinárodním rozhodčím soudem při ICC. Skupina pokračovala v evidenci pohledávky na základě Smlouvy a Odškodnění uzavřených mezi ČNB a ČSOB (Smlouva s ČNB). Rozdíl ve výši pohledávek (včetně příslušenství) za MF ČR a ČNB byl zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Po více než tříleté arbitráži mezi ČSOB a MF ČR zveřejnil 20. prosince 2010 Tribunál Mezinárodního rozhodčího soudu konečný náleze. Ten uložil MF ČR povinnost zaplatit jistinu ve výši 1 654 mil. Kč a úrok při sazbě 3M PRIBOR plus 0,27 % p.a. naběhlý od 11. dubna 2005 do data splacení jistiny. Ministerstvu financí ČR bylo dále nařízeno uhradit Skupině 111 mil. Kč jako náhradu za výdaje na rozhodčí řízení. Skupina tuto sumu obdržela 31. prosince 2010.

V souladu s rozhodčím nálezem a také s faktem, že veškeré příslušné platby byly obdrženy, od 31. prosince 2010 přestala ČSOB účtovat o pohledávce za ČNB. Kladný rozdíl 292 mil. Kč mezi hodnotou v rozhodčím nálezem a pohledávkou za ČNB (včetně naběhlých úroků) byl vykázán ve výkazu zisků a ztrát.

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční závazky určené k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 457	4 429
Finanční deriváty (Poznámka: 21)	15 639	18 607
	21 096	23 036
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Termínové vklady	35 667	28 267
Repo operace	81 553	76 329
Depozitní směnky	7	139
Dluhové cenné papíry	469	216
	117 696	104 951
Časové rozlišení úrokových nákladů	78	106
	117 774	105 057
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	138 870	128 093

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 2010 o 22 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2009: 16 mil. Kč).

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.

28. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2010	2009
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	8 410	8 602
Termínové vklady	9 366	10 603
Repo operace	12 665	6 822
	30 441	26 027
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	258 926	258 849
Termínové vklady se splatností	37 550	60 165
Spořicí účty	180 549	134 939
Účty stavebního spoření	86 139	82 607
Vklady klientů penzijních fondů	27 172	24 974
Repo operace	0	7 000
Ostatní závazky	5 743	4 613
	596 079	573 147
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	11 612	19 404
Depozitní směnky	12 490	13 164
Depozitní certifikáty	3	4
	24 105	32 572
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	11 974	11 970
Časové rozlišení úrokových nákladů	819	1 266
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	663 418	644 982

KBC Bank poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv.

29. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2010	2009
Uspořádací účty	2 209	2 149
Výdaje příštích období	1 933	1 709
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	1 892	1 670
Závazky vůči různým věřitelům	987	1 116
Ostatní závazky ke klientům	559	740
Závazky vůči burzovním subjektům	406	453
Výnosy příštích období	266	326
DPH a ostatní daňové závazky	194	165
Ostatní	230	316
	8 676	8 644

30. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Restrukturalizace	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky	Celkem
1. leden 2010	270	2	112	374	758
Tvorba	15	0	0	218	233
Použití	-155	-1	-24	0	-180
Rozpuštění	-2	-1	0	-158	-161
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	4	0	4
Kurzový rozdíl	1	0	0	-4	-3
31. prosinec 2010	129	0	92	430	651

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, výši 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 2010 měla Skupina vytvořenou rezervu v celkové výši 129 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně 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

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 13 let.

31. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2010 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2009: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (k 31. 12. 2009: 5 855 000 ks akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii).

Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB je tedy nově rozvržen na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne 2. března 2010, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.

V návaznosti na změnu české legislativy byla k 14. září 2010 změněna forma akcií ČSOB z akcií na majitele zpět na akcie na jméno.

K 31. prosinci 2010 a 2009 nadržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2010 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2009: 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 2010 a 2009:

(mil. Kč)	Reorga- nizační rezerva	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2009	1 423	4 145	743	-196	6 115
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	-1 423	-1 331	-1 136	197	-3 693
31. prosinec 2009	0	2 814	-393	1	2 422
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	0	-392	391	-1	-2
31. prosinec 2010	0	2 422	-2	0	2 420

Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv vztahující se k dluhovým cenným papírům drženým penzijními fondy vykázané ve vlastním kapitálu v celkové hodnotě 443 mil. Kč k 31. prosinci 2010 byly zahrnuty v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Podle zákona je při prodeji realizovatelného finančního aktiva 85 % celkového čistého zisku z tohoto aktiva připsáno klientům penzijního fondu.

32. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

(mil. Kč)	2010	2009
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	-1	197
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků	121	-1 576
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 21)	380	153
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	-110	287
	391	-1 136
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty / zisky z realizovatelných finančních aktiv	-585	3 837
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-36	-222
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení	5	178
Prodej ČSOB SR (Poznámka 2.5)	0	-4 790
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	144	-387
	-472	-1 384
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	80	53
Reorganizační rezerva		
Prodej ČSOB SR (Poznámka: 2.5)	0	-1 423
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-2	-3 693

33. 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 finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, 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 srovnáním cen, 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 a měnové 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 nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují zajištěné dluhové obligace (CDO) a nekótované akcie.

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, úrokové 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 nemusí 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 a investice do sekuritizovaných pohledávek. 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.

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 2010:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	121 579	0	121 579
Dluhové nástroje	15 681	22 150	0	37 831
Finanční deriváty	0	14 093	0	14 093
Časové rozlišení úrokových výnosů	274	33	0	307
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	10 182	773	0	10 955
Časové rozlišení úrokových výnosů	170	7	0	177
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	83 204	16 555	0	99 759
Majetkové cenné papíry	755	0	136	891
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 723	148	0	1 871
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	9 437	0	9 437
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 457	0	0	5 457
Finanční deriváty	0	15 639	0	15 639
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	35 667	0	35 667
Repo operace	0	81 553	0	81 553
Depozitní směnky	0	7	0	7
Dluhové cenné papíry	0	469	0	469
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	78	0	78
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	5 567	0	5 567

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 2009:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	102 704	0	102 704
Dluhové nástroje	20 010	19 331	0	39 341
Finanční deriváty	0	17 507	0	17 507
Časové rozlišení úrokových výnosů	393	172	0	565
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	9 139	6 439	1 185	16 763
Časové rozlišení úrokových výnosů	173	51	0	224
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	71 595	27 108	0	98 703
Majetkové cenné papíry	985	0	139	1 124
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 430	310	0	1 740
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 040	0	8 040
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 429	0	0	4 429
Finanční deriváty	0	18 607	0	18 607
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	76 329	0	76 329
Repo operace	0	28 267	0	28 267
Depozitní směnky	0	139	0	139
Dluhové cenné papíry	0	216	0	216
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	106	0	106
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	5 158	0	5 158

V účetním období končícím 31. prosince 2009 Skupina změnila oceňovací metodu u hypotečních zástavních listů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Nová oceňovací metoda byla zavedena jako reakce na změnu tržních podmínek.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových swapů a z úpravy o úrokové rozpětí. Vzhledem k omezenému obchodování s hypotečními zástavními listy v roce 2009 by mohla předchozí metoda vést k použití historických úrokových rozpětí. Management nepovažuje historická úroková rozpětí za dostatečně robustní cenové vstupy, a proto byl výpočet úrokového rozpětí upraven takto:

- Pro hypoteční zástavní listy s pevným úročením se Skupina rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Skupina počítala se splatností, která odpovídala zbytkové splatnosti hypotečních zástavních listů.

- U pohyblivě úročených hypotečních zástavních listů se Skupina rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Skupina počítala se splatností, která odpovídala nejbližšímu období fixace úrokové sazby hypotečních zástavních listů.

V účetním období končícím 31. prosince 2010 Skupina změnila výnosové křivky použité pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Tato změna byla zavedena jako reakce na potřebu sjednocení oceňovacích principů mezi Skupinou a skupinou KBC.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových dluhopisů a úrokových sazeb IRS. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly do prosince roku 2010 odvozovány z IRS sazeb kotovaných na Reuters, od prosince 2010 jsou tyto výnosové křivky přebírány z KBC přičemž tyto jsou založeny na pozorovatelných tržních vstupech.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
31. prosinec 2008	170	11 606	11 776
Zisky / ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 185	-482	703
Čistý zisk vykázaný v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv	0	6 119	6 119
Ztráty ze znehodnocení	0	-37	-37
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	-4 545	-4 545
Prodeje	0	-12 522	-12 522
Vypořádání	-170	0	-170
31. prosinec 2009	1 185	139	1 324
Úrokový výnos	34	0	34
Ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-23	0	-23
Ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	-3	-3
Prodeje	-1 196	0	-1 196
31. prosinec 2010	0	136	136

V roce 2010 byly veškeré dluhové cenné papíry prodány. V Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve výkazu zisku a ztrát za rok končící 31. prosince 2009 jsou zahrnuty zisky ve výši 1 185 mil. Kč, které souvisejí s aktivy drženými ke konci účetního období. Ztráty ze znehodnocení aktiv držených ke konci účetního období dosahovaly částky 0 mil. Kč v roce 2010 (2009: 37 mil. Kč).

Skupina zařadila CDO a nekótované akcie do kategorie finančních nástrojů, které jsou vykázána v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

Ocenění CDO v roce 2008

V roce končícím 31. prosince 2008 byly CDO emitované společností KBC Financial Products (KBC FP) oceňovány modelem spravovaným KBC Group NV, který byl založen na kótovaných cenách úvěrových derivátů Credit Default Swaps a hodnocení jednotlivých emisí CDO ratingovou společností Moody's. Ceny, které byly odvozeny z tržních sazeb CDS: CDX, iTraxx a ABX, byly poměrně rozděleny podle skladby podkladových aktiv zahrnutých ve struktuře finančních nástrojů CDO. Snížení ceny CDO z důvodu nízké poptávky po těchto finančních nástrojích a likvidity trhu bylo zohledněno prostřednictvím zaúčtování Market Value Adjustments (MVA). Vzhledem k nejistotě spojené s takto stanoveným oceněním se Skupina rozhodla zaúčtovat dodatečný MVA, prostřednictvím kterého byly všechny emise přeceněny na nulovou hodnotu.

Ocenění CDO v roce 2009

Skupina změnila v roce končícím 31. prosince 2009 oceňovací metodu pro CDO vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jako reakci na změnu tržních podmínek.

Skupina se rozhodla využívat k oceňování všech CDO tzv. Gaussian Copula Mixture Model (GM model).

V průběhu roku 2009 nebyl trh CDO ani trh podobných strukturovaných cenných papírů likvidní, vzhledem k tomu, že neexistoval aktivní trh, na kterém by bylo možné sledovat kótované ceny či nákupní objednávky. V důsledku toho bylo indikativní ocenění založeno na parametrech, které Skupina považovala za standardní pro výpočet indikativní hodnoty CDO.

GM model byl využíván k modelování rozdělení časů selhání podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Okamžik selhání aktiva byl v modelu odvozen od tržních sazeb úvěrových derivátů credit default swaps. Korelace mezi časy selhání byly modelovány prostřednictvím funkcí Gaussian Copula a mohly být takto simulovány. Hodnota konkrétní CDO tranše byla stanovena diskontováním peněžních toků, které vycházely z křivek časů selhání příslušných podkladových aktiv.

Model rovněž zajišťoval, že podkladová aktiva (vnitřní tranše CDO) byla oceněna konzistentně s trhem díky kalibraci s indexy CDS: CDX a iTraxx.

Cílem modelu bylo simulovat časy selhání každého podkladového aktiva na základě několika scénářů. Z těchto časů selhání pro každé podkladové aktivum byly pro každý scénář a pro každou CDO tranši stanoveny jak kumulativní ztráty (noha selhání), tak i nominální hodnoty, ze kterých byly vypláceny kupóny (kupónová noha). Obě nohy byly závislé na předpokladech výtěžnosti a na křivkách pravděpodobnosti selhání či neselehání. Tyto křivky byly určeny v závislosti na aktuálních tržních rozpětích CDS. V úvahu byly brány korelace mezi časy selhání. Za každý scénář a za každou CDO tranši byla vypočtena hodnota prostřednictvím oddiskontování nohy selhání i kupónové nohy. Výsledné ocenění příslušné CDO tranše bylo stanoveno jako průměr výsledků jednotlivých scénářů.

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty CDO na změnu kreditních rozpětí podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Tato analýza předpokládala zachování nezměněných oceňovacích pravidel, kdy bylo výsledné ocenění stanoveno jako nižší z hodnoty vypočtené prostřednictvím GM modelu a fundamentální hodnoty. Dále analýza předpokládala, že fundamentální hodnota a všechny další proměnné zůstanou nezměněny, takže ukazovala vliv změny kreditních rozpětí na GM model. Procentní změna proměnné k 31. prosinci 2009 by zvýšila (snížila) zisk nebo ztrátu v hodnotách uvedených níže.

(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku a ztráty	
	Kladný	Záporný
Procentní změna kreditních rozpětí		
+ 10	0	-71
+ 20	0	-143
+ 50	0	-338
- 10	77	0
- 20	153	0
- 50	389	0

Ocenění CDO v roce 2010

V roce končícím 31. prosince 2010 využívala Skupina k ocenění CDO tzv. Gaussian Copula Mixture Model (GM model) konzistentně s rokem 2009. Indikativní ocenění je z důvodu neexistujícího aktivního CDO trhu, na kterém by bylo možné sledovat kótované ceny či nákupní objednávky, nadále založeno na parametrech, které Skupina považuje za standardní.

V červnu 2010 odprodala Skupina CDO v hodnotě 1 196 mil. Kč, tato hodnota byla podpořena expertním oceněním, využívajícím ke stanovení reálné hodnoty CDO GM model a aktuální tržní informace a předpoklady, které stanovilo hodnotu prodávaného CDO portfolia v rozmezí 1 032 – 1 296 mil Kč. Zůstatkové portfolio CDO držené Skupinou v nominální hodnotě 226 mil. Kč k 31. prosinci 2010 je oceněno na nulovou reálnou hodnotu.

Změna kreditního rozpětí podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO nemá na hodnoty CDO oceněné na nulovou zůstatkovou hodnotu žádný vliv.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2010	2009	2010	2009
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	0	260	450	580
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	297	0	2 904	316
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	7	393	9 838	63

Přesuny dluhových nástrojů ze stupně 2 do stupně 1 v roce 2010 se vztahují k dluhovým cenným papírům, které začaly být v roce 2010 kótovány na aktivním trhu.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykazány v reálných hodnotách.

(mil. Kč)	2010		2009	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	21 164	21 164	23 050	23 050
Úvěry a pohledávky	399 741	415 613	395 774	411,755
Finanční investice držené do splatnosti	150 240	155 918	132 761	137 582
Ostatní aktiva	1 914	1 914	3 912	3 912
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	663 418	665 379	644 982	646 369
Ostatní závazky	8 215	8 215	6 770	6 770

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách. 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.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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. 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

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. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

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 současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

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 sazbám v současné době platným pro vklady s podobnou zbytkovou splatností.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnec 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.

34. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2010	2009
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11 561	13 042
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	24 032	25 633
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-9 733	-9 103
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	25 860	29 572

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2010	2009
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-13 931	-42 959
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 855	6 027
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	6 624	-26 115
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-8 353	3 694
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-896	-2 248
Čistá změna v ostatních aktivech	2 232	3 412
	-8 469	-58 189

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2010	2009
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-1 940	-12 028
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	12 717	42 261
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	25 594	15 989
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	409	2 665
Čistá změna v ostatních závazcích	32	-7 594
	36 812	41 293

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2010	2009
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	3 489	5 363
Amortizace diskontů a premií	1 326	388
Odpisy a amortizace	1 084	1 443
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	287	293
Znehodnocení investic do nemovitostí	35	156
Znehodnocení majetku	25	8
Znehodnocení finančních investic	13	262
Znehodnocení goodwillu	0	622
Rezervy	-168	-112
Čisté znehodnocení ostatních aktiv	-176	98
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností	-226	-360
Ostatní	1 429	-55
	7 118	8 106

35. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	6 971	5 602	1 520	0	14 093
Ostatní nástroje	137 816	15 848	6 053	0	159 717
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	665	7 945	2 522	0	11 132
Realizovatelná finanční aktiva	20 167	40 924	40 539	891	102 521
Úvěry a pohledávky	91 524	118 974	189 243	0	399 741
Finanční investice držené do splatnosti	17 728	29 221	103 291	0	150 240
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 033	4 740	664	0	9 437
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	1 913	1	0	0	1 914
Účetní hodnota celkem	280 817	223 255	343 832	891	848 795
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 227	6 631	1 781	0	15 639
Ostatní nástroje	5 457	0	0	0	5 457
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	116 851	863	60	0	117 774
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	154 167	243 450	265 801	0	663 418
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 084	2 530	953	0	5 567
Ostatní závazky	7 993	0	222	0	8 215
Účetní hodnota celkem	293 779	253 474	268 817	0	816 070

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	8 912	7 193	1 402	0	17 507
Ostatní nástroje	114 357	21 499	6 754	0	142 610
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 946	7 989	7 052	0	16 987
Realizovatelná finanční aktiva	10 612	44 186	45 645	1 124	101 567
Úvěry a pohledávky	106 706	108 936	180 132	0	395 774
Finanční investice držené do splatnosti	14 796	36 103	81 862	0	132 761
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 065	4 376	599	0	8 040
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	3 911	1	0	0	3 912
Účetní hodnota celkem	264 305	230 283	323 446	1 124	819 158
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	9 069	7 726	1 812	0	18 607
Ostatní nástroje	4 429	0	0	0	4 429
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	104 032	968	57	0	105 057
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	123 482	263 134	258 366	0	644 982
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 309	2 249	600	0	5 158
Ostatní závazky	6 021	222	527	0	6 770
Účetní hodnota celkem	249 342	274 299	261 362	0	785 003

36. 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 možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku.

Obdobně na základě rozhodnutí soudu v jiné kauze v roce 2010, Skupina získala zpět částku 672 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru. Neznehodnocená část úvěru (304 mil. Kč) je zachycena ve výkazu finanční pozice. Podobně jako v předchozím případě, z důvodu nejistoty vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu jako snížení pohledávky ve výkazu finanční pozice ani výnos nad rámec rozvahové hodnoty pohledávky ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

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

(mil. Kč)	2010	2009
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	75 184	76 643
Úvěrové přísliby - odvolatelné	16 910	24 635
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	23 186	22 880
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	1 515	799
	116 795	124 957
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 30)	430	374

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Rada 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: 40.2).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 30), 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.

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (Poznámka: 26).

Dne 20. prosince 2010 Tribunál Mezinárodního rozhodčího soudu zveřejnil konečný nález. Ten uložil Ministerstvu financí ČR povinnost zaplatit jistinu ve výši 1 654 mil. Kč a úrok při sazbě 3M PRIBOR plus 0,27 % p.a. naběhlý od 11. dubna 2005 až do data splacení jistiny. Ministerstvu financí ČR bylo dále nařízeno uhradit Skupině 111 mil. Kč jako náhradu za výdaje na rozhodčí řízení. Skupina tuto sumu obdržela 31. prosince 2010.

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 jsou následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Méně než 1 rok	597	571
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 504	1 535
Více než 5 let	434	372
	2 535	2 478

Budoucí minimální platby nájemného z titulu subleasingu jsou ve výši 61 mil. Kč k 31. prosinci 2010 (31. prosince 2009: 0 mil. Kč)

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu 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)	2010	2009
Méně než 1 rok	608	634
Více než 1 rok a ne více než 5 let	820	907
Více než 5 let	163	212
	1 591	1 753

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedené období.

37. 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)	2010	2009
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	4 001
Finanční aktiva k obchodování	107 797	88 468
Úvěry a pohledávky	4 607	3 711
	112 404	96 180

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 2010 činila 122 996 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 86 178 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2009: 133 656 mil. Kč a 86 350 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční závazky		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	81 602	76 398
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	12 686	14 854
	94 288	91 252

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17) a Finanční investice (Poznámka: 18).

38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

(mil Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	16 205	0	0	7 497	5 269	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	16	0	789	1 011	0	9
KBC Asset Management NV	0	0	0	0	0	19
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	0	7
KBC Global Services NV	0	0	0	0	0	89
KBC Internationale Financieringsmij NV	355	892	139	0	0	0
Novaservis	0	0	0	166	0	0
Patria Finance a.s.	238	0	0	0	0	0
Ostatní	13	0	0	9	0	2
Přidružené společnosti	3	0	1	0	0	16
Společné podniky	0	0	0	0	0	134

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

(mil Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	363	0	0
KBC Bank	4 053	15 001	13 162	2 486	1
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	39	770	16	0	0
KB Lux	0	230	23	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	7
KBC Global Services NV	0	0	621	0	0
Patria Direct	0	959	2 418	0	0
Patria Finance, a.s.	0	47	90	0	0
Ostatní	13	0	102	0	21
Přidružené společnosti	15	502	2 263	0	16
Společné podniky	0	315	8 780	0	6

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	1	0	0
KBC Bank	17 253	0	0	74	4 580	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	58	0	816	63	0	19
Fulham Road Finance Limited	0	1 185	0	0	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	0	131
KBC Group NV	262	0	0	0	0	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	341	641	291	0	0	0
Novaservis	1	0	0	220	0	0
Ostatní	135	0	0	2	0	23
Přidružené společnosti	8	0	1	0	0	119
Společné podniky	0	0	0	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	291	0	0
KBC Bank	6 549	3 970	12 348	1 726	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	111	854	33	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	130
KBC Global Services NV	0	0	119	0	281
Ostatní	9	0	112	0	5
Přidružené společnosti	36	554	1 710	0	26
Společné podniky	0	405	5 238	0	5

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

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.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil Kč)	2010		2009	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank	254	663	484	534
Podniky pod společnou kontrolou				
Baker Street Finance Limited	21	0	42	0
Clifton Finance Street Limited	16	0	30	0
ČSOB SR	23	1	38	7
Dorset Street Finance Ltd	22	0	42	0
Fulham Road Finance Limited	29	0	50	0
Oxford Street Finance Limited	14	0	27	0
Patria Direct	1	19	0	0
Pembridge Square Limited	5	0	13	0
Regent Street Limited	9	0	18	0
Sydney Street Finance Limited	15	0	28	0
Ostatní	14	4	19	9
Přidružené společnosti	0	75	0	95
Společné podniky	0	151	10	190

Významné 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)	2010		2009	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Asset Management NV	69	0	54	0
KBC Asset Management SA	525	28	519	12
Ostatní	12	0	10	0
Přidružené společnosti	226	62	228	50
Společné podniky	0	77	0	16

V souladu se skupinovou strategií začala Skupina během roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

V roce 2009 a 2010 Skupina přesunula jistý počet zaměstnanců a majetku ICT povahy do KBC GS CZ. Prodejní cena, která představuje čistý peněžní tok do Skupiny, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 966 mil. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 344 mil. a je vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC GS CZ o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2010 získala Skupina 68 mil. Kč (2009: 41 mil. Kč) za pronájem a související služby, 49 mil. Kč (2009: 20 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 478 mil. Kč (2009: 1 158 mil. Kč).

V roce 2009 Skupina prodala KBC Bank svůj podíl v ČSOB SR za celkových 12 459 mil. Kč. Celkový realizovaný zisk z této transakce ve výši 6 091 mil. Kč byl zahrnut v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 2.5).

V roce 2010 Skupina získala 185 mil. Kč (2009: 275 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik. Pokles v roce 2010 byl způsoben převodem bankovních ICT aktivit do KBC GS CZ.

V červnu 2010 Skupina prodala všechna CDO do KBC Credit Investments NV za 1 196 mil. Kč (Poznámka: 17).

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	39	47	759	45
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	23	0	45
KBC Finance Ireland	0	0	367	0
Patria Finance, a.s.	0	20	0	20
Ostatní	0	0	0	1
Přidružené společnosti	0	2	0	1

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

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

40. ŘÍZENÍ RIZIK

40.1 Úvod

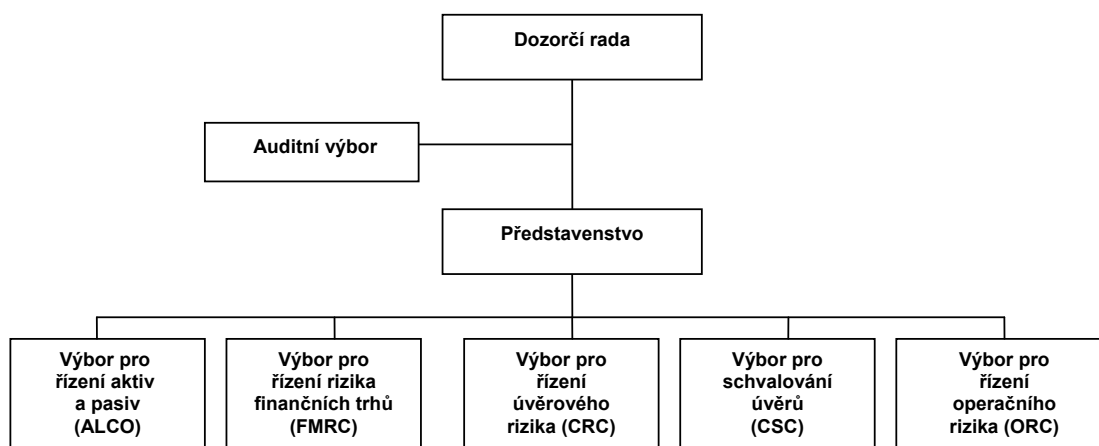
Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Skupina řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Skupina primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován představenstvem Skupiny v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu ve Skupině je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese Představenstvo Skupiny. Vedle Představenstva existují i nezávislé útvary odpovědné za řízení a monitorování rizik ve Skupině.

Struktura řízení rizik ve Skupině vychází z jednotného principu řízení rizik ve skupině KBC v souladu s modelem kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik. Jeho součástí je:

- Zapojení vedoucích orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Skupiny.

Výbor pro audit

Výbor pro audit dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik, přičemž zvláštní důraz je věnován správnosti výkaznictví. Výbor pro audit je informován o nastavení systémů pro identifikaci a monitoring řízení rizik, kterým je Skupina vystavena. Výbor pro audit prověřuje monitoring následujících rizik: ALM, tržního, úvěrového, pojišťovacího a operačního. Výbor pro audit podává zprávu dozorčí radě o struktuře a úrovni limitů.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního rizika a rizika likvidity a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro bankovní investiční portfolio. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí v oblasti řízení rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení rizika finančních trhů (FMRC)

FMRC, který se skládá z vrchních ředitelů ČSOB zodpovědných za finanční trhy a řízení rizik, má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie tržního rizika Skupiny a implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio v celé Bance. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení tržních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení tržních rizik a sleduje jejich plnění.

Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)

Výbor pro řízení úvěrového rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich plnění.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jedná se o nejvyšší rozhodovací výbor Skupiny.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich plnění.

Ostatní orgány

Útvar řízení rizik (VRM)

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika (kromě úvěrového rizika) tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Skupinou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Útvar úvěry

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Skupinou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

Útvar řízení aktiv a pasiv (ALM)

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv investičního portfolia Skupiny. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Skupiny.

Útvar finanční trhy (FM)

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Skupiny.

Interní audit

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Skupině nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Skupinou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

Změny v procesu řízení rizik

Od roku 2010 začala skupina KBC implementovat změny ve struktuře řízení rizik a kapitálu s cílem sjednotit a zefektivnit řídicí proces s důrazem na schopnost rychle a efektivně reagovat na možný vývoj budoucí finanční a ekonomické situace.

V návaznosti na tyto kroky KBC vedení Skupiny v listopadu 2010 rozhodlo vedení ČSOB, že tato nová struktura bude implementována v průběhu roku 2011.

Nová struktura řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB skupiny zahrnuje, mimo jiné, následující změny:

- role Vrchního ředitele pro řízení financí a rizik byla rozdělena do dvou rolí: Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je zodpovědný za funkci řízení kapitálu a rizik, jak je popsáno níže, a Vrchního finančního ředitele (CFO);
- založení Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), jak je popsáno níže;
- založení nového útvaru pro řízení rizik a kapitálu (Risk Function), jak je popsáno níže;
- převedení odpovědností Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Výboru pro řízení úvěrového rizika (CRC), Výboru pro modely, Výboru pro řízení operačního rizika (ORC), Výboru pro řízení rizika finančních trhů (FRMC) a Výboru pro řízení kapitálu na existující a případně nově vzniklé útvary pro řízení rizik a kapitálu, Výbor pro řízení rizika a kapitálu a Představenstvo.

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 (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). 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 ČSOB 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 zaváděný v ČSOB 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 má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně skupiny ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);

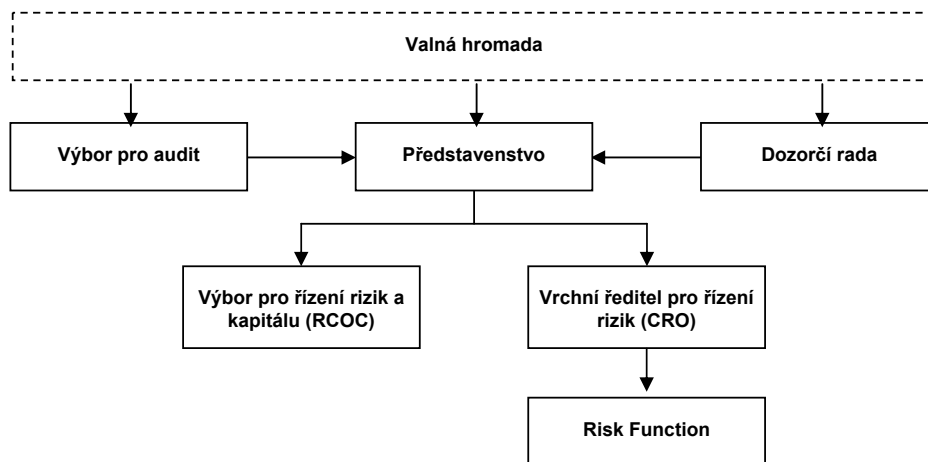
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Skupiny tak, aby v každém rozhodování v celé ČSOB skupině byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout 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 CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

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

- Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- 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,
- CRO společně s Risk Function, 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,
- obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů nově vytvořeného řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit ČSOB skupiny. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRDM), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku ČSOB skupiny s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRDM.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB skupinu, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulatorními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRDM, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu skupiny ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo skupiny ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebíral dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu skupiny ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů Skupiny,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů.

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

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

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka a skládá se z následujících oddělení:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé ČSOB skupiny. Zejména pak IRMD vykonává ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídá za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytuje pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD je zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD je zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména je pak RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu

RSSD je zodpovědné za riziko správy dat a formuje spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení je zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných v ČSOB skupině k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu ČSOB skupiny a
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.

CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.

- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcich rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu ČSOB skupiny

- (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.

- CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit v 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, RCO, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Skupina má šest úvěrových oddělení

- (i) pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) pro spotřebitelskou klientelu,
- (iii) ČSOB Leasing,
- (iv) ČMSS,
- (v) Hypoteční Skupina, a
- (vi) ČSOB Factoring.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi 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 zhodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbory pro nové a aktivní produkty (NAPCs)

NAPCs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPCs 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 NAPCs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda, CRO a ředitel Korporátního úvěrového oddělení Skupiny, Podpůrného korporátního oddělení, Oddělení korporátního bankovníctví a Oddělení specializovaného a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Skupiny připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají jednou nebo dvakrát měsíčně a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, slouží pouze k implementaci politik přijatých Představenstvem nebo CRO.

ICAAP proces

Interní posouzení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) vychází z druhého pilíře regulačních požadavků Basel II a Evropského výboru orgánů bankovního dohledu (CEBS), kde byl tento proces definován jako proces zaměřený na zajišťování toho, že orgány managementu, vykonávající dozorčí i manažerské funkce:

- (i) adekvátně identifikují, ohodnotí, agregují a monitorují riziko instituce,
- (ii) udržují přiměřenou výši kapitálu ve vztahu k rizikovému profilu instituce a
- (iii) používají a dále vyvíjejí fungující systémy na řízení rizik a kapitálu

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.

Vrcholový management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému 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 útvarom Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarom 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. Selektivní zajišťování je ve Skupině používáno k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

40.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu 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.

Skupina převážně využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) a to jak pro retailové, tak i pro neretailové 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) vycházejí z regulačních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty slouží k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl 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).

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 Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

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 Foundation 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.

PD11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je velmi dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny splacení úvěru nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii)restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splacení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

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 hodnocení neretailových úvěrových expozic Skupiny a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného RSMD 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 úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

Na základě Risk Function deleguje RCOC pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) 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. Pro rizikovější případy může CSC určit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším PD ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším PD ratingem.

Risk Function nebo Úvěrové oddělení může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních úvěrů nebo typů úvěrových angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

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 a v rámci smluvních podmínek je možné ihned podniknout příslušné kroky k ochraně Skupiny. Tyto kroky zahrnují blokaci dalšího čerpání úvěru, žádost o navýšení základního kapitálu či dodatečného zajištění úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu, kde jsou na čtvrtletní bázi sledovány interní limity a kovenanty specifikované v úvěrové dokumentaci. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách od dodržování kovenantů. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a 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 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)*Rizikové kategorie*

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

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 a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvaru Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvar Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

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) *Nenačerpání přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. V mnoha případech je takovýto příslib podmíněn takzvanými podmínkami pro čerpání. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic (obsahujících především přísliby určené k řízení pracovního kapitálu klientů) s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozkahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Skupina poskytuje záruky a akreditivy za své klienty třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě stanovených podmínek příslušnou úvěrovou dokumentací. Podrozkahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank (E-Toll).

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 16)	0	13 390	0	0	13 390
Finanční aktiva k obchodování	0	1 887	171 923	0	173 810
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	175	10 957	0	0	11 132
Realizovatelná finanční aktiva	10	102 511	0	0	102 521
Úvěry a pohledávky	388 508	9 135	0	2 098	399 741
Finanční investice držené do splatnosti	1 346	148 894	0	0	150 240
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 437	0	0	9 437
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	0	0	1 914	1 914
Celkem	390 039	296 211	171 923	4 012	862 185
Podmíněné závazky (Poznámka: 36)	24 701	0	0	0	24 701
Úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	74 754	0	0	0	74 754
Celkem	99 455	0	0	0	99 455
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	489 494	296 211	171 923	4 012	961 640

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2009. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 16)	0	15 657	0	0	15 657
Finanční aktiva k obchodování	0	2 642	157 475	0	160 117
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	185	16 802	0	0	16 987
Realizovatelná finanční aktiva	10	101 557	0	0	101 567
Úvěry a pohledávky	391 888	1 568	0	2 318	395 774
Finanční investice držené do splatnosti	1 277	131 484	0	0	132 761
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 040	0	0	8 040
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	0	0	3 912	3 912
Celkem	393 360	277 750	157 475	6 230	834 815
Podmíněné závazky (Poznámka: 36)	23 679	0	0	0	23 679
Úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	76 269	0	0	0	76 269
Celkem	99 948	0	0	0	99 948
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	493 308	277 750	157 475	6 230	934 763

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2010 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	144 880	0	7 317	152 197	247	-1 858	0	150 586
Úvěry ze stavebního spoření	71 946	0	3 926	75 872	13	-642	0	75 243
Spotřebitelské úvěry	18 205	4	9 870	28 079	62	-1 002	-5	27 134
SME	62 936	1 317	18 567	82 820	106	-3 912	-76	78 938
Leasing	23 325	0	0	23 325	0	-1 394	0	21 931
Korporátní	76 501	22 067	34 882	133 450	177	-3 142	-161	130 324
Factoring	3 560	0	0	3 560	0	-266	0	3 294
Ostatní	547	1 313	622	2 482	0	-250	-188	2 044
Celkem	401 900	24 701	75 184	501 785	605	-12 466	-430	489 494

2009 (mil. Kč.)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	135 580	0	7 375	142 955	232	-843	0	142 344
Úvěry ze stavebního spoření	65 802	0	4 408	70 210	13	-433	0	69 790
Spotřebitelské úvěry	17 447	4	9 040	26 491	59	-923	-2	25 625
SME	66 925	690	20 780	88 395	109	-3 428	-24	85 052
Leasing	29 195	0	0	29 195	0	-1 908	0	27 287
Korporátní	84 160	21 111	33 683	138 954	245	-2 691	-196	136 312
Factoring	3 716	0	0	3 716	0	-201	0	3 515
Ostatní	556	1 874	1 357	3 787	41	-293	-152	3 383
Celkem	403 381	23 679	76 643	503 703	699	-10 720	-374	493 308

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

Sektor	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	252 058	50,1	238 565	47,4
Služby	60 929	12,1	66 466	13,2
Doprava	30 389	6,1	30 313	6,0
Stavebnictví	26 566	5,3	23 055	4,6
Realitní trh	18 141	3,6	20 999	4,2
Automobilový trh	11 575	2,3	13 477	2,7
Energetika	10 331	2,1	6 978	1,4
Státní správa	9 940	2,0	8 829	1,8
Těžké strojírenství	9 320	1,9	9 742	1,9
Těžební průmysl	7 286	1,5	7 419	1,5
Ostatní	65 250	13,0	77 860	15,3
Celkem	501 785	100,0	503 703	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2010 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozdílení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	255 984	0	0	255 984	5 623	-136	261 471
Majetkové cenné papíry	984	0	0	984	0	-93	891
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	9 069	0	0	9 069	66	0	9 135
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	0	8 205	1 232	0	9 437
Finanční deriváty určené k obchodování	1 887	0	0	1 887	0	0	1 887
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13 390	0	0	13 390	0	0	13 390
Celkem	289 519	0	0	289 519	6 921	-229	296 211

2009 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozdílení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	243 563	0	0	243 563	5 292	-136	248 719
Majetkové cenné papíry	1 217	0	0	1 217	0	-93	1 124
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	1 562	0	0	1 562	6	0	1 568
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 929	0	0	6 929	1 111	0	8 040
Finanční deriváty určené k obchodování	2 642	0	0	2 642	0	0	2 642
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 656	0	0	15 656	1	0	15 657
Celkem	271 569	0	0	271 569	6 410	-229	277 750

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	228 689	79,0	214 451	79,0
Úvěrové instituce	57 072	19,7	51 646	19,0
Firemní bankovníctví	2 727	0,9	4 026	1,5
Neúvěrové instituce	1 031	0,4	1 446	0,5
Celkem	289 519	100,0	271 569	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2010 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	37 831	0	0	37 831	287	0	38 118
Úvěry a pohledávky	121 579	0	0	121 579	20	0	121 599
Finanční deriváty určené k obchodování	12 206	0	0	12 206	0	0	12 206
Celkem	171 616	0	0	171 616	307	0	171 923

2009 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	39 341	0	0	39 341	442	0	39 783
Úvěry a pohledávky	102 704	0	0	102 704	123	0	102 827
Finanční deriváty určené k obchodování	14 865	0	0	14 865	0	0	14 865
Celkem	156 910	0	0	156 910	565	0	157 475

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran.

Sektor	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	129 142	75,2	111 208	70,9
Úvěrové instituce	38 300	22,3	39 784	25,3
Firemní bankovníctví	4 072	2,4	5 811	3,7
Neúvěrové instituce	102	0,1	107	0,1
Celkem	171 616	100,0	156 910	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2010	2009
Česká republika	872 645	829 651
Slovenská republika	5 479	7 350
Ostatní Evropa	79 157	91 216
Ostatní	4 359	6 546
Celkem	961 640	934 763

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

Klient	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	3 422	0,7	5 177	1,0
10 největších klientů	19 437	3,9	26 924	5,3
25 největších klientů	38 853	7,7	47 379	9,4

Největší expozice (bez časového rozlišení úrokových výnosů) vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu k 31. prosinci 2010 byla 209 705 mil. Kč (31. prosince 2009: 186 082 mil. Kč) k české vládě a v portfoliu k obchodování 127 215 mil. Kč (31. prosince 2009: 110 260 mil. Kč) k české vládě.

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, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

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.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2010 i 2009 Skupina použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila čtyři kategorie, 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 2010 a 2009:

Úvěrové portfolio

	2010				Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva			
		Kolektivně	Individuálně		
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené) Nedobytné	
(mil. Kč)					
Hypoteční úvěry	135 973	3 330	537	5 040	144 880
Úvěry ze stavebního spoření	69 205	1 132	0	1 609	71 946
Spotřebitelské úvěry	16 984	142	14	1 065	18 205
SME	55 223	1 533	1 994	4 186	62 936
Leasing	20 701	1 069	0	1 555	23 325
Korporátní	66 410	3 749	4 221	2 121	76 501
Factoring	2 849	173	403	135	3 560
Ostatní	0	1	0	546	547
Časové rozlišení úrokových výnosů	580	25	0	0	605
Celkem	367 925	11 154	7 169	16 257	402 505

	2009				Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva			
		Kolektivně	Individuálně		
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené) Nedobytné	
(mil. Kč)					
Hypoteční úvěry	129 106	2 774	492	3 208	135 580
Úvěry ze stavebního spoření	63 656	1 038	0	1 108	65 802
Spotřebitelské úvěry	16 333	174	0	940	17 447
SME	60 135	2 071	1 240	3 479	66 925
Leasing	25 231	1 668	0	2 296	29 195
Korporátní	73 394	5 607	3 384	1 775	84 160
Factoring	2 810	226	509	171	3 716
Ostatní	0	0	0	556	556
Časové rozlišení úrokových výnosů	687	12	0	0	699
Celkem	371 352	13 570	5 625	13 533	404 080

Investiční portfolio

	2010		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (Nesplácené) Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	255 841	143	255 984
Majetkové cenné papíry	887	97	984
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	9 069	0	9 069
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	8 205
Finanční deriváty určené k obchodování	1 887	0	1 887
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13 390	0	13 390
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 921	0	6 921
Celkem	296 200	240	296 440

	2009		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (Nesplácené) Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	243 420	143	243 563
Majetkové cenné papíry	1 120	97	1 217
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	1 562	0	1 562
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 929	0	6 929
Finanční deriváty určené k obchodování	2 642	0	2 642
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 656	0	15 656
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 410	0	6 410
Celkem	277 739	240	277 979

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2010		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (Nesplácené) Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	37 831	0	37 831
Úvěry a pohledávky	121 579	0	121 579
Finanční deriváty určené k obchodování	12 206	0	12 206
Časové rozlišení úrokových výnosů	307	0	307
Celkem	171 923	0	171 923

(mil. Kč)	2009		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (Nesplácené) Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	39 341	0	39 341
Úvěry a pohledávky	102 704	0	102 704
Finanční deriváty určené k obchodování	14 865	0	14 865
Časové rozlišení úrokových výnosů	565	0	565
Celkem	157 475	0	157 475

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou po splatnosti avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2010	2009
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Hypoteční úvěry	7 956	7 898
Úvěry ze stavebního spoření	602	574
Spotřebitelské úvěry	886	849
SME	1 127	2 160
Leasing	208	188
Korporátní	0	0
Factoring	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	10 779	11 669

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Individuálně znehodnocená aktiva a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Hypoteční úvěry	5 577	-1 571	3 700	-678
Úvěry ze stavebního spoření	1 609	-528	1 108	-350
Spotřebitelské úvěry	1 079	-888	940	-792
SME	6 180	-3 661	4 719	-3 322
Leasing	1 555	-1 223	2 296	-1 697
Korporátní	6 342	-3 066	5 159	-2 569
Factoring	538	-263	680	-197
Ostatní	546	-236	556	-285
Celkem	23 426	-11 437	19 158	-9 891
Investiční portfolio				
Dluhové cenné papíry	143	-136	143	-136
Majetkové cenné papíry	97	-93	97	-93
Celkem	240	-229	240	-229

Účetní hodnota finančních aktiv, která by byla jinak po splatnosti znehodnocena nebo jejichž podmínky byly restrukturalizovány, k 31. prosinci 2010 činila 3 747 mil. Kč (31. prosince 2009: 2 669 mil. Kč) (Poznámka: 2.4 (6) (ii)).

40.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Skupina nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. 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 banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako podíl úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi (čitatel) a objemu přijatých vkladů vyjma repo operací s úvěrovými institucemi a vkladů klientů penzijních fondů (jmenovatel). Strategii Skupiny je udržovat ukazatel LTD výrazně pod hodnotou 1. Skupina si také klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel LTD se vyvíjel následovně:

(%)	2010	2009
31. březen	70,4	74,1
30. červen	69,0	72,0
30. září	70,0	73,8
31. prosinec	68,5	71,1

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 očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 227	7 064	2 224	16 515
Ostatní nástroje	0	5 457	0	0	5 457
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	430 288	157 168	45 188	54 402	687 046
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou					
Ostatní závazky	0	2 083	2 679	1 257	6 019
	0	7 993	0	259	8 252
Účetní hodnota celkem	430 288	296 780	55 863	58 211	841 142

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	9 069	8 241	2 295	19 605
Ostatní nástroje	0	4 429	0	0	4 429
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	292 173	279 067	39 158	53 179	663 577
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou					
Ostatní závazky	0	2 309	2 390	765	5 464
	0	6 021	239	768	7 028
Účetní hodnota celkem	292 173	404 927	51 059	57 075	805 234

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 116 796 mil. Kč (2009: 124 957 mil. Kč) je nižší než jeden rok. 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 nediskontovaných peněžních toků, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

40.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Skupina nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených 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 10ti 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 dnů.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize. V letech 2009 a 2010 překročily denní ztráty hodnotu jednodenního VaR pouze v jednom případě v roce 2010.

ČNB v červnu 2007 schválila Skupině používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR v letech 2010 a 2009:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2010	83	4	-4	83
Průměr za období	108	8	2	118
Maximum	161	42	-20	183
Minimum	67	2	5	74

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2009	111	4	-1	113
Průměr za období	137	12	-9	140
Maximum	534	42	-76	500
Minimum	75	1	-1	75

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 fixní sazby 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 fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno pouze z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-13,5	-1,8	7,5	-413,7	-421,5
EUR	+10	0,7	-1,4	20,2	58,6	78,1
USD	+10	0,0	0,0	-3,3	-11,6	-14,9
Kč	-10	13,5	1,8	-7,5	413,7	421,5
EUR	-10	-0,7	1,4	-20,2	-58,6	-78,1
USD	-10	0,0	0,0	3,3	11,6	14,9

(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	-5,2	3,8	4,2	-21,9	-19,1
EUR	+10	-0,2	0,7	-2,4	0,0	-1,9
USD	+10	0,0	0,0	-2,6	-0,3	-2,9
Kč	-10	5,2	-3,8	-4,2	21,9	19,1
EUR	-10	0,2	-0,7	2,4	0,0	1,9
USD	-10	0,0	0,0	2,6	0,3	2,9

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-12,4	1,4	-30,3	-334,8	-376,1
EUR	+ 10	1,3	-0,1	44,5	44,5	90,2
USD	+ 10	0,0	0,0	1,6	0,0	1,6
Kč	- 10	12,4	-1,4	30,3	334,8	376,1
EUR	- 10	-1,3	0,1	-44,5	-44,5	-90,2
USD	- 10	0,0	0,0	-1,6	0,0	-1,6

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-6,5	-0,6	2,2	-8,8	-13,7
EUR	+ 10	-0,2	0,3	-4,3	0,0	-4,2
USD	+ 10	0,1	-0,4	-2,7	-0,8	-3,8
Kč	- 10	6,5	0,6	-2,2	8,8	13,7
EUR	- 10	0,2	-0,3	4,3	0,0	4,2
USD	- 10	-0,1	0,4	2,7	0,8	3,8

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. Skupina proto nestanovuje limity pro 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:

(mil. Kč)	2010			2009		
	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	78	3	-3	397	15	-15

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

- Jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70 % pořizovací ceny nebo
- pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena,

potom je akcie trvale znehodnocená na úroveň kótované ceny ke konci účetního období.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2010) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	-10	-75
	+10	75

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2009) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-96
	+ 10	96

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 zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

40.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Tato definice je obdobná definici obsažené v pravidlech týkajících se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivě EU o kapitálové přiměřenosti. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik. Zápisy z nich jsou předávány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Útvar pro řízení specifického rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik. RSMD dále koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní a Daňový útvar.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové jsou specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Pravidelná čtvrtletní setkání LORMů jsou pořádána RSMD 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

Skupina zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. 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.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniovými manažery a reportovány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Celková analýza rizik

Celková analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty.

RSMD v rámci ICAAP procesu pravidelně organizuje celkovou analýzu operačního a obchodního rizika, které se účastní top management, a při níž jsou vybírány scénáře, které jsou následně kvantifikovány a jsou zpracovávána nezbytná nápravná opatření. Některé scénáře jsou povinně předepsány samotnou RSMD, ostatní jsou připraveny společně s relevantními obchodními jednotkami. V roce 2010 bylo simulováno 94 scénářů pro jednotlivé obchodní jednotky. Všechny scénáře, s možným dopadem do výkazu zisku a ztráty přesahujícím 1 mil. EUR byly reportovány Představenstvu.

Klíčové indikátory rizika

Klíčové indikátory rizika jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům. Tvoří základ pro odhadování pravděpodobnosti rizikových událostí a indikují změny v rizikovém profilu procesů ve Skupině. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro skupinu ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

41. KAPITÁL

Skupina aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Skupiny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Skupina vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu. Skupina také analyzovala dopady nařízení Basel III a od roku 2011 plánuje začlenit hlavní změny / ukazatele do běžného řízení rizik a řízení kapitálové pozice.

Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Skupiny je zabezpečit, aby Skupina vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

(mil. Kč)	2010	2009
Tier 1 kapitál	45 583	44 582
Tier 2 kapitál	12 564	11 970
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-625	-1 390
Kapitál celkem	57 522	55 162
Kapitálové požadavky	25 530	29 452
Rizikově vážená aktiva	319 124	368 150
Kapitálová přiměřenost	18,03%	14,98%

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young
Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch
Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

24. února 2011
Praha, Česká republika

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	Po úpravě 2009
Úrokové výnosy	4	22 700	24 375
Úrokové náklady	5	-6 220	-8 261
Čistý úrokový výnos		16 480	16 114
Výnosy z poplatků a provizí	6	7 164	7 104
Náklady na poplatky a provize	6	-2 826	-2 691
Čistý výnos z poplatků a provizí		4 338	4 413
Výnosy z dividend		3 451	7 801
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	1 674	2 555
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	2,5	-85	6 678
Čisté ostatní výnosy	8	865	666
Provozní výnosy		26 723	38 227
Náklady na zaměstnance	9	-5 075	-4931
Všeobecné správní náklady	10	-6 322	-5320
Odpisy a amortizace	20, 21	-693	-1 073
Provozní náklady		-12 090	-11 324
Ztráty ze znehodnocení	11	-1 061	-3 747
Zisk před zdaněním		13 572	23 156
Daň z příjmu	12	-775	-1 554
Zisk za účetní období		12 797	21 602

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	2009
Zisk za účetní období		12 797	21 602
Kurzové rozdíly	29	0	196
Čistý zisk / ztráta ze zajištění peněžních toků	29	429	-1 403
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	29	1 901	-3 205
Reorganizační rezerva	29	0	-2 055
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	-439	289
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		1 891	-6 178
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		14 688	15 424

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2010	31.12.2009
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	19 552	21 589
Finanční aktiva k obchodování	15	179 639	166 975
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	10 164	19 649
Realizovatelná finanční aktiva	16	167 695	167 355
Finanční investice držené do splatnosti	16	140 571	119 049
Úvěry a pohledávky	17	209 172	203 026
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	35 029	35 463
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	9 438	8 044
Pozemky, budovy a zařízení	20	3 635	3 780
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	3 057	3 368
Aktiva určená k prodeji	22	0	625
Ostatní aktiva	23	1 709	3 858
Aktiva celkem		779 661	752 781
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	21 386	23 202
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	118 159	106 032
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	568 199	549 551
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	5 567	5 158
Závazky ze splatné daně		1 068	652
Závazky z odložené daně	12	321	99
Ostatní závazky	26	6 034	6 389
Rezervy	27	636	706
Závazky celkem		721 370	691 789
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		6 673	6 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		23 156	27 748
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	3 981	2 437
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	-61	-408
Vlastní kapitál celkem		58 291	60 992
Závazky a vlastní kapitál celkem		779 661	752 781

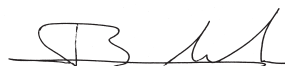
Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky 24. února 2011 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel



NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2009	5 855	6 673	18 687	6 825	8 207	46 247
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	21 602	-6 178	15 424
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-679	0	-679
31. prosince 2009	5 855	6 673	18 687	27 748	2 029	60 992
1. ledna 2010	5 855	6 673	18 687	27 748	2 029	60 992
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	12 797	1 891	14 688
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-17 389	0	-17 389
31. prosince 2010	5 855	6 673	18 687	23 156	3 920	58 291

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2010	2009
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		13 572	23 156
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	-1 438	-68 809
Změna v provozních závazcích	31	28 333	47 467
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	4 399	5 149
Prodej ČSOB SR	2.5	0	11 744
Čistý zisk / ztráta z investiční činnosti		-329	61
Čistá placená / přijatá daň z příjmů		-575	1 064
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		43 962	19 832
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		-39 839	-26 065
Nákup dceřiných a přidružených společností a společných podniků		434	-1 113
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		7 612	7 253
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-258	-1 010
Prodej ICT	2.5	951	0
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		21	2 468
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-31 079	-18 467
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy		-17 389	-679
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-17 389	-679
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-4 506	686
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	28 866	28 180
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-4 506	686
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	24 360	28 866
Dodatečné informace			
Úroky placené		-6 704	-9 726
Úroky přijaté		23 533	23 543
Dividendy přijaté		3 451	7 801

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2010

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. 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).

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. 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 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

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

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je především nutné využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek Banka tvoří také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

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

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2010

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Banka přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2010. Dodatek se zabývá aktivy vznikajícími v souvislosti s těžbou ropy a zemního plynu. Dále řeší otázku, zda dohoda obsahuje leasing.

IFRS 2 Úhrady vázané na akcie (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2010. Dodatek objasňuje rozsah působnosti a účtování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Tato novela zahrnuje interpretaci IFRIC 8 (Rozsah působnosti IFRS 2) a IFRIC 11 (IFRS 2 – Vlastní akcie a transakce s akciemi v rámci skupiny).

IFRS 3 Podnikové kombinace (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Dodatek rozšiřuje rozsah působnosti původního standardu, upravuje definici podnikových kombinací, mění ocenění nekontrolních podílů a účtování transakčních nákladů.

Podnikové kombinace budou přeceněny na reálnou hodnotu nabývaného podniku a náklady v souvislosti s podnikovými kombinacemi nebudou zahrnuty do pořizovací ceny nabývaného podniku. Nabytá aktiva a převzaté závazky budou přeceněny na reálnou hodnotu v den akvizice.

IAS 27 Konsolidované a individuální účetní výkazy (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Dodatek se týká účetnictví nekontrolního podílu a ztráty kontroly dceřiného podniku. Novela požaduje, aby změny ve vlastnickém podílu dceřiného podniku (bez ztráty kontroly) byly zaúčtovány jako transakce s vlastníky. Takovéto transakce nepovedou ke vzniku goodwillu nebo zisku a ztrátě.

IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Dodatek podává další návod k určení možných zajištěných položek. Entita může určit část změny reálné hodnoty nebo variability peněžních toků finančního nástroje jako zajišťovanou položku.

IFRIC 17 Distribuce nehotovostních aktiv vlastníkům platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Interpretace poskytuje návod k zaúčtování transakcí, v nichž dochází k distribuci nehotovostních aktiv akcionářům. Může se jednat o distribuci rezerv nebo dividend.

IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Interpretace se zabývá převodem aktiv, která jsou použita k připojení zákazníků k síti v oblasti veřejných služeb.

Zdokonalení IFRS, vydáno v dubnu 2009 s cílem odstranit nekonzistence a vyjasnit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti.

Účinné po 1. lednu 2010

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2010. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2010. Dodatek popisuje omezenou změnu z vykazování srovnatelných období standardu IFRS 7 pro společnosti prvotně přijímající IFRS.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2013. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií aktiv ze čtyř na dvě. Finanční aktiva jsou klasifikována buď do kategorie zůstatkové hodnoty, nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí

Dluhové nástroje lze přeceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi aktiv je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává fair value option. Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku, nebo do zisku a ztrát. Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes výkaz zisků nebo ztrát. Finanční závazek může být jednotkou určen a oceňován reálnou hodnotou přes výkaz zisků nebo ztrát, pokud toto počínání vede k věrnějšímu vykazování, protože:

- Odstraňuje se nebo se omezuje nekonzistentní oceňování nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky na odúčtování finančních aktiv a závazků obsažené v IAS 39 jsou převedeny beze změny do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů a na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého standardu je očekáváno v roce 2011.

IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (Přepřacováno) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, státu a jeho spřízněných stran a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů se státem.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

IFRIC 14 Předplacení požadavků na minimální financování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykázána jako aktivum.

IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji je platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umožnění finančních závazků vlastními akciemi.

Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2010 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů.

(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.

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 k datu, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

(2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Kontrolou se rozumí schopnost řídit finanční a ekonomickou činnost kontrolovaného subjektu za účelem získání výhod vyplývajících z takové činnosti.

Společně kontrolovaná společnost je společný podnik, který zahrnuje založení společnosti, společenství nebo jiného subjektu, ve kterém má každý ze společníků podíl. Smluvní ujednání mezi společníky zřizuje společnou kontrolu ekonomické činnosti subjektu. Společná kontrola je smluvně ujednaný podíl na ekonomické činnosti a existuje pouze v případě, že strategická finanční a operativní rozhodnutí týkající se činnosti vyžadují jednomyslnou shodu stran podílejících se na kontrole.

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 %.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích se vykazují ve Výnosech z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

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

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

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

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

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

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

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

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové 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.

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

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek nebo při vzniku nároku na výplatu. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(ii) Investice držené do splatnosti

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

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

(iii) Úvěry a pohledávky

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

(vi) Day 1 profit

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

(5) Repo a reverzní repo obchody

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

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. 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 hodnotu, za kterou může být aktivum směneno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Restrukturalizované úvěry

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

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je zdokumentováno k datu vzniku 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 ze zajišťovacího nástroje je účtován na Úrokové výnosy, přecenění zajišťovacího nástroje je vykázáno 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 zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(10) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(11) Leasing

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

(i) Banka je nájemcem

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

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

(ii) Banka je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá určitý vlastní 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 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

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

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

(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 reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V této položce jsou zahrnuty neefektivní části ze zajišťovacích transakcí.

(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 (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(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 oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni 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.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

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

(15) Goodwill

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 penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň v Bance, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva.

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:

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 vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Důchodové požitky zaměstnanců

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

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

(19) Rezervy

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

(20) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

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

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(21) 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.

(22) 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 Komparativy

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Banka je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury a současně více vyhovět požadavkům EU IFRS. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2010 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2009. V souladu se změnami v roce 2010 byly některé položky reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za období končící 31. prosincem 2009 je následující:

(mil. Kč)	2009 Před úpravou	Reklasifikace			2009 Po úpravě
		A	B	C	
Úrokové náklady	-8 759	498			-8 261
Náklady na poplatky a provize	-1 720		-971		-2 691
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 053	-498			2 555
Čisté ostatní výnosy	687			-21	666
Náklady na zaměstnance	-5 062			131	-4 931
Všeobecné správní náklady	-6 315		971	24	-5 320
Rezervy	134			-134	0

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

A/ Nová zajišťovací konstrukce

V roce 2009 Banka vyvinula novou konstrukci pro zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na klientských depozitech. Čistý úrokový výnos naběhlý z obchodních finančních derivátů do okamžiku, kdy byly převedeny do portfolia zajišťovacích nástrojů, byl reklasifikován z položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly do Úrokových nákladů;

B/ Poplatky za retailové služby

Do konce roku 2009 Banka vykazovala celý objem poplatků placených za retailové služby jako všeobecné správní náklady. K 1. lednu 2010 byla částka poplatku rozdělena na fixní složku a proměnlivou složku. Od tohoto data je v rámci Všeobecných správních nákladů nadále vykazována pouze fixní složka poplatku. Proměnlivá výkonnostní složka byla reklasifikována do Nákladů na poplatky a provize;

C/ Rezervy

Do konce roku 2009 Banka vykazovala pohyby rezerv na jiná než úvěrová rizika v samostatné položce Rezervy v rámci Provozních nákladů. Od roku 2010 byly rezervy zařazeny do příslušných řádků provozních výnosů a nákladů;

Transformace podnikání na Slovensku

V roce 2007 založila KBC Bank nový právní subjekt na Slovensku, Československá obchodná banka, a.s. („ČSOB SK“), z důvodu oddělení organizace a řízení podnikání KBC Skupiny v České a Slovenské republice, s manažerskými týmy reportujícími přímo do KBC Skupiny. Smlouva upravující vznik ČSOB SK byla podepsána 14. srpna 2007 a nabyla účinnosti 1. ledna 2008. Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 ČSOB, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring převedly svá hlasovací práva v ČSOB SK na KBC Bank ke dni 1. ledna 2008.

Ve finančních výkazech Banky ke dni a za rok končící 31. prosincem 2008, byly podíly ČSOB SK vlastněné Bankou vykázány v rámci realizovatelných finančních aktiv. Čistá účetní hodnota aktiv vložených Bankou do ČSOB SK byla 4 230 mil. Kč. Reálná hodnota těchto aktiv byla 9 032 mil. Kč. Rozdíl mezi čistou účetní hodnotou a reálnou hodnotou vložených aktiv byl vykázán v Reorganizační rezervě ve výši 2 055 mil. Kč a Oceňovacích rozdílech z realizovatelných aktiv ve výši 2 747 mil. Kč. (Poznámka 29). Reorganizační rezerva představovala rozdělení podílu Banky na aktivech slovenské pobočky a dceřiných společností výměnou za podíly v ČSOB SK, do které přispěla KBC Bank vkladem hotovosti.

V rámci interní reorganizace zaměřené na zvýšení efektivity, KBC Bank dne 15. prosince 2009 odkoupila zbývající podíl Banky v ČSOB SK, který představoval 46,88 %, za celkovou částku 11 744 mil. Kč. Banka tedy nadále nedrží žádný podíl v ČSOB SK. Banka z této transakce vykázala zisk před zdaněním ve výši 6 530 mil. Kč vykazovaný jako čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv ve výkazu zisku a ztráty.

Následně v červenci roku 2009 obdržela Banka od ČSOB SK dividendu ve výši 230 mil. Kč ze zisku roku 2008. V roce 2010 žádnou dividendu, z tohoto titulu, Banka neobdržela.

Outsourcing ICT služeb

V souladu s dlouhodobým záměrem zjednodušit a zefektivnit poskytování informačních a komunikačních (ICT) služeb v rámci KBC Group bylo v roce 2008 rozhodnuto, že Banka bude outsourcovat své ICT služby. Záměr předpokládal přesun části zaměstnanců Banky a aktiv souvisejících s ICT do samostatného subjektu. Tento přesun představuje prodej podniku do nově vytvořené společnosti.

K 14. lednu 2009 byla do obchodního rejstříku zapsána KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ). KBC GS CZ je organizační složkou belgické KBC Global Services NV.

Na základě rozhodnutí Představenstva byly k 1. červnu 2009 přesunuty ICT služby z ČSOB do KBC GS CZ. Stávající zaměstnanecké smlouvy dotčených zaměstnanců ČSOB byly v souladu se zákony přesunuty na KBC GS CZ.

Rámcová smlouva o outsourcingu ICT sepsaná 1. června 2009 mezi ČSOB a KBC Global Services NV stanovuje obecné podmínky upravující ICT služby včetně několika smluv o úrovni poskytovaných služeb (SLA) a určuje základní zásady spolupráce. Pouze základní smlouva o účtování poplatků byla uzavřena mezi ČSOB a KBC GS CZ. Proces převodu dílčích smluv s hlavními dodavateli byl zahájen v roce 2009.

Důsledkem výše popsaných změn je, že náklady na zaměstnance a část správních nákladů nejsou plně srovnatelné s předcházejícím obdobím. Dopad na účetní závěrku je popsán ve Všeobecných správních nákladech (Poznámka: 10)

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC Global Services NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT z Banky na KBC Global Services NV. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 22).

V roce 2010 byla nově vytvořená část společnosti KBC Global Services NV oceněna. Prodejní cena společnosti, představující čistý peněžní tok, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 951 mil. Kč. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 329 mil. Kč a je vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

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 nabízejí 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 / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME.

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví.

Finanční trhy a ALM: segment řízení aktiv a závazků a dealing. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů. a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty výsledky z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a výnosy a náklady, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. V rámci tohoto segmentu je zahrnutý čistý zisk z prodeje ICT v roce 2010.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2010

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 300	2 168	1 405	1 607	16 480
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 158	922	30	228	4 338
Výnosy z dividend	0	0	0	3 451	3 451
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	998	727	28	-79	1 674
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	0	0	-279	194	-85
Čisté ostatní výnosy	164	10	113	578	865
Provozní výnosy	15 620	3 827	1 297	5 979	26 723
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	6 326	3 497	12 800	4 100	26 723
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 294	330	-11 503	1 879	0
Odpisy a amortizace	-150	-3	-1	-539	-693
Ostatní provozní náklady	-8 929	-1 219	-380	-869	-11 397
Provozní náklady	-9 079	-1 222	-381	-1 408	-12 090
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 972	-1 076	-8	322	-2 734
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	1 024	498	0	151	1 673
Zisk před zdaněním	5 593	2 027	908	5 044	13 572
Daň z příjmu	-1 063	-389	-172	849	-775
Zisk segmentu	4 530	1 638	736	5 893	12 797
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	80 756	77 384	534 473	87 048	779 661
Závazky celkem	414 039	90 578	203 451	13 302	721 370
Investiční výdaje	62	0	0	196	258

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2009

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	10 793	2 261	1 386	1 674	16 114
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 092	935	49	337	4 413
Výnosy z dividend	0	0	0	7 801	7 801
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	979	557	1 023	-4	2 555
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	120	6 558	6 678
Čisté ostatní výnosy	80	25	-93	654	666
Provozní výnosy	14 944	3 778	2 485	17 020	38 227
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	8 222	4 112	10 082	15 811	38 227
<i>Interní provozní výnosy</i>	6 722	-334	-7 597	1 209	0
Odpisy a amortizace	-103	0	-2	-968	-1 073
Ostatní provozní náklady	-8 166	-1 148	-397	-540	-10 251
Provozní náklady	-8 269	-1 148	-399	-1 508	-11 324
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-2 295	-1 576	-17	-1 147	-5 035
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	347	275	0	666	1 288
Zisk před zdaněním	4 727	1 329	2 069	15 031	23 156
Daň z příjmu	-945	-266	-414	71	-1 554
Zisk segmentu	3 782	1 063	1 655	15 102	21 602
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	84 340	85 081	508 727	74 633	752 781
Závazky celkem	387 774	92 450	197 930	13 635	691 789
Investiční výdaje	255	1	0	218	474

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí pouze v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2010	2009
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	180	429
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	1,240	966
Ostatními klienty	7,335	9 005
Realizovatelná finanční aktiva	5,709	5 375
Finanční investice držené do splatnosti	5,841	4 752
Finanční aktiva k obchodování	1,749	2 613
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	563	1 183
Zajišťovací deriváty	83	52
	22 700	24 375

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	0	9
Úvěrové instituce	1 130	1 197
Ostatní klienti	3 533	4 485
Vydané dluhové cenné papíry	176	270
Podřízené závazky	212	356
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	4	4
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	559	1 585
Zajišťovací deriváty	606	355
	6 220	8 261

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	4 706	4 755
Správa úvěrů	1 152	1 044
Kolektivní investování	484	405
Správa, úschova a uložení hodnot	148	160
Cenné papíry	75	103
Asset management	6	8
Ostatní	593	629
	7 164	7 104
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za retailové služby	928	971
Platební styk	889	812
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	585	424
Provize zprostředkovatelům	49	60
Ostatní	375	424
	2 826	2 691
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 338	4 413

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)	2010	2009
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 674	2 555
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	1 753	2 211
	3 427	4 766
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	1 695	2 923
Devizové operace	4 347	1 411
Komoditní kontrakty	10	29
	6 052	4 363
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 012	1 183
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-561	-1 025
	451	158
Kurzové rozdíly	-3 076	245
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 427	4 766

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2010	2009
Čistý zisk z prodeje ICT (Poznámka 2.5)	329	0
Služby poskytované ČSOB SR	185	275
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	149	125
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	115	-21
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	0	111
Zisk / ztráta z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	0	34
Ostatní	87	142
	865	666

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2010	2009
Mzdy a platy	3 595	3 498
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	73	77
Sociální a zdravotní pojištění	1 143	1 091
Penzijní a podobné náklady	117	114
Ostatní	147	151
	5 075	4 931

System odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. nebo do ČSOB Penzijního fondu Progres, a.s., které jsou plně vlastněnými dceřinými společnostmi ČSOB a do dalších penzijních fondů schválených Ministerstvem financí ČR, do kterých pak Banka přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejméně trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši jednoho násobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; jednoho a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení kontraktu mají členové Představenstva Banky nárok na kompenzaci ve výši 6 – 24 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V průběhu roku 2010 nebyla žádná taková kompenzace vyplacena.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2010	2009
Informační technologie	2 562	1 596
Nájemné – minimální leasingové platby	730	733
Marketing	640	580
Ostatní náklady na budovy	450	434
Telekomunikace	387	538
Poplatky za odborné služby	303	322
Poplatky za retailové služby	137	157
Administrativa	122	123
Cestovné a přepravné	116	106
Náklady na autoprovoz	52	51
Pojištění	33	36
Ostatní	790	644
	6 322	5 320

Nárůst nákladů na informační technologie v roce 2010 vyplýval ze zahájení outsourcingu ICT služeb od června 2009. KBC GS CZ fakturovala Bance náklady na informační a komunikační služby ve výši 2 417 mil. Kč (2009: 1 150 mil. Kč). Zároveň outsourcing ICT přinesl úspory v jiných nákladových položkách, jako například ve mzdových nákladech a v telekomunikacích.

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2010	2009
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 17)	-1 427	-2 931
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27)	-60	114
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 16)	0	-37
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámka: 16)	-8	-17
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	258	-770
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 22)	0	-8
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv	176	-98
	-1 061	-3 747

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2010 a 2009 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2010	2009
Splatná daň	1 182	652
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-190	35
Odložený daňový výnos / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-217	867
	775	1 554

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2010 a 2009 je následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk před zdaněním	13 572	23 156
Použité daňové sazby	19%	20%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 579	4 631
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-190	35
Daňový dopad nezdanovaných výnosů	-1 781	-3 817
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	167	699
Ostatní	0	6
	775	1 554

Platná sazba daně pro rok 2010 byla 19 % (2009: 20 %).

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2010	2009
1. leden	-99	479
Výkaz zisku a ztráty, kladný / záporný dopad	217	-867
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-341	0
Převod do zisku za účetní období	-16	23
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-10	295
Převod do zisku za účetní období	-72	-29
31. prosinec	-321	-99

Odložený daňový závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	2010	2009
Odložený daňový závazek / pohledávka		
Zaměstnanecké odměny	241	167
Zrychlené daňové odpisy	147	27
Právní nároky	135	92
Rezervy	120	103
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	86	71
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	39	39
Zajištění peněžních toků	14	96
Amortizace goodwillu	-265	-210
Realizovatelné cenné papíry	-908	-537
Ostatní dočasné rozdíly	70	53
	-321	-99

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

(mil. Kč)	2010	2009
Zrychlené daňové odpisy	120	34
Zaměstnanecké odměny	74	167
Právní nároky	43	0
Rezervy	17	-68
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	16	11
Zisky/ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	-76
Snížení hodnoty užívaných budov	0	-3
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	0	-819
Realizovatelné cenné papíry	-14	-16
Amortizace goodwillu	-56	-72
Ostatní dočasné rozdíly	17	-25
	217	-867

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

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 2010.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 10. května 2010 byly vyplaceny dividendy za rok 2009 ve výši 59,40 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 389 mil. Kč.

V březnu 2010 byly rozštěpeny akcie Banky v poměru 1:50 (Poznámka: 28).

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. června 2009 byly vyplaceny dividendy za rok 2008 ve výši 2,32 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 679 mil. Kč.

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2010	2009
Hotovost	7 762	7 391
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 37.2)	8 435	8 559
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámka: 37.2)	3 355	5 638
	19 552	21 588
Časové rozlišení úrokových výnosů (Poznámka 37.2)	0	1
	19 552	21 589

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

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

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	107 777	88 449
Umístění na peněžním trhu	16 988	18 666
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	31 142	31 447
Neúvěrové instituce	102	107
Úvěrové instituce	7 702	8 616
Firemní bankovníctví	589	766
Finanční deriváty (Poznámka: 19)	14 910	18 207
	179 210	166 258
Časové rozlišení úrokových výnosů	429	717
	179 639	166 975
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	826	6 519
Neúvěrové instituce	381	377
Úvěrové instituce	8 809	11 238
Firemní bankovníctví	0	1 185
	10 016	19 319
Časové rozlišení úrokových výnosů	148	330
	10 164	19 649
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	189 803	186 624

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 953 mil. Kč (2009: 4 288 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

K 31. prosinci 2009 Banka držela pozici zajištěných dluhových obligací (CDO) v portfoliu Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení. Reálná hodnota těchto obligací k 31. prosinci 2009 činila 1 185 mil. Kč. 15. června 2010 Banka prodala všechny CDO za 1 196 mil. Kč.

16. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2010	2009
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	53 539	47 763
Neúvěrové instituce	541	990
Úvěrové instituce	109 895	110 633
Firemní bankovníctví	872	4 848
Majetkové cenné papíry	47	47
	164 894	164 281
Časové rozlišení úrokových výnosů	2 801	3 074
	167 695	167 355
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	131 876	111 147
Neúvěrové instituce	871	900
Úvěrové instituce	3 528	2 653
Firemní bankovníctví	814	1 156
	137 089	115 586
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 482	3 193
	140 571	119 049
Finanční investice	308 266	286 404

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 18 697 mil. Kč (2009: 8 046 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Banka rozhodla v roce 2010 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Banka reklasifikovala dluhopisy v objemu 8 217 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv, z kterého jsou prodávány se zohledněním aktuálních tržních podmínek. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, zahrnutých v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2010, činila 3 768 mil. Kč.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2009 a 2010:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2009	136	55	402	593
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	37	17	54
Použití	0	0	-393	-393
Kurzové rozdíly	0	0	-26	-26
31. prosinec 2009	136	92	0	228
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	8	8
Použití	0	0	-8	-8
31. prosinec 2010	136	92	0	228

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2010	2009
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	161	29
Neúvěrové instituce	4 333	4 143
Úvěrové instituce	48 458	35 134
Ostatní právnické osoby	131 366	139 083
Soukromé osoby	32 128	31 130
Hrubé úvěry	216 446	209 519
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-8 304	-7 335
	208 142	202 184
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 030	842
	209 172	203 026

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2009 a 2010 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Neúvěrové instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2009	0	22	3 800	1 283	5 105
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	0	194	2 037	700	2 931
Odpisy	0	0	-2	-669	-671
Kurzové rozdíly	0	0	-30	0	-30
31. prosinec 2009	0	216	5 805	1 314	7 335
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	10	1	806	611	1 427
Odpisy	0	-2	-20	-407	-429
Kurzové rozdíly	0	-2	-28	1	-29
31. prosinec 2010	10	213	6 563	1 518	8 304

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2009	4 786	319	5 105
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	3 890	105	3 995
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 007	-57	-1 064
Odpisy	-671	0	-671
Kurzové rozdíly	-30	0	-30
31. prosinec 2009	6 968	367	7 335
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	2 651	291	2 942
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 310	-205	-1 515
Odpisy	-429	0	-429
Kurzové rozdíly	-29	0	-29
31. prosinec 2010	7 851	453	8 304

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	2010		2009	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Auxilium, a. s.	Auxilium	100,00	1 195	100,00	1 195
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	30	100,00	30
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	100,00	969	100,00	969
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM	20,59	85	20,59	85
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 175	100,00	1 175
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS	73,15	60	73,15	60
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	100,00	2 263	100,00	2 263
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	5 600	100,00	5 600
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres	100,00	718	100,00	720
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	100,00	829	100,00	955
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	59,76	434	59,81	740
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	19 530	100,00	19 530
Společný podnik					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	55,00	1 540	55,00	1 540
Přidružená společnost					
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	25,00	601	25,00	601
			35 029		35 463

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

V březnu 2009 Banka prodala všechny podílové listy společnosti První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.

V prosinci 2009 bylo vyplaceno emisní ážio z dceřiných společností Auxilium ve výši 4 180 mil. Kč a ČSOB IS ve výši 284 mil. Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře došlo v listopadu 2009 k výplatě emisního ážia z ČSOB IBS ve výši 3 000 mil. Kč.

V květnu 2009 Banka odkoupila menšinový podíl ve výši 0,1 % ve společnosti Hypoteční banka a stala se jediným akcionářem.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v prosinci 2009 základní kapitál v ČSOB Leasing o 900 mil. Kč a v Hypoteční bance o 6 000 mil. Kč.

V roce 2009 Banka navýšila svou investici do ČSOB PF Progres o 150 mil. Kč a do ČSOB PF Stabilita o 250 mil. Kč formou příplatků k základnímu kapitálu. V roce 2010 Banka snížila svou investici do ČSOB PF Progres o 150 mil. Kč a do ČSOB PF Stabilita o 250 mil Kč formou mimořádného snížení příplatku k základnímu kapitálu.

V prosinci 2010, 49,18% hlasovacích práv společnosti ČSOB Leasing, dříve držených Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV. ČSOB je tedy oprávněna vykonávat 50,82 % hlasovacích práv ČSOB Leasing.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 52,94 % hlasovacích práv v ČSOB AM, a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

Na základě peněžitého vkladu v rámci navýšení základního kapitálu společnosti ČSOB Property fund v roce 2008 Banka nabyla podíl ve společnosti ve výši 60 %. V prosinci 2008 převedla ČSOB Pojišťovna veškerá svá hlasovací práva ve společnosti ČSOB Property fund na Banku. ČSOB je tímto oprávněna k výkonu 96,49 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund. V roce 2009 se podíl Banky ve společnosti ČSOB Property fund snížil v důsledku rozhodnutí Banky snížit základní kapitál společnosti. V roce 2010 poklesl podíl Banky na společnosti ČSOB Property fund, a to na základě rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a o odkupu akcií.

Na základě akcionářské dohody ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbyvajících 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Na základě dohody o výkonu hlasovacích práv Banka má nárok na výkon 40 % všech hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Pojišťovna.

Banka ovládá společnost ČSOB IS nepřímo prostřednictvím společností Auxilium a ČSOB AM, v nichž drží většinu hlasovacích práv.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

K 31. prosinci 2009 považuje Banka hodnotu podílů v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou. Hodnota podílu v ČSOB Property fund byla znehodnocena o 119 mil. Kč převážně kvůli poklesu hodnoty čistých aktiv. Ocenění hodnoty čistých aktiv bylo primárně určeno nezávislým znalcem. Následně, v prosinci 2010 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykazována rezerva na znehodnocení ve výši 14 mil. Kč.

Hodnota podílů v dceřiných společnostech ČSOB PF Progres a ČSOB PF Stabilita byla znehodnocena kvůli poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě toho byly v roce 2009 vykazány ztráty ze znehodnocení ve výši 148 mil. Kč a 503 mil. Kč.

V roce 2010 byla hodnota znehodnocených podílů v dceřiných společnostech ČSOB PF Progres a ČSOB PF Stabilita rozpuštěna jako výsledek nárůstu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě výše uvedeného byly znehodnocené podíly reverzovány ve výši 148 mil. Kč a 124 mil. Kč.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

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. Banka využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2010 a 2009 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.

(mil. Kč)	2010			2009		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	595 616	11 567	13 420	686 716	12 165	15 200
Forwardy	36 426	3	2	52 240	14	23
Opce	27 161	234	189	23 821	186	165
	659 203	11 804	13 611	762 777	12 365	15 388
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	143 253	688	1 238	72 776	1 562	808
Měnové úrokové swapy	40 831	1 827	484	38 575	2 318	605
Opce	28 242	408	407	59 268	1 633	1 635
	212 326	2 923	2 129	170 619	5 513	3 048
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	3 787	183	169	6 238	329	317
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 15, 24)	875 416	14 910	15 929	939 734	18 207	18 773

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, 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 Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čisté úrokové marže. 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 zajištění peněžních toků.

Banka využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy jsou využívány k převodu řady peněžních toků v cizích měnách vzniklých z aktiv v cizí měně na řadu peněžních toků, odpovídajícím způsobem strukturovaných v požadované měně a se splatností vyhovující příslušným závazkům.

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2010 vykázán zisk 1 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2009: ztráta 31 mil. Kč).

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2010 a 2009 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2010			2009		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	174 573	4 111	4 354	162 477	3 015	3 862
Měnové úrokové swapy	43 183	5 327	344	44 944	5 029	590
Zajišťovací finanční deriváty celkem	217 756	9 438	4 698	207 421	8 044	4 452

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

(mil. Kč)	2010	2009
Úrokové náklady (Poznámka: 29)	-380	-153
Daň z příjmů	72	29
Čisté ztráty	-308	-124

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.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Banka využívá úrokové swapy za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na klientských depozitech, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci. Variabilita úroků placených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Banka získává pevnou úrokovou sazbu a platí variabilní úrokovou sazbu.

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:

(mil. Kč)	2010	2009
Do 3 měsíců	7 761	1 931
Od 3 do 6 měsíců	4 422	13 027
Od 6 měsíců do 1 roku	7 096	16 224
Od 1 roku do 2 let	41 125	28 839
Od 2 do 5 let	96 412	106 369
Nad 5 let	60 940	41 031
	217 756	207 421

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Do 14. prosince 2009 Banka používala měnové úrokové swapy a termínové vklady denominované v EUR (původně ve slovenských korunách) k zajištění volatility reálné hodnoty měnového rizika vztahující se k podílu ČSOB v ČSOB SR, který byl založen KBC Bank NV na Slovensku dne 1. ledna 2008. Tato investice byla klasifikována jako realizovatelné finanční aktivum oceňované v reálné hodnotě přímo do vlastního kapitálu. Vzhledem k tomu, že změny reálné hodnoty investice, které odpovídaly pohybům měnových kurzů, byly označeny jako zajištěná položka, byly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Od března 2009 Banka využívala úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů, 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 a je vysoce efektivním zajištěním.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2010 a 2009 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2010			2009		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
Úrokové swapy v jedné měně	10 700	0	869	13 200	0	706
Měnové úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	10 700	0	869	13 200	0	706

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2010 vykázány úrokové výnosy realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 283 mil. Kč (2009: kurzové zisky ve výši 316 mil. Kč).

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nejsou v roce 2010 vykázány žádné kurzové rozdíly realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému měnovému riziku (2009: kurzové ztráty ve výši 463 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 2009	4 793	2 287	544	2 132	404	10 160
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-1 712	-1 768	-345	-1 596	0	-5 421
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009	3 081	519	199	536	404	4 739
Převody	280	212	31	140	-663	0
Přírůstky	0	0	0	0	332	332
Úbytky	-8	-1	-2	-6	0	-17
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-420	0	-165	0	-585
Odpisy	-224	-265	-32	-168	0	-689
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009	3 129	45	196	337	73	3 780
z toho						
Pořizovací hodnota	5 042	153	545	1 204	73	7 017
Oprávký a snížení hodnoty	-1 913	-108	-349	-867	0	-3 237
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	5 042	153	545	1 204	73	7 017
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-1 913	-108	-349	-867	0	-3 237
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	3 129	45	196	337	73	3 780
Převody	95	3	12	148	-258	0
Přírůstky	0	0	0	0	235	235
Úbytky	-2	0	0	0	0	-2
Odpisy	-233	-20	-31	-94	0	-378
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2 989	28	177	391	50	3 635
z toho						
Pořizovací hodnota	5 122	155	550	1 261	50	7 138
Oprávký a snížení hodnoty	-2 133	-127	-373	-870	0	-3 503

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	2 752	3 141	656	245	6 794
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-63	-2 625	-456	0	-3 144
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009	2 689	516	200	245	3 650
Převody	0	249	100	-349	0
Přírůstky	0	0	0	142	142
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-22	-18	0	-40
Odpisy a amortizace	0	-302	-82	0	-384
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009	2 689	441	200	38	3 368
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 141	702	38	6 633
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 700	-502	0	-3 265
	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
(mil. Kč)					
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	2 752	3 141	702	38	6 633
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-63	-2 700	-502	0	-3 265
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	2 689	441	200	38	3 368
Převody	0	3	55	-58	0
Přírůstky	0	0	0	23	23
Úbytky	0	0	-19	0	-19
Odpisy a amortizace	0	-238	-77	0	-315
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2 689	206	159	3	3 057
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 145	725	3	6 625
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 939	-566	0	-3 568

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje penězotvornou jednotku. Zpětně získatelná hodnota pro segment Retail / SME byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky reprezentovány čistým ziskem tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2010 použita diskontní sazba ve výši 8,95 % (2009: 10,50 %) a očekávané tempo růstu 3,0 % pro oba roky 2010 a 2009.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Pro extrapolaci vývoje segmentu Retail / SME po rozpočtovém období bylo použito tempo růstu ve výši 3,0 %. Dlouhodobé tempo růstu pro segment Retail / SME je založené na manažerském odhadu růstu aktivit segmentu v daném odvětví a přibližuje se průměrnému tempu růstu v minulých letech. Tempo růstu nepřesahuje dlouhodobou průměrnou míru růstu pro trh, ve kterém segment působí.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla použita riziková diskontní sazba ve výši 8,95 % (2009: 10,50 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a 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 na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009	127	0	0	0	127
Převod z pozemků, budov a zařízení a z ostatních nehmotných aktiv	0	420	22	183	625
Úbytky	-143	0	0	0	-143
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-8	0	0	0	-8
Použití ztrát ze snížení hodnoty	24	0	0	0	24
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009	0	420	22	183	625
z toho					
Pořizovací hodnota	0	420	22	183	625
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	0	420	22	183	625
Úbytky	0	-420	-22	-183	-625
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	0	0	0	0
z toho					
Pořizovací hodnota	0	0	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0

Převody provozního hmotného a nehmotného majetku vykázané v položce Úbytky představují majetek ICT povahy, který byl v lednu 2010 prodán do společnosti KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2010	2009
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka: 32, 37.2)	949	2 705
Náklady příštích období	340	458
Příjmy příštích období (Poznámka: 32, 37.2)	317	622
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka: 32, 37.2)	32	39
DPH a ostatní daňové pohledávky	62	26
Ostatní	9	8
	1 709	3 858

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek a v Příjmech příštích období byla k 31. prosinci 2009 zahrnuta pohledávka za Českou národní bankou (ČNB), která se vztahovala k podrozvahovým závazkům ex-IPB zaplaceným Bankou v částce 1 723 mil. Kč. Na základě nařízení ČNB z 13. listopadu 2008 Banka odúčtovala původní pohledávku vůči Ministerstvu financí České republiky (MF ČR) z výkazu o finanční situaci. Banka musela požadavku ČNB vyhovět, přestože vedení Banky bylo přesvědčeno, že pohledávka za MF ČR existovala a byla plně vymahatelná a že nařízení ČNB nebylo věcně správné. Toto posouzení bylo podepřeno expertními právními stanovisky.

Banka proto od listopadu 2008 v souladu s nařízením ČNB neevidovala ve výkazu o finanční situaci pohledávku na základě záruk MF ČR. Tato pohledávka byla předmětem arbitrážního řízení před Mezinárodním rozhodčím soudem při ICC (ICC). Banka nadále pokračovala v evidenci pohledávky na základě Smlouvy a Odškodnění uzavřených mezi ČNB a ČSOB (Smlouva s ČNB). Rozdíl ve výši pohledávek (včetně příslušenství) za MF ČR a ČNB byl zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Po více než tříleté arbitráži mezi ČSOB a MF ČR zveřejnil 20. prosince 2010 Tribunál Mezinárodního rozhodčího soudu konečný náleze. Ten uložil MF ČR povinnost zaplatit jistinu ve výši 1 654 mil. Kč a úrok při sazbě 3M PRIBOR plus 0,27 % p.a. naběhlý od 11. dubna 2005 do data splacení jistiny. Ministerstvu financí ČR bylo dále nařízeno uhradit Skupině 111 mil. Kč jako náhradu za výdaje na rozhodčí řízení. Banka tuto sumu obdržela 31. prosince 2010.

V souladu s rozhodčím nálezem a také s faktem, že veškeré příslušné platby byly obdrženy, od 31. prosince 2010 přestala ČSOB účtovat o pohledávce za ČNB. Kladný rozdíl 292 mil. Kč mezi hodnotou v rozhodčím nálezem a pohledávkou za ČNB (včetně naběhlých úroků) byl vykázán ve výkazu zisků a ztrát.

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční závazky určené k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 457	4 429
Finanční deriváty (Poznámka: 19)	15 929	18 773
	21 386	23 202
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Termínové vklady	36 052	29 243
Repo operace	81 553	76 329
Depozitní směnky	7	139
Dluhové cenné papíry	469	215
	118 081	105 926
Časové rozlišení úrokových nákladů	78	106
	118 159	106 032
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	139 545	129 234

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2010 o 22 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2009: 16 mil. Kč).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2010	2009
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	8 525	8 673
Termínové vklady	29 901	40 318
Repo operace	18 667	7 829
	57 093	56 820
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	258 615	258 431
Termínové vklady se splatností	37 546	60 702
Spořicí účty	180 549	134 939
Repo operace	0	7 000
Ostatní závazky	5 391	4 300
	482 101	465 372
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	1 362	1 371
Depozitní směnky	15 019	13 323
Depozitní certifikáty	3	4
	16 384	14 698
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	11 974	11 970
Časové rozlišení úrokových nákladů	647	691
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	568 199	549 551

KBC Bank NV poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv.

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2010	2009
Uspořádací účty	2 209	2 139
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	1 630	1 446
Výdaje příštích období	1 107	1 285
Závazky vůči burzovním subjektům	406	453
Závazky vůči různým věřitelům	360	639
DPH a ostatní daňové závazky	179	148
Výnosy příštích období	80	52
Ostatní závazky ke klientům	29	32
Ostatní	34	195
	6 034	6 389

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33)	Celkem
1. leden 2010	220	112	374	706
Tvorba	10	0	218	228
Použití	-116	-24	0	-140
Rozpuštění	-1	0	-158	-159
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	4	0	4
Kurzový rozdíl	2	0	-5	-3
31. prosinec 2010	115	92	429	636

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 na základě své politiky tvoří 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 2010 měla Banka vytvořenou rezervu v celkové výši 115 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Banky.

Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 13 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2010 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2009: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2009: 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii).

Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank NV, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB je tedy nově rozvržený na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne 2. března 2010, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.

V návaznosti na změnu české legislativy byla k 14. září 2010 změněna forma akcií ČSOB z akcií na majitele zpět na akcie na jméno.

K 31. prosinci 2010 a 2009 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2010 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2009: 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 2010 a 2009:

(mil. Kč)	Reorga- nizační rezerva	Realizo- vatelná finanční aktiva	Zajištění peněž- ních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. ledna 2009	2 055	5 620	728	-196	8 207
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-2 055	-3 183	-1 136	196	-6 178
31. prosinec 2009	0	2 437	-408	0	2 029
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	0	1 544	347	0	1 891
31. prosinec 2010	0	3 981	-61	0	3 920

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2010	2009
Kurzové rozdíly	0	196
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků	49	-1 556
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	380	153
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	-82	267
	<u>347</u>	<u>-1 136</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	1 816	1 614
Čisté realizované ztráty / zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	85	-148
Prodej ČSOB SR (Poznámka: 2.5)	0	-4 671
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	-357	22
	<u>1 544</u>	<u>-3 183</u>
Reorganizační rezerva		
Prodej ČSOB SR (Poznámka: 2.5)	0	-2 055
Ostatní úplný výsledek po zdanění	1 891	-6 178

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ**Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě**

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4))

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování, 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 srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty a 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 nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné 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 a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny 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 nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují zajištěné dluhové obligace (CDO) a nekótované akcie.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomičtí opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové 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 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 a investice do sekuritizovaných pohledávek. 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.

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 2010:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	124 765	0	124 765
Dluhové nástroje	15 681	23 855	0	39 536
Finanční deriváty	0	14 910	0	14 910
Časové rozlišení úrokových výnosů	274	155	0	429
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	4 900	5 116	0	10 016
Časové rozlišení úrokových výnosů	78	70	0	148
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	65 860	98 987	0	164 847
Majetkové cenné papíry	0	0	47	47
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 446	1 355	0	2 801
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	9 438	0	9 438
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 457	0	0	5 457
Finanční deriváty	0	15 930	0	15 930
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	36 052	0	36 052
Repo operace	0	81 553	0	81 553
Depozitní směnky	0	7	0	7
Dluhové cenné papíry	0	469	0	469
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	78	0	78
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	5 567	0	5 567

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 2009:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	107 115	0	107 115
Dluhové nástroje	20 009	20 927	0	40 936
Finanční deriváty	0	18 207	0	18 207
Časové rozlišení úrokových výnosů	393	324	0	717
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	6 238	11 896	1 185	19 319
Časové rozlišení úrokových výnosů	148	182	0	330
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	52 181	112 053	0	164 234
Majetkové cenné papíry	0	0	47	47
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 185	1 889	0	3 074
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 044	0	8 044
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 429	0	0	4 429
Finanční deriváty	0	18 773	0	18 773
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	29 243	0	29 243
Repo operace	0	76 329	0	76 329
Depozitní směnky	0	139	0	139
Dluhové cenné papíry	0	215	0	215
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	106	0	106
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	5 158	0	5 158

V účetním období končícím 31. prosince 2009 Banka změnila oceňovací metodu u hypotečních zástavních listů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Nová oceňovací metoda byla zavedena jako reakce na změnu tržních podmínek.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových swapů a z úpravy o úrokové rozpětí. Vzhledem k omezenému obchodování s hypotečními zástavními listy v roce 2009 by mohla předchozí metoda vést k použití historických úrokových rozpětí. Management nepovažuje historická úroková rozpětí za dostatečně robustní cenové vstupy, a proto byl výpočet úrokového rozpětí upraven takto:

- Pro hypoteční zástavní listy s pevným úročením se Banka rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Banka počítala se splatností, která odpovídala zbytkové splatnosti hypotečních zástavních listů.

- U pohyblivě úročených hypotečních zástavních listů se Banka rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Banka počítala se splatností, která odpovídala nejbližšímu období fixace úrokové sazby hypotečních zástavních listů.

V účetním období končícím 31. prosince 2010 Banka změnila výnosové křivky použité pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Tato změna byla zavedena jako reakce na potřebu sjednocení oceňovacích principů mezi Bankou a skupinou KBC.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových dluhopisů a úrokových sazeb IRS. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly do prosince roku 2010 odvozovány z IRS sazeb kotovaných na Reuters, od prosince 2010 jsou tyto výnosové křivky přebírány z KBC Bank, přičemž tyto jsou založeny na pozorovatelných tržních vstupech.

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)	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
31. prosinec 2008	170	10 743	10 913
Zisky / ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 185	-463	722
Čistý zisk vykázaný v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv	0	6 558	6 558
Ztráty ze znehodnocení	0	-37	-37
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	-4 944	-4 944
Prodeje	0	-11 810	-11 810
Vypořádání	-170	0	-170
31. prosinec 2009	1 185	47	1 232
Úrokový výnos	34	0	34
Ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-23	0	-23
Prodeje	-1 196	0	-1 196
31. prosinec 2010	0	47	47

V roce 2010 byly prodány všechny dluhové cenné papíry. V Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty byly v roce 2009 zahrnuty zisky ve výši 1 185 mil. Kč, které souvisejí s aktivy drženy ke konci účetního období. Ztráty ze znehodnocení aktiv drženy ke konci účetního období dosahovaly částky 0 mil. Kč v roce 2010 (2009: 37 mil. Kč).

Banka zařadila CDO a nekótované akcie do kategorie finančních nástrojů, které jsou vykazány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

Ocenění CDO v roce 2008

V roce končícím 31. prosince 2008 byly CDO emitované společností KBC Financial Products (KBC FP) oceňovány modelem spravovaným KBC Group NV, který byl založen na kótovaných cenách úvěrových derivátů Credit Default Swaps a hodnocení jednotlivých emisí CDO ratingovou společností Moody's. Ceny, které byly odvozeny z tržních sazeb CDS: CDX, iTraxx a ABX, byly poměrně rozděleny podle skladby podkladových aktiv zahrnutých ve struktuře finančních nástrojů CDO. Snížení ceny CDO z důvodu nízké poptávky po těchto finančních nástrojích a likvidity trhu bylo zohledněno prostřednictvím zaúčtování Market Value Adjustments (MVA). Vzhledem k nejistotě spojené s takto stanoveným oceněním se Banka rozhodla zaúčtovat dodatečný MVA, prostřednictvím kterého byly všechny emise přeceněny na nulovou hodnotu.

Ocenění CDO v roce 2009

Banka změnila v roce končícím 31. prosince 2009 oceňovací metodu pro CDO vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jako reakci na změnu tržních podmínek.

Banka se rozhodla využívat k oceňování všech CDO tzv. Gaussian Copula Mixture Model (GM model).

V průběhu roku 2009 nebyl trh CDO ani trh podobných strukturovaných cenných papírů likvidní, vzhledem k tomu, že neexistoval aktivní trh, na kterém by bylo možné sledovat kótované ceny či nákupní objednávky. V důsledku toho bylo indikativní ocenění založeno na parametrech, které Banka považovala za standardní pro výpočet indikativní hodnoty CDO.

GM model byl využíván k modelování rozdělení časů selhání podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Okamžik selhání aktiva byl v modelu odvozen od tržních sazeb úvěrových derivátů credit default swaps. Korelace mezi časy selhání byly modelovány prostřednictvím funkcí Gaussian Copula a mohly být takto simulovány. Hodnota konkrétní CDO tranše byla stanovena diskontováním peněžních toků, které vycházely z křivek časů selhání příslušných podkladových aktiv.

Model rovněž zajišťoval, že podkladová aktiva (vnitřní tranše CDO) byla oceněna konzistentně s trhem díky kalibraci s indexy CDS: CDX a iTraxx.

Cílem modelu bylo simulovat časy selhání každého podkladového aktiva na základě několika scénářů. Z těchto časů selhání pro každé podkladové aktivum byly pro každý scénář a pro každou CDO tranši stanoveny jak kumulativní ztráty (noha selhání), tak i nominální hodnoty, ze kterých byly vypláceny kupóny (kupónová noha). Obě nohy byly závislé na předpokladech výtěžnosti a na křivkách pravděpodobnosti selhání či neselehání. Tyto křivky byly určeny v závislosti na aktuálních tržních rozpětích CDS. V úvahu byly brány korelace mezi časy selhání. Za každý scénář a za každou CDO tranši byla vypočtena hodnota prostřednictvím oddiskontování nohy selhání i kupónové nohy. Výsledné ocenění příslušné CDO tranše bylo stanoveno jako průměr výsledků jednotlivých scénářů.

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty CDO na změnu kreditních rozpětí podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Tato analýza předpokládala zachování nezměněných oceňovacích pravidel, kdy bylo výsledné ocenění stanoveno jako nižší z hodnoty vypočtené prostřednictvím GM modelu a fundamentální hodnoty. Dále analýza předpokládala, že fundamentální hodnota a všechny další proměnné zůstanou nezměněny, takže ukazovala vliv změny kreditních rozpětí na GM model. Procentní změna proměnné k 31. prosinci 2009 by zvýšila (snížila) zisk nebo ztrátu v hodnotách uvedených níže.

(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku a ztráty	
	Kladný	Záporný
Procentní změna kreditních rozpětí		
+ 10	0	-71
+ 20	0	-143
+ 50	0	-338
- 10	77	0
- 20	153	0
- 50	389	0

Ocenění CDO v roce 2010

V roce končícím 31. prosince 2010 využívala Banka k ocenění CDO tzv. Gaussian Copula Mixture Model (GM model) konzistentně s rokem 2009. Indikativní ocenění je z důvodu neexistujícího aktivního CDO trhu, na kterém by bylo možné sledovat kótované ceny či nákupní objednávky, nadále založeno na parametrech, které Banka považuje za standardní.

V červnu 2010 odprodala Banka CDO v hodnotě 1 196 mil. Kč, tato hodnota byla podpořena expertním oceněním, využívajícím ke stanovení reálné hodnoty CDO GM model a aktuální tržní informace a předpoklady, které stanovilo hodnotu prodávaného CDO portfolia v rozmezí 1 032 – 1 296 mil Kč.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesun ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesun ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2010	2009	2010	2009
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	0	260	450	580
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	297	0	2 904	316
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	7	393	9 837	63

Přesuny dluhových nástrojů ze stupně 2 do stupně 1 v roce 2010 se vztahují k dluhovým cenným papírům, které začaly být v roce 2010 kótovány na aktivním trhu.

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)	2010		2009	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19 552	19 552	21 589	21 589
Úvěry a pohledávky	209 172	208 023	203 026	204 647
Finanční investice držené do splatnosti	140 571	146 098	119 049	123 588
Ostatní aktiva	1 298	1 298	3 366	3 366
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	568 199	572 018	549 551	552 083
Ostatní závazky	5 775	5 775	6 189	6 189

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách. 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.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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 včetně příslušného úrokového rozpětí. 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

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 včetně příslušného úrokového rozpětí. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

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 současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

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 sazbám v současné době platným pro vklady s podobnou zbytkovou splatností.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kótovaných tržních cenách. 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)	2010	2009
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11 117	13 029
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	23 091	25 011
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-9 848	-9 174
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	24 360	28 866

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2010	2009
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-12 576	-42 649
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 485	9 881
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	10 036	-55 017
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-9 455	17 907
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-965	-2 266
Čistá změna v ostatních aktivech	2 037	3 335
	-1 438	-68 809

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2010	2009
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-1 816	-12 734
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	12 126	42 519
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	17 969	21 896
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	409	3 513
Čistá změna v ostatních závazcích	-355	-7 727
	28 333	47 467

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2010	2009
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	1 487	2 702
Amortizace diskontů a premií	1 258	293
Odpisy a amortizace	693	1 073
Rezervy	-126	-130
Znehodnocení ostatních aktiv	-176	98
Opravné položky k investičním cenným papírům a majetkovým účastem	-250	405
Ostatní	1 513	708
	4 399	5 149

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	7 164	6 023	1 723	0	14 910
Ostatní nástroje	140 376	16 934	7 419	0	164 729
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 055	5 313	3 796	0	10 164
Realizovatelná finanční aktiva	20 153	28 232	119 263	47	167 695
Úvěry a pohledávky	91 650	84 661	32 861	0	209 172
Finanční investice					
držené do splatnosti	13 849	29 338	97 384	0	140 571
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 033	4 740	665	0	9 438
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 298	0	0	0	1 298
Účetní hodnota celkem	279 578	175 241	263 111	47	717 977
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 385	6 745	1 799	0	15 929
Ostatní nástroje	5 457	0	0	0	5 457
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	117 237	863	59	0	118 159
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	139 815	196 576	231 808	0	568 199
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 084	2 530	953	0	5 567
Ostatní závazky	5 775	0	0	0	5 775
Účetní hodnota celkem	277 753	206 714	234 619	0	719 086

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	9 612	7 193	1 402	0	18 207
Ostatní nástroje	115 438	24 581	8 749	0	148 768
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 029	6 382	10 238	0	19 649
Realizovatelná finanční aktiva	10 748	34 291	122 269	47	167 355
Úvěry a pohledávky	88 771	80 112	34 143	0	203 026
Finanční investice držené do splatnosti	11 193	31 980	75 876	0	119 049
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 069	4 376	599	0	8 044
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	3 366	0	0	0	3 366
Účetní hodnota celkem	245 226	188 915	253 276	47	687 464
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	9 235	7 726	1 812	0	18 773
Ostatní nástroje	4 429	0	0	0	4 429
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	105 007	968	57	0	106 032
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	109 968	200 422	239 161	0	549 551
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 309	2 249	600	0	5 158
Ostatní závazky	6 189	0	0	0	6 189
Účetní hodnota celkem	237 137	211 365	241 630	0	690 132

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 možnosti 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.

Obdobně na základě rozhodnutí soudu v jiné kauze v roce 2010, Banka získala zpět částku 672 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru. Neznehodnocená část úvěru (304 mil. Kč) je zachycena ve výkazu finanční pozice. Podobně jako v předchozím případě, z důvodu nejistoty vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Banka nezachytí tuto úhradu jako snížení pohledávky ve výkazu finanční pozice ani výnos nad rámec rozvahové hodnoty pohledávky ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

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

(mil. Kč)	2010	2009
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37.2)	67 174	68 912
Úvěrové přísliby - odvolatelné	30 558	24 033
Finanční záruky (Poznámka 37.2)	23 598	23 409
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 37.2)	1 611	799
	122 941	117 153
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27, 37.2)	429	374

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: 37.2).

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.

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (Poznámka: 23).

Dne 20. prosince 2010 Tribunál Mezinárodního rozhodčího soudu zveřejnil konečný nálezn. Ten uložil Ministerstvu financí ČR povinnost zaplatit jistinu ve výši 1 654 mil. Kč a úrok při sazbě 3M PRIBOR plus 0,27 % p.a. naběhlý od 11. dubna 2005 až do data splacení jistiny. Ministerstvu financí ČR bylo dále nařizeno uhradit Bance 111 mil. Kč jako náhradu za výdaje na rozhodčí řízení. Banka tuto sumu obdržela 31. prosince 2010.

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 jsou následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Méně než 1 rok	807	781
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 504	1 745
Více než 5 let	435	372
	2 746	2 898

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu jsou ve výši 139 mil. Kč k 31. prosinci 2010 (31. prosince 2009: 0).

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené 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)	2010	2009
Méně než 1 rok	96	0
Více než 1 rok a ne více než 5let	43	0
	139	0

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.

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)	2010	2009
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	4 001
Finanční aktiva k obchodování	107 797	88 468
	107 797	92 469

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 k 31. prosinci 2010 činila 118 573 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 86 362 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2009: 129 946 mil. Kč a 86 350 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	2010	2009
Finanční závazky		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	81 602	76 398
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18 688	14 854
	100 290	91 252

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

35. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	16 205	0	0	7 497	5 269	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	16	0	789	1 011	0	9
KBC Global Services NV	0	0	0	0	0	89
KBC Internationale Financieringsmij NV	314	0	0	0	0	0
Novaservis	0	0	0	166	0	0
Patria Finance, a.s.	238	0	0	0	0	0
Ostatní	13	0	0	9	0	2
Dceřiné společnosti						
Centrum Radlická	0	0	0	117	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 247	0	0
ČSOB IS	0	0	0	0	0	78
ČSOB Leasing	593	0	0	11 708	1	0
ČSOB PF Progres	131	0	0	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	274	0	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	75	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	4 796	4 472	85 818	36 473	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	3	0	1	0	0	12
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	363	0	0
KBC Bank NV	4 053	15 001	13 162	2 486	1
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	39	770	16	0	0
KB Lux	0	230	23	0	0
KBC Global Services NV	0	0	621	0	0
Patria Direct	0	959	2 418	0	0
Patria Finance, a.s.	0	47	90	0	0
Ostatní	13	0	102	0	20
Dceřiné společnosti					
Auxilium	0	0	1 219	0	0
BANIT	0	0	55	0	0
Centrum Radlická					
ČSOB AM	0	0	549	0	0
ČSOB IS	0	0	474	0	0
ČSOB IBS	0	0	2 395	0	0
ČSOB Leasing	4	0	62	0	0
ČSOB PF Progres	51	0	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	86	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	64	0	19	0	0
Hypoteční banka	0	0	17 906	0	0
Ostatní	0	0	7	0	0
Přidružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna	15	502	1 348	0	0
Společné podniky					
ČMSS	0	700	16 614	0	9

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
Vrcholový management	0	0	0	1	0	0
KBC Bank NV	17 253	0	0	74	4 580	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	58	0	816	63	0	19
Fulham Road Finance Limited (spv)	0	1 185	0	0	0	0
KBC Group NV	262	0	0	0	0	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	307	0	0	0	0	0
Novaservis	1	0	0	220	0	0
Ostatní	135	0	0	2	0	2
Dceřiné společnosti						
ČSOB Factoring	0	0	0	2 241	0	0
ČSOB IS	0	0	0	0	0	83
ČSOB IBS	0	0	0	0	0	0
ČSOB Leasing	532	0	4 085	9 221	4	0
ČSOB Property Fund	116	0	0	0	0	0
Centrum Radlická	0	0	0	205	0	0
Hypoteční banka	6 158	5 602	84 798	28 221	0	0
Ostatní	86	0	0	0	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	8	0	1	0	0	11
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	291	0	0
KBC Bank NV	6 541	3 970	12 348	1 726	8
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	111	854	32	0	0
KBC Bank Ireland plc	0	0	11	0	0
KBC Global Services NV	0	0	119	0	281
Nova Ljubljanska Banka d.d. (NLB)	0	0	10	0	0
Novaservis	0	0	15	0	0
Patria Direct	0	0	26	0	0
Patria Finance, a.s.	0	0	21	0	0
Ostatní	9	0	30	0	0
Dceřiné společnosti					
ČSOB AM	0	0	402	0	0
ČSOB IS	0	0	485	0	0
ČSOB IBS	0	0	5	0	0
ČSOB Leasing	1	0	71	0	0
ČSOB PF Progres	18	0	150	0	0
ČSOB PF Stabilita	28	0	250	0	0
ČSOB Property Fund	50	0	150	0	173
Centrum Radlická	0	0	5	0	0
BANIT	0	0	163	0	0
Hypoteční banka	0	480	26 470	0	52
Ostatní	0	0	132	0	0
Přidružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna	36	554	849	0	0
Společné podniky					
ČMSS	0	900	8 354	0	6

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 a repo transakcí.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společnostem, přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka pořídila 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.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank NV	254	663	484	534
Podniky pod společnou kontrolou				
Baker Street Finance Limited	21	0	42	0
Clifton Finance Street Limited (spv)	16	0	30	0
ČSOB SR	23	1	38	7
Dorset Street Finance Ltd	22	0	42	0
Fulham Road Finance Limited (spv)	29	0	50	0
KB Lux	0	0	1	5
Novaservis	6	0	12	0
Oxford Street Finance Limited (spv)	12	0	24	0
Patria Direct	1	19	0	0
Patria Finance, a.s.	2	1	0	0
Pembroke Square Limited	5	0	10	0
Regent Street Limited	8	0	16	0
Sydney Street Finance Limited	15	0	28	0
Ostatní	4	2	6	4
Dceřiné společnosti				
Auxilium	0	10	0	1
BANIT	0	0	0	2
Centrum Radlická	3	0	6	0
ČSOB AM	0	4	0	4
ČSOB Factoring	29	0	49	0
ČSOB IS	0	4	0	11
ČSOB IBS	0	18	0	1
ČSOB Leasing	226	0	487	2
ČSOB PF Stabilita	0	2	0	12
Hypoteční banka	4 288	891	3 525	755
Ostatní	0	1	0	7
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	48	0	46
Společné podniky				
ČMSS	0	217	23	280

Významné 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)	2010		2009	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Securities NV	9	0	2	0
Patria Direct	3	0	8	0
Dceřiné společnosti				
Auxilium	0	0	1	0
BANIT	0	80	0	86
ČSOB AM	6	0	8	0
ČSOB Factoring	0	0	2	0
ČSOB IS	318	0	329	0
ČSOB IBS	0	0	1	0
ČSOB Leasing	21	0	24	0
ČSOB PF Progres	1	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	1	0	0	0
ČSOB Property Fund	0	0	1	0
Hypoteční banka	37	0	52	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	110	0	81	0
Společné podniky				
ČMSS	0	17	1	19

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2010 objemu 3 436 mil. Kč (2009: 7 556 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2010 hodnoty 179 mil. Kč (2009: 177 mil. Kč).

V souladu se skupinovou strategií začala Banka během roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

V roce 2009 a 2010 Banka přesunula jistý počet zaměstnanců a majetku ICT povahy do KBC GS CZ. Prodejní cena, která představuje čistý peněžní tok do ČSOB, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 951 mil. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 329 mil. a je vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC GS CZ o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2010 Banka získala 68 mil. Kč (2009: 41 mil. Kč) za pronájem a související služby, 49 mil. Kč (2009: 20 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 417 mil. Kč (2009: 1 150 mil. Kč).

V roce 2009 Banka prodala KBC Bank NV svůj podíl v ČSOB SR za celkových 11 744 mil. Kč (Poznámka: 2.5). Celkový realizovaný zisk z této transakce ve výši 6 530 mil. Kč byl zahrnut v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 2.5).

V roce 2010 Banka získala 185 mil. Kč (2009: 275 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik. Pokles v roce 2010 byl způsoben převodem bankovních ICT aktivit do KBC GS CZ.

V červnu 2010 Banka prodala všechna CDO do KBC Credit Investments NV za 1 196 mil. Kč (Poznámka: 15).

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	39	47	759	45
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Finance Ireland	0	0	367	0
Kredyt Bank SA	0	0	0	1
Patria Finance, a.s.	0	20	0	20
ČSOB SR	0	23	0	45
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing, a.s.	0	501	0	529
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	2	0	1

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

Záruky vydané Bankou vůči dceřiným společnostem mají povahu podílů na úvěrovém riziku.

36. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

37. ŘÍZENÍ RIZIK

37.1 Úvod

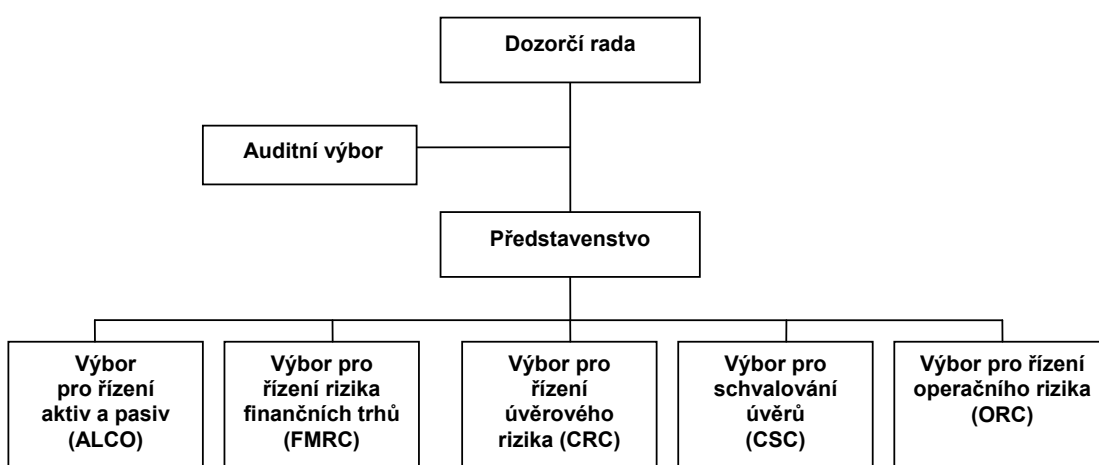
Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a 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 II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese Představenstvo Banky. Vedle Představenstva existují i nezávislé útvary odpovědné za řízení a monitorování rizik v Bance.

Struktura řízení rizik v Bance vychází z jednotného principu řízení rizik ve skupině KBC v souladu s modelem kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik. Jeho součástí je:

- Zapojení vedoucích orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Banky.

Výbor pro audit

Výbor pro audit dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik, přičemž zvláštní důraz je věnován správnosti výkaznictví. Výbor pro audit je informován o nastavení systémů pro identifikaci a monitoring řízení rizik, kterým je Banka vystavena. Výbor pro audit prověřuje monitoring následujících rizik: ALM, tržního, úvěrového, pojišťovacího a operačního. Výbor pro audit podává zprávu dozorčí radě o struktuře a úrovni limitů.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního rizika a rizika likvidity a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro bankovní investiční portfolio. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí v oblasti řízení rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení rizika finančních trhů (FMRC)

FMRC, který se skládá z vrchních ředitelů ČSOB zodpovědných za finanční trhy a řízení rizik, má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie tržního rizika Banky a implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio v celé Bance. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení tržních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení tržních rizik a sleduje jejich plnění.

Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)

Výbor pro řízení úvěrového rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich plnění.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jedná se o nejvyšší rozhodovací bankovní výbor.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich plnění.

Ostatní orgány**Útvar řízení rizik (VRM)**

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika (kromě úvěrového rizika) tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Bankou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Útvar úvěry

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Bankou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

Útvar řízení aktiv a pasiv (ALM)

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv bankovního investičního portfolia. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Banky.

Útvar finanční trhy (FM)

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Banky.

Interní audit

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Bance nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Bankou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

Změny v procesu řízení rizik

Od roku 2010 začala skupina KBC implementovat změny ve struktuře řízení rizik a kapitálu s cílem sjednotit a zefektivnit řídicí proces s důrazem na schopnost rychle a efektivně reagovat na možný vývoj budoucí finanční a ekonomické situace.

V návaznosti na tyto kroky KBC vedení ČSOB v listopadu 2010 rozhodlo, že tato nová struktura bude implementována do Banky v průběhu roku 2011.

Nová struktura řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB zahrnuje, mimo jiné, následující změny:

- role Vrchního ředitele pro řízení financí a rizik byla rozdělena do dvou rolí: Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je zodpovědný za funkci řízení kapitálu a rizik, jak je popsáno níže, a Vrchního finančního ředitele (CFO);
- založení Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), jak je popsáno níže;
- založení nového útvaru pro řízení rizik a kapitálu (Risk Function), jak je popsáno níže;
- převedení odpovědností Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Výboru pro řízení úvěrového rizika (CRC), Výboru pro modely, Výboru pro řízení operačního rizika (ORC), Výboru pro řízení rizika finančních trhů (FRMC) a Výboru pro řízení kapitálu na existující a případně nově vzniklé útvary pro řízení rizik a kapitálu, Výbor pro řízení rizika a kapitálu a Představenstvo.

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 (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). 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 zaváděný v ČSOB v roce 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 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, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- 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 CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

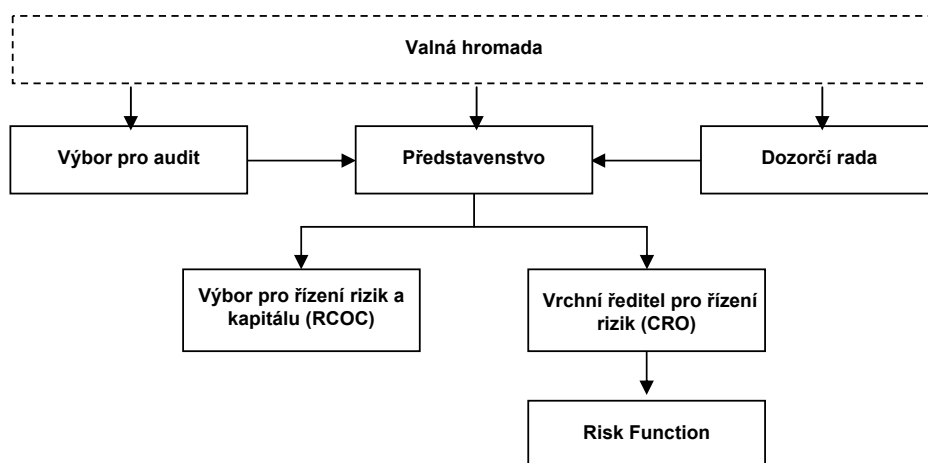
Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- (ii) 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 Function, 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,

obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů nově vytvořeného řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRDM), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku ČSOB s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRDM.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci ČSOB na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulačního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulačními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRDM, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulačního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebírá dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů ČSOB,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOB nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka a skládá se z následujících oddělení:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé ČSOB skupiny. Zejména pak IRMD vykonává ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídá za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytuje pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD je zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD je zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména je pak RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu

RSSD je zodpovědné za riziko správy dat a formuje spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení je zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných v ČSOB k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu ČSOB
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2% předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.
- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu ČSOB
 - (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2% předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
 - CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Banky.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Banka má dvě úvěrová oddělení

- (i) jedno pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) druhé pro spotřebitelskou klientelu.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi 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 zhodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbory pro nové a aktivní produkty (NAPCs)

NAPCs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPCs 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 NAPCs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda, CRO a ředitel Korporátního úvěrového oddělení Banky, Podpůrného korporátního oddělení, Oddělení korporátního bankovníctví a Oddělení specializovaného a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Banky připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají jednou nebo dvakrát měsíčně a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, slouží pouze k implementaci politik přijatých Představenstvem nebo CRO.

ICAAP proces

Interní posouzení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) vychází z druhého pilíře regulačních požadavků Basel II a Evropského výboru orgánů bankovního dohledu (CEBS), kde byl tento proces definován jako proces zaměřený na zajišťování toho, že orgány managementu, vykonávající dozorčí i manažerské funkce:

- (i) adekvátně identifikují, ohodnotí, agregují a monitorují riziko instituce,
- (ii) udržují přiměřenou výši kapitálu ve vztahu k rizikovému profilu instituce a
- (iii) používají a dále vyvíjejí fungující systémy na řízení rizik a kapitálu

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, 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 Banka vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Banky dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému 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 útvarom Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarom 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. Selektivní zajišťování je používáno v Bance k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

37.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu 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.

Banka převážně využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) a to jak pro retailové, tak i pro neretailové 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) vycházejí z regulatorních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty slouží k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl 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).

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.

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 Foundation 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.

PD11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je velmi dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky splacení úvěru nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii)restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splacení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

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 hodnocení neretailových úvěrových expozic Banky a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic		ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD	Splácení Znehodnocení		
Normální	1-7	Splácené Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	Splácené Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	Splácené Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	Nesplácené Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	Nesplácené Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného RSM 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 úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

Na základě Risk Function deleguje RCOC pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) 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. Pro rizikovější případy může CSC určit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším PD ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším PD ratingem.

Risk Function nebo Úvěrové oddělení může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních úvěrů nebo typů úvěrových angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

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 a v rámci smluvních podmínek je možné ihned podniknout příslušné kroky k ochraně Banky. Tyto kroky zahrnují blokaci dalšího čerpání úvěru, žádost o navýšení základního kapitálu či dodatečného zajištění úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu, kde jsou na čtvrtletní bázi sledovány interní limity a kovenanty specifikované v úvěrové dokumentaci. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách od dodržování kovenantů. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a 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 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)*Rizikové kategorie*

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

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 a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvaru Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvar Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

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) *Nenačerpáné přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. V mnoha případech je takovýto příslib podmíněn takzvanými podmínkami pro čerpání. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic (obsahujících především přísliby určené k řízení pracovního kapitálu klientů) s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Banka poskytuje záruky a akreditivy za své klienty třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě stanovených podmínek příslušnou úvěrovou dokumentací. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank (E-Toll).

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	11 790	0	0	11 790
Finanční aktiva k obchodování	0	2 263	177 376	0	179 639
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	175	9 989	0	0	10 164
Realizovatelná finanční aktiva	10	167 685	0	0	167 695
Úvěry a pohledávky	149 061	57 808	0	2 303	209 172
Finanční investice držené do splatnosti	1 346	139 225	0	0	140 571
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 438	0	0	9 438
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 298	1 298
Celkem	150 592	398 158	177 376	3 601	729 767
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	24 708	501	0	0	25 209
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	63 779	2 966	0	0	66 745
Celkem	88 487	3 467	0	0	91 954
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	239 079	401 665	177 376	3 601	821 721

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2009. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	14 198	0	0	14 198
Finanční aktiva k obchodování	0	3 174	163 801	0	166 975
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	185	19 464	0	0	19 649
Realizovatelná finanční aktiva	10	167 345	0	0	167 355
Úvěry a pohledávky	160 909	39 598	0	2 519	203 026
Finanční investice držené do splatnosti	1 277	117 772	0	0	119 049
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 044	0	0	8 044
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	3 366	3 366
Celkem	162 381	369 595	163 801	5 885	701 662
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	23 679	529	0	0	24 208
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	64 485	4 427	0	0	68 912
Celkem	88 164	4 956	0	0	93 120
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	250 545	374 551	163 801	5 885	794 782

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2010 (mil Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	76 861	22 073	35 149	134 083	179	-3 143	-160	130 959
SME	62 936	1 317	18 567	82 820	106	-3 912	-76	78 938
Retail	18 205	4	9 870	28 079	61	-1 002	-5	27 133
Ostatní	548	1 313	623	2 484	0	-247	-188	2 049
Celkem	158 550	24 707	64 209	247 466	346	-8 304	-429	239 079

2009 (mil Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	84 335	21 111	33 682	139 128	245	-2 691	-196	136 486
SME	66 925	690	20 780	88 395	108	-3 428	-24	85 051
Retail	17 447	4	9 039	26 490	59	-923	-3	25 623
Ostatní	556	1 874	1 358	3 787	42	-294	-150	3 385
Celkem	169 263	23 679	64 859	257 800	454	-7 336	-373	250 545

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

Sektor	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	40 000	16	40 689	16
Doprava	30 337	12	30 243	12
OSVČ	26 138	11	25 456	10
Stavebnictví	24 722	10	22 544	9
Realitní trh	18 141	7	20 999	8
Finance a pojištění	11 261	5	17 730	7
Automobilový trh	10 331	4	13 179	5
Těžké strojírenství	9 320	4	9 742	4
Státní správa	8 938	4	7 636	3
Těžební průmysl	7 286	3	7 419	3
Ostatní	60 992	25	62 163	24
Celkem	247 466	100	257 800	100

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2010 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	310 604	0	0	310 604	6 384	-136	316 852
Majetkové cenné papíry	140	0	0	140	0	-93	47
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	57 077	501	2 966	60 544	731	0	61 275
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	0	8 205	1 233	0	9 438
Finanční deriváty určené k obchodování	2 263	0	0	2 263	0	0	2 263
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11 790	0	0	11 790	0	0	11 790
Celkem	390 079	501	2 966	393 546	8 348	-229	401 665

2009 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	298 123	0	0	298 123	6 547	-136	304 534
Majetkové cenné papíry	140	0	0	140	0	-93	47
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	39 160	529	4 427	44 116	438	0	44 554
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 932	0	0	6 932	1 112	0	8 044
Finanční deriváty určené k obchodování	3 174	0	0	3 174	0	0	3 174
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14 197	0	0	14 197	1	0	14 198
Celkem	361 726	529	4 427	366 682	8 097	-229	374 551

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Věřejná správa	196 985	50	178 908	49
Úvěrové instituce	179 760	46	167 185	46
Firemní bankovnictví	15 795	4	19 147	5
Neúvěrové instituce	1 006	0	1 442	0
Celkem	393 546	100	366 682	100

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2010 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	39 535	0	0	39 535	305	0	39 840
Úvěry a pohledávky	124 765	0	0	124 765	124	0	124 889
Finanční deriváty určené k obchodování	12 647	0	0	12 647	0	0	12 647
Celkem	176 947	0	0	176 947	429	0	177 376

2009 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	40 936	0	0	40 936	467	0	41 403
Úvěry a pohledávky	107 115	0	0	107 115	250	0	107 365
Finanční deriváty určené k obchodování	15 033	0	0	15 033	0	0	15 033
Celkem	163 084	0	0	163 084	717	0	163 801

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran.

Sektor	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	129 066	73	111 207	68
Úvěrové instituce	43 360	24	46 492	28
Firemní bankovníctví	4 419	3	5 279	4
Neúvěrové instituce	102	0	106	0
Celkem	176 947	100	163 084	100

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou a geografickým regionem. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2010	2009
Česká republika	739 260	696 478
Slovenská republika	5 219	7 140
Ostatní Evropa	73 176	84 891
Ostatní	4 066	6 273
Celkem	821 721	794 782

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

Klient	2010		2009	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	3 344	1,4	5 177	2,0
10 největších klientů	19 115	7,7	26 810	10,4
25 největších klientů	38 204	15,4	47 172	18,1

Největší expozice (bez časového rozlišení úrokových výnosů) vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2010 178 104 mil. Kč (k 31. prosinci 2009 150 785 mil. Kč) k české vládě a 127 215 mil. Kč v portfoliu k obchodování (k 31. prosinci 2009 110 260 mil. Kč) k české vládě.

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, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

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.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyžadují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2010 i 2009 Banka použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila čtyři kategorie, 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 2010 a 2009:

Úvěrové portfolio	2010				Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva		Celkem	
		Kolektivně	Individuálně		
	Standardní	AQR	Nejisté (splácené)	Nejisté (nesplácené), nedobytné	
(mil. Kč)					
Korporátní	66 770	3 749	4 221	2 122	76 861
SME	55 222	1 533	1 994	4 186	62 936
Retail	16 984	142	14	1 065	18 205
Ostatní	0	1	0	546	548
Časové rozlišení úrokových výnosů	327	19	0	0	346
Celkem	139 304	5 444	6 230	7 918	158 896

Úvěrové portfolio	2009				Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva		Celkem	
		Kolektivně	Individuálně		
	Standardní	AQR	Nejisté (splácené)	Nejisté (nesplácené), nedobytné	
(mil. Kč)					
Korporátní	73 569	5 607	3 384	1 175	84 335
SME	60 135	2 071	1 240	3 479	66 925
Retail	16 334	174	0	940	17 448
Ostatní	0	0	0	555	555
Časové rozlišení úrokových výnosů	447	7	0	0	454
Celkem	150 484	7 859	4 624	6 749	169 717

Investiční portfolio	2010		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (nesplácené), nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	310 461	143	310 604
Majetkové cenné papíry	43	97	140
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	57 077	0	57 077
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	8 205
Finanční deriváty určené k obchodování	2 263	0	2 263
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11 790	0	11 790
Časové rozlišení úrokových výnosů	8 348	0	8 348
Celkem	398 187	240	398 423

Investiční portfolio	2009		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (nesplácené), nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	298 051	143	298 194
Majetkové cenné papíry	43	97	140
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	39 160	0	39 160
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 932	0	6 932
Finanční deriváty určené k obchodování	3 174	0	3 174
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14 197	0	14 197
Časové rozlišení úrokových výnosů	8 098	0	8 098
Celkem	369 655	240	369 895

Portfolio k obchodování	2010		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (nesplácené), nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	39 535	0	39 535
Úvěry a pohledávky	124 765	0	124 765
Finanční deriváty určené k obchodování	12 647	0	12 647
Časové rozlišení úrokových výnosů	429	0	429
Celkem	177 376	0	177 376

Portfolio k obchodování	2009		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nejisté (nesplácené), nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	40 936	0	40 936
Úvěry a pohledávky	107 115	0	107 115
Finanční deriváty určené k obchodování	15 033	0	15 033
Časové rozlišení úrokových výnosů	717	0	717
Celkem	163 801	0	163 801

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2010	2009
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
SME	1 127	2 160
Retailové bankovníctví	886	849
Celkem	2 013	3 009

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak neznehodnocená.

Individuálně znehodnocená aktiva a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Firemní bankovníctví	6 343	-3 066	5 159	-2 569
SME bankovníctví	6 180	-3 661	4 719	-3 322
Retailové bankovníctví	1 079	-888	940	-792
Ostatní	546	-236	556	-285
	14 148	-7 851	11 374	-6 968
Investiční portfolio				
Majetkové cenné papíry	97	-92	97	-92
Dluhové cenné papíry	143	-136	143	-136
	240	-228	240	-228
Celkem	14 388	-8 079	11 655	-7 196

Účetní hodnota finančních aktiv, která by byla jinak po splatnosti, znehodnocena nebo jejichž podmínky byly restrukturalizovány, k 31. prosinci 2010 činila 534 mil. Kč (31. prosince 2009: 790 mil. Kč), (Poznámka: 2.4 (7) (iii)).

37.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Banka nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. 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).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako podíl úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi (čítatel) a objemu přijatých vkladů vyjma repo operací s úvěrovými institucemi (jmenovatel). Strategii Banky je udržovat ukazatel LTD výrazně pod hodnotou 1. Banka si také klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu ČSOB.

Ukazatel LTD se v letech 2010 a 2009 vyvíjel následovně:

(%)	2010	2009
31. březen	35,1	42,5
30. červen	35,9	39,4
30. září	36,3	39,1
31. prosinec	35,6	35,1

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 očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 385	7 186	2 250	16 821
Ostatní nástroje	0	5 457	0	0	5 457
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	117 237	932	69	118 238
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	437 677	85 003	21 252	36 478	580 410
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 084	2 679	1 266	6 029
Ostatní závazky	0	5 775	0	0	5 775
Účetní hodnota celkem	437 677	222 941	32 049	40 063	732 730

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	9 235	8 241	2 295	19 771
Ostatní nástroje	0	4 429	0	0	4 429
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	105 007	1 031	68	106 106
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	292 127	216 160	14 339	36 538	559 164
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 309	2 390	765	5 464
Ostatní závazky	0	6 189	0	0	6 189
Účetní hodnota celkem	292 127	343 329	26 001	39 666	701 123

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 122 845 mil. Kč (2009: 117 153 mil. Kč) je nižší než jeden rok. 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 nediskontovaných peněžních toků, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

37.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držených 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. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených 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 10ti 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 té doby, co je VaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize. V letech 2009 a 2010 překročily denní ztráty hodnotu jednodenního VaR pouze v jednom případě v roce 2010.

ČNB v červnu 2007 schválila Bance používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR v letech 2010 a 2009:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2010	83	4	-4	83
Průměr za období	108	8	2	118
Maximum	161	42	-20	183
Minimum	67	2	5	74

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2009	111	4	-1	114
Průměr za období	137	12	-9	140
Maximum	534	42	-76	500
Minimum	75	1	-1	75

Tržní riziko – investiční

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měř 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 fixní sazby 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 fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno pouze z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2010:

Citlivost výkazu zisku a ztráty						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-3,2	1,7	-13,1	-7,9	-22,5
EUR	+ 10	0,4	0,4	-3,1	-5,6	-7,9
USD	+ 10	0,0	0,0	-0,4	-0,3	-0,7
Kč	- 10	3,2	-1,7	13,1	7,9	22,5
EUR	- 10	-0,4	-0,4	3,1	5,6	7,9
USD	- 10	0,0	0,0	0,4	0,3	0,7

Citlivost vlastního kapitálu						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-13,9	-8,2	-110,9	-510,5	-643,5
EUR	+ 10	0,7	-1,4	20,2	58,6	78,1
USD	+ 10	0,0	0,0	-3,3	-11,6	-14,9
Kč	- 10	13,9	8,2	110,9	510,5	643,5
EUR	- 10	-0,7	1,4	-20,2	-58,6	-78,1
USD	- 10	0,0	0,0	3,3	11,6	14,9

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2009:

Citlivost výkazu zisku a ztráty						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-4,5	-2,7	-20,4	-13,1	-40,7
EUR	+ 10	0,5	-0,1	-2,7	-6,6	-8,9
USD	+ 10	0,1	-0,3	-0,2	-0,8	-1,2
Kč	- 10	4,5	2,7	20,4	13,1	40,7
EUR	- 10	-0,5	0,1	2,7	6,6	8,9
USD	- 10	-0,1	0,3	0,2	0,8	1,2

Citlivost vlastního kapitálu						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-16,5	-14,8	-78,8	-433,0	-543,1
EUR	+ 10	1,3	-0,1	44,5	44,5	90,2
USD	+ 10	0,0	0,0	1,6	0,0	1,6
Kč	- 10	16,5	14,8	78,8	433,0	543,1
EUR	- 10	-1,3	0,1	-44,5	-44,5	-90,2
USD	- 10	0,0	0,0	-1,6	0,0	-1,6

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. Banka proto nestanovuje limity pro 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:

	2010			2009		
	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	78	3	-3	397	15	-15

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Banka nepodstupuje žádné akciové riziko v investičním portfoliu.

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.

37.5 Operační riziko

Operační riziko je v bance definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Tato definice je obdobná definici obsažené v pravidlech týkajících se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivě EU o kapitálové přiměřenosti. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci ČSOB, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik. Zápisy z nich jsou předávány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Útvar pro řízení specifického rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik. RSMD dále koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní a Daňový útvar.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové jsou specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Pravidelná čtvrtletní setkání LORMů jsou pořádána RSMD 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

Banka zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. 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.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniovými manažery a reportovány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Celková analýza rizik

Celková analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vrcholového managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty.

RSMD v rámci ICAAP procesu pravidelně organizuje celkovou analýzu operačního a obchodního rizika, které se účastní top management, a při níž jsou vybírány scénáře, které jsou následně kvantifikovány a jsou zpracovávána nezbytná nápravná opatření. Některé scénáře jsou povinně předepsány samotnou RSMD, ostatní jsou připraveny společně s relevantními obchodními jednotkami. V roce 2010 bylo simulováno 94 scénářů pro jednotlivé obchodní jednotky. Všechny scénáře, s možným dopadem do výkazu zisku a ztráty přesahujícím 1 mil. EUR byly reportovány Představenstvu.

Klíčové indikátory rizika

Klíčové indikátory rizika jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům. Tvoří základ pro odhadování pravděpodobnosti rizikových událostí a indikují změny v rizikovém profilu procesů v Bance. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

38. KAPITÁL

Banka aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Banky je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Banka vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu. Banka také analyzovala dopady nařízení Basel III a od roku 2011 plánuje začlenit hlavní změny / ukazatele do běžného řízení rizik a řízení kapitálové pozice.

Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Banky je zabezpečit, aby Banka vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

(mil. Kč)	2010	2009
Tier 1 kapitál	38 516	33 953
Tier 2 kapitál	12 492	11 970
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-636	-957
Kapitál celkem	50 372	44 966
Kapitálové požadavky	24 410	29 423
Rizikově vážená aktiva	305 122	367 784
Kapitálová přiměřenost	16,51 %	12,23 %

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a, odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů
(dále jen „ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Identifikační číslo: 00001350

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46

(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

2. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV

Belgie, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Havenlaan 2

3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a, odst. 9 ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 (dále jen „účetní období“).

4. Vztahy mezi propojenými osobami

ČSOB měla v účetním období s propojenými osobami vztahy v následujících oblastech:

4.1 Základní bankovní obchody

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2010 (poznámka č. 35).

a. Účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cashpooling, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Platební karty

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o vydání platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. Šeky a směnky

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních poplatcích a v provizích za umístění smének. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, povolené přečerpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby uhrazeny smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. Investiční služby

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob 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, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob 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, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

4.2 Ostatní vztahy

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2010 (poznámka č. 35).

4.2.1 Smlouvy

a. Leasingové smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob leasingové smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě leasingových smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve finančním pronájmu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Pojistné smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě nájmních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve smluvních cenách nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. Smlouvy o IT službách

ČSOB pokračovala v účetním období ve spolupráci s KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (dále jen „KBC GS CZ“) podle dohody ze dne 1. června 2009 a jejího dodatku ze dne 1. prosince 2009 o poskytování služeb v oblasti IT služeb. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb Call centra resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

h. Smlouvy o poskytování služeb – back office

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a procesů resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

i. Smlouvy akcionářské – dohody o hlasovacích právech

Dohoda o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Leasingu

Podle dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi ČSOB a KBC Leasing dne 9. prosince 2010 je KBC Leasing oprávněn vykonávat 49,18 % hlasovacích práv spojených s akciemi společnosti ČSOB Leasing. Dohoda byla sjednána na dobu určitou a ČSOB má právo ji kdykoliv ukončit.

Dohoda o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Asset Managementu

Podle dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi ČSOB a KBC Renta Conseil Holding (od 1. července 2010 KBC Participations Renta) dne 27. ledna 2010 je ČSOB oprávněna vykonávat 52,94 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Asset Management. Dohoda byla uzavřena na 20 let a ČSOB ji může kdykoliv ukončit.

Dohoda o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Investiční společnosti

Podle dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi ČSOB a ČSOB Asset Managementem dne 24. března 2005 je ČSOB Asset Management oprávněn vykonávat 84,72 % hlasovacích práv v ČSOB Investiční společnosti. Dohoda byla uzavřena na dobu neurčitou a ČSOB ji může kdykoliv ukončit.

Dohoda o výkonu hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund

Podle dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi ČSOB a ČSOB Pojišťovnou dne 18. prosince 2008 je ČSOB oprávněna vykonávat 95,59 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund. Dohoda byla uzavřena na 20 let a ČSOB ji může kdykoliv ukončit.

Dohoda o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně

Podle dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi ČSOB a KBC Insurance (společnost ze skupiny KBC) dne 2. října 2008 je ČSOB oprávněna vykonávat 40,00 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Dohoda byla uzavřena na 20 let a ČSOB ji může kdykoliv ukončit.

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

k. Smlouvy ostatní

Prodej CDO

Dne 15. června 2010 prodala ČSOB společnosti KBC Credit Investments celé CDO portfolio za celkovou částku 46 598 422 EUR. Cena byla stanovena podle ocenění znalce jmenovaného soudem podle českých právních předpisů.

Prodej ICT služeb do KBC GS

Počátkem ledna 2010 byla uzavřena a nabyla účinnosti smlouva o prodeji aktiv mezi ČSOB a KBC GS, kterou ČSOB prodala KBC GS aktiva ICT. Prodejní cena byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného soudním znalcem. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

Další smlouvy uzavřené v účetním období:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Rámcová smlouva o vnitropodnikových službách (interní audit)	Smluvní odměna	ČSOB a všechny dceřiné společnosti	Nevznikla
Smlouva o spolupráci – plnění daňové povinnosti	Plnění daňové povinnosti	ČSOB a ČMSS, ČSOB AM, ČSOB IS, ČSOB PF Progres, ČSOB PF Stabilita, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, KBC GS	Nevznikla
Rámcová smlouva – zásady vzájemných vztahů, aplikace standardů OECD	Žádné	ČSOB a ČSOB AM, ČSOB IS, ČSOB PF Progres, ČSOB PF Stabilita, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Leasing, skupina KBC	Nevznikla

4.2.2 Dividendy

V účetním období vyplatily ČSOB dividendy následující propojené osoby: Auxilium, BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB IBS, ČSOB IS, ČSOB PF Progres, ČSOB PF Stabilita a ČSOB Property fund.

ČSOB vyplatila dividendu KBC Bank.

4.2.3 Ostatní skutečnosti

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem).

Jedná se o:

- schvalování účetních závěrek,
- rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend,
- volby členů orgánů a jejich odměňování,
- snížení účasti ve společnostech ČSOB Property fund, Merrion Properties, Property LM a Property Skalica z důvodu rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a výkupu akcií.

Shora uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě.

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osob ovládajících ČSOB na okruh osob, které jsou těmito osobami ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám a že ČSOB z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma.

Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB.

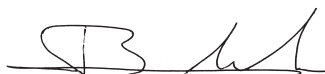
V Praze dne 23. března 2011

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2010	k 14. březnu 2011
ISIN	CZ0008000288	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie	Kmenová akcie
Forma	Na jméno	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 000 ks	292 750 000 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 000 Kč	5 855 000 000 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 000 Kč	5 855 000 000 Kč
Splaceno	100 %	100 %

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku. V roce 2010 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB nejsou kótovanými cennými papíry, tj. nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu v žádném členském státu Evropské unie, ani státu Evropského hospodářského prostoru.

Změna formy a jmenovité hodnoty akcií ČSOB

- Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank NV, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB byl nově rozvržen na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne **2. března 2010**, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.
- Dne **10. září 2010** rozhodl jediný akcionář o změně 292 750 000 ks kmenových akcií ČSOB na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč na akcie na jméno (v obchodním rejstříku zapsáno dne 14. září 2010).
- Dne **11. března 2011** rozhodl jediný akcionář o změně 292 750 000 ks kmenových akcií ČSOB na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč na akcie na majitele (v obchodním rejstříku zapsáno dne 14. března 2011).
- Zmíněná rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 10. září 2010 a dne 11. března 2011 byla reakcí na změny v legislativě České republiky.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- a) Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- b) Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
- c) Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
 1. hlasovat,
 2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 3. uplatňovat návrhy a protinavrhy.

d) Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená.

Dluhopisy

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů a hypotečních zástavních listů (HZL), které byly vydány v rámci **dluhopisového programu ČSOB**. Tento program byl schválen v listopadu 2003 bývalou Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčený počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

K 31. prosinci 2010 evidovala ČSOB následující emise dluhopisů, které vydala v České republice v rámci dluhopisového programu:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	CZ0002000706	15. 11. 2005	mil. Kč 1 300
Dluhopis ČSOB VAR/2018	CZ0003701799	22. 12. 2008	mil. Kč 10
Dluhopis ČSOB ZERO USD II/2011*	CZ0003701914	11. 3. 2009	mil. USD 30
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XII/2012	CZ0003702029	9. 7. 2009	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB Komodity I/2012 (1. tranše)	CZ0003702060	24. 11. 2009	mil. Kč 130
Dluhopis ČSOB ZERO EUR III/2012	CZ0003702235	26. 11. 2009	mil. EUR 10
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XIII/2012	CZ0003702243	26. 11. 2009	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB Inflace I/2015 (1. tranše)	CZ0003702292	10. 3. 2010	mil. Kč 170
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XIV/2013	CZ0003702417	14. 7. 2010	mil. Kč 500
Dluhopis ČSOB Komodity II/2013 (1. tranše)	CZ0003702425	15. 9. 2010	mil. Kč 22,5
Dluhopis ČSOB koš akcií/2015 (1. tranše)	CZ0003702441	27. 10. 2010	mil. Kč 121,7
Dluhopis ČSOB likvidní/2015 (dvě tranše)	CZ0003702490	3. 12. 2010	mil. Kč 2 000

* Splaceno.

Dluhopis ČSOB VAR/2018 je kótován na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.; obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 22. prosince 2008. Ostatní dluhopisy a HZL jsou nekótovanými cennými papíry.

V prvních třech měsících roku 2011 vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující nekótované emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Dluhopis ČSOB ZERO USD III/2014	CZ0003702524	13. 1. 2011	mil. USD 10
Dluhopis ČSOB likvidní/2015 (3. tranše) *	CZ0003702490	3. 12. 2010	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB likvidní/2016 (pět tranší)	CZ0003702532	2. 2. 2011	mil. Kč 5 000
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR/2016 (1. tranše)	CZ0003702540	2. 3. 2011	mil. Kč 149
Dluhopis ČSOB Inflace II/2016 (dvě tranše)	CZ0003702789	17. 3. 2011	mil. Kč 630

* 3. tranše vydána dne 27. ledna 2011.

Účelem vydání dluhopisů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky jsou stejně tak jako prospekt Dluhopisu ČSOB VAR/2018 k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., působí jako univerzální banka v České republice.

Právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

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 obchodním zákoníkem.

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako **vázaný pojišťovací zprostředkovatel**.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

ČSOB jako **univerzální banka** provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

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

Od 1. června 2009 ČSOB (a také ČSOB Pojišťovna a od 1. ledna 2010 i ČSOB Leasing) **využívá outsourcovaných služeb v oblasti ICT** poskytovaných společností KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ).

KBC GS CZ, IČ 28516869, je organizační složkou belgické KBC Global Services NV, sídlí na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Vedoucím KBC GS CZ je od 14. ledna 2009 Petr Hutla.

Informace o outsourcingu ICT služeb

- uvedeny v poznámce č. 2.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS a v poznámce č. 2.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS.

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.

ČSOB si není vědoma žádných dohod, ve kterých je smluvní stranou, které nabývají účinnosti, mění se nebo jejichž platnost se končí v důsledku změny jejich kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí.

Dne 1. září 2005 ČSOB a Česká pošta uzavřely Smlouvu o zajišťování služeb, kterou se řídí spolupráce mezi ČSOB a Českou poštou v oblasti distribuce produktů ČSOB pod značkou Poštovní spořitelna prostřednictvím sítě poboček pošt provozovaných Českou poštou v ČR. Smlouva o zajišťování služeb platí do konce roku 2017.

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 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 v roce 2010,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její skupiny.

Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 27 a 33 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS a v poznámkách č. 30 a 36 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS.

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2010 jsou uvedeny v následujících tabulkách včetně sporné částky (bez případného příslušenství).

I. spory vedené ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1. Nomura International PLC a Nomura Principal Investment PLC	24 008
2. Česká národní banka	1 374

II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. imAGe Alpha, a.s., Weinberger Holding Inc.	17 647
2. ICEC-HOLDING, a.s.	11 893
3. JUDr. Věslav Németh	1 682
4. Konkurzní správce Chemapol Group, a.s.	1 450
5. ZPS, a.s.	1 000

Soudní spory, které jsou uvedeny v seznamu I., nepředstavují riziko ani v případě prohry.

Podle názoru Banky žádný soudní spor uvedený v seznamu II. nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc, u soudních sporů uvedených v seznamu II. pod čísly 2 a 3, má ČSOB rizika případné prohry podle názoru Banky pokryta slibem odškodnění ČNB uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Významné změny v roce 2010

Rozhodčím nálezem ze dne 26. července 2010 byly v plném rozsahu zamítnuty nároky společnosti General factoring, a.s. vůči ČSOB na zaplacení částky 39 999 mil. Kč. ČSOB byla přiznána náhrada nákladů rozhodčího řízení. Nález je pravomocný a závazný od 30. července 2010. Tříměsíční lhůta k napadení nálezů u rakouských soudů uplynula dne 1. listopadu 2010.

Rozhodčím nálezem ze dne 20. prosince 2010 byl uznán nárok ČSOB vůči Ministerstvu financí ČR na plnění ze záruky udělené ve vztahu k IPB ve výši 1 655 mil. Kč (pohledávka J. Ring) s příslušenstvím. Týmž nálezem byl v plném rozsahu zamítnut nárok MF ČR vůči ČSOB na zaplacení částky 33 252 mil. Kč a ČSOB byla přiznána náhrada nákladů rozhodčího řízení. Dne 31. prosince 2010 ČSOB obdržela od MF ČR částku ve výši 2 035 mil. Kč, která odpovídala sporné jistině, jejímu příslušenství a příspěvku na náklady přiznané v rozhodčím řízení. Nález je pravomocný a závazný od 29. prosince 2010. MF ČR mělo možnost tento nález do 30. března 2011 napadnout u rakouských soudů. Tuto možnost využilo pouze ve vztahu k žalobě ČSOB o proplacení 1 655 mil. Kč, přičemž v části zamítající protinárok vůči ČSOB nález nenapadlo.

Další informace

Příloha této části Výroční zprávy

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2010	Zpráva představenstva Řídící a kontrolní orgány Správa a řízení společnosti Poznámka č. 2.5 ²⁾ Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2010	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 dle EU IFRS k 31. prosinci 2010	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje – ČSOB nemá a nevykazuje.	

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2010 podle EU IFRS.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2010 vydává ČSOB také Zprávu o udržitelném rozvoji skupiny ČSOB v roce 2010.

Odměny účtované za rok 2010 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Druh služby (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	8 590	18 493
Poradenská činnost	1 016	1 016
Celkem	9 606	19 509

Informace o příspěvku 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, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

(tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2010	708 435	1 003 641
Příspěvek	14 169	20 073

Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2011

V roce 2011 se skupina ČSOB i nadále soustředí na poskytování služeb vysoké kvality svým klientům. Naším cílem zůstává lépe uspokojovat potřeby našich stávajících klientů a dále zvýšit tržní podíl v konkrétních oblastech trhu, mj. rozšiřováním klientské základny.

V roce 2010 se česká ekonomika vrátila k růstu po poklesu v roce předchozím. Reálný hrubý domácí produkt vzrostl o 2,3 % a podle makroekonomických prognóz ČNB lze v roce 2011 očekávat pokračující růst, třebaže nižším tempem, a v roce 2012 akceleraci tempa růstu. Takový vývoj české ekonomiky vytváří příznivé předpoklady pro zvyšující se poptávku českých domácností a firem po bankovních produktech a službách stejně jako pro zlepšení celkového rizikového profilu klientů na českém trhu. Skupina ČSOB bude v roce 2011 usilovat o udržení vysoké ziskovosti spolu s pokračujícím důrazem na kvalitu aktiv. Silná kapitálová a likvidní pozice umožňuje skupině ČSOB zvýšit své úvěrové portfolio tempem překračujícím tempo růstu vkladů, aniž by přestala být nezávislá na vnějším financování.

Následné události

Kapitola

Část

Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány
Další povinné informace	Cenné papíry ČSOB

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2010

Výroční zpráva ČSOB za rok 2010 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2010 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a Zákona o účetnictví Česká národní banka.

Příloha části Další povinné informace

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb.,

o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě**Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek**

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (vyhlášky č. 282/2008 Sb.), kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2010 činil 5 855 mil. Kč a byl rozdělen na 292 750 000 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku bylo v celkové hodnotě 7 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017.

V roce 2010 činil nárůst regulatorního konsolidovaného kapitálu 2 360 mil. Kč. Důvodem nárůstu je započtení nerozdělených zisků dceřiných společností z předchozích období v celkové výši 732 mil. Kč a dosažení přebytku v krytí očekávaných úvěrových ztrát. Navýšením krytí očekávaných úvěrových ztrát vzrostl regulatorní konsolidovaný kapitál o 1 354 mil. Kč.

Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku

Údaje o kapitálu (tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
1. Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	45 583 002	44 581 618
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 855 000	5 855 000
Vlastní akcie a podíly	0	0
Emisní ážio	7 508 552	7 508 552
Povinné rezervní fondy	18 686 651	18 686 645
Nerozdělený zisk z předchozích období	16 373 667	15 641 207
Menšinové podíly	853 933	879 343
Goodwill z konsolidace	-263 073	-263 073
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-2 688 910	-2 688 910
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-672 561	-970 211
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	-70 258	-66 935
2. Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	12 564 359	11 970 269
3. Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0
4. Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu (od Tier 1 + Tier 2)	-625 156	-1 389 520
z toho výše odčitatelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	0	-764 364
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	57 522 205	55 162 366

2. Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

Kapitálové požadavky (tis. Kč)		31. 12. 2010	31. 12. 2009
1.	Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	21 543 689	25 268 108
1.1	Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu (STA) celkem	2 506 954	2 951 914
	k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0	0
	k expozicím vůči institucím	91 233	82 825
	k podnikovým expozicím	1 418 034	1 585 296
	k retailovým expozicím	494 469	700 743
	k akciovým expozicím	72 429	88 877
	k ostatním expozicím	430 789	494 172
	k sekuritizovaným expozicím	0	0
1.2	Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB přístupu celkem	19 036 735	22 316 195
	k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	477 769	451 617
	k expozicím vůči institucím	1 850 446	1 889 652
	k podnikovým expozicím	9 892 993	12 510 856
	k retailovým expozicím	5 840 210	5 088 292
	k akciovým expozicím	0	0
	k sekuritizovaným expozicím	0	1 255 987
	k ostatním expozicím	975 317	1 119 791
2.	Kapitálové požadavky k vypořádacímu riziku	20 000	20 000
3.	Kapitálové požadavky k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	612 651	1 176 423
4.	Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	3 353 555	2 987 450
5.	Kapitálové požadavky k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
6.	Kapitálové požadavky k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
7.	Kapitálové požadavky ostatní a přechodné, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA	0	0
Výše kapitálových požadavků celkem		25 529 895	29 451 982

3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banky)

Ukazatel		31. 12. 2010	31. 12. 2009
Kapitálová přiměřenost	%	16,51	12,33
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,72	2,90
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	%	34,84	63,91
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	121 161	120 163
Správní náklady na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	1 728	1 603
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	1 978	3 429

* Přepočteno na roční základ.

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197–201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejích dceřiných společností (dále „skupina ČSOB“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností Ernst & Young Audit, s.r.o. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Banky k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny ČSOB k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2010, přijala výsledky auditu a účetní závěrky za rok 2010 a doporučila valné hromadě její schválení.

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2010

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2010 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.

V Praze dne 22. dubna 2011

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., a jejích dceřiných společností (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 52-146, ke které jsme 24. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 50-51. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 150-242, ke které jsme 24. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 148-149 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 1-48 a 244-263 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih Banky jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 244-249. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2010.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

22. dubna 2011
Praha, Česká republika

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)

Zkratka	Obchodní jméno
Auxilium	Auxilium, a.s.
AXA První speciální OPF	První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
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 AM/ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB IBS	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB IS/ČSOB Investiční společnost	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Progres	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, 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 Property fund	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a. s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnícká osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC GS	KBC Global Services NV
KBC GS CZ	KBC Global Services Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance	KBC Insurance (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta	KBC Participations Renta SA (změna obchodního jména, do 30. června 2010 KBC Renta Conseil Holding SA)
KBC Securities	KBC Securities NV
KBL EPB	KBL European Private Bankers SA
Merrion Properties	Merrion Properties, s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
MOTOKOV International	MOTOKOV International a.s. v likvidaci
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o.
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB (podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2010	4Q / FY 2010	10. únor 2011
k 31. březnu 2011	1Q 2011	12. květen 2011
k 30. červnu 2011	2Q / 1H 2011	9. srpen 2011
k 30. září 2011	3Q / 9M 2011	10. listopad 2011
k 31. prosinci 2011	4Q / FY 2011	9. únor 2012

[Vztahy k investorům](#)

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

Tel.: +420 224 114 111
E-mail: investor.relations@csob.cz

Výroční zpráva ČSOB za rok 2010 byla uveřejněna dne 29. dubna 2011 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2011 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.