

Česká spořitelna, a.s.  
Individuální účetní závěrka  
za rok končící 31.12.2015

# Česká spořitelna, a.s.

**Individuální účetní závěrka  
za rok končící 31. 12. 2015**

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií**

I. Výkaz o úplném výsledku hospodaření České spořitelny, a.s., za rok končící 31. 12. 2015	3
II. Výkaz o finanční situaci České spořitelny, a.s., k 31. 12. 2015	4
III. Výkaz o změnách vlastního kapitálu	5
IV. Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2015	6
V. Příloha k individuální účetní závěrce České spořitelny, a.s., za rok končící 31. 12. 2015	7
A. Všeobecné informace	7
B. Důležitá účetní pravidla	7
a) Východiska sestavení účetní závěrky	7
b) Metody účtování a oceňování	7
c) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady	17
d) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS	18
C. Doplňující informace k výkazu o úplném výsledku hospodaření a výkazu o finanční situaci České spořitelny, a.s.	22
1. Čistý úrokový výnos	22
2. Čistý výnos z poplatků a provizí	22
3. Výnosy z dividend	23
4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	23
5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	23
6. Všeobecné správní náklady	24
7. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24
8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24
9. Ostatní provozní výsledek	24
10. Daň z příjmů	25
11. Rozdělení zisku	25
12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	26
13. Deriváty k obchodování	26
14. Ostatní aktiva k obchodování	26
15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	26
16. Realizovatelná finanční aktiva	27
17. Finanční aktiva držená do splatnosti	27
18. Cenné papíry	27
19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami	27
20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty	28
21. Zajišťovací deriváty	30
22. Hmotný majetek	30
23. Nehmotný majetek	31
24. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	32
25. Daňové pohledávky a závazky	34
26. Ostatní aktiva	35
27. Ostatní finanční závazky k obchodování	35
28. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	35
29. Finanční závazky v naběhlé hodnotě	36
30. Rezervy	37
31. Ostatní závazky	38
32. Vlastní kapitál celkem	38
33. Segmentová analýza	39
34. Leasing	42
35. Transakce se spřízněnými osobami	42
36. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů	44
37. Započtení finančních nástrojů	44
38. Řízení rizik	45
39. Zajišťovací účetnictví	65
40. Reálná hodnota aktiv a závazků	66
41. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39	72
42. Poplatky za audit a ostatní poradenství	73
43. Podmíněná aktiva a závazky	73
44. Analýza zbytkové splatnosti	74
45. Události po rozvahovém dni	75

## I. Výkaz o úplném výsledku hospodaření České spořitelny, a.s., za rok končící 31. 12. 2015

### Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Čistý úrokový výnos	1	24 304	24 820
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	9 280	10 486
Výnosy z dividend	3	427	641
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	3 016	2 342
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	116	106
Náklady na zaměstnance	6	-7 713	-7 561
Ostatní správní náklady	6	-7 434	-7 155
Odpisy majetku	6	-1 857	-1 937
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	324	149
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-2 170	-3 284
Ostatní provozní výsledek	9	-746	-390
<b>Zisk z pokračujících činností před zdaněním</b>		<b>17 547</b>	<b>18 217</b>
Daň z příjmů	10	-3 403	-3 416
<b>Zisk z pokračujících činností po zdanění</b>		<b>14 144</b>	<b>14 801</b>
<b>Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění</b>		<b>14 144</b>	<b>14 801</b>

### Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2015	2014
<b>Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění</b>		<b>14 144</b>	<b>14 801</b>
<b>Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	1 508	1 589
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-81	175
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 25	-269	-335
<b>Celkem</b>		<b>1 158</b>	<b>1 429</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>		<b>1 158</b>	<b>1 429</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření</b>		<b>15 302</b>	<b>16 230</b>

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

## II. Výkaz o finanční situaci České spořitelny, a.s., k 31. 12. 2015

V mil. Kč	Bod	2015	2014
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	100 895	50 157
Finanční aktiva k obchodování		14 914	23 312
Deriváty k obchodování	13	14 184	18 821
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14,18	730	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15,18	354	679
Realizovatelná finanční aktiva	16,18	77 796	99 033
Finanční aktiva držena do splatnosti	17,18	151 682	141 326
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	34 120	37 233
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	494 915	465 525
Zajišťovací deriváty	21	663	878
Hmotný majetek	22	11 947	13 019
Nehmotný majetek	23	3 675	3 289
Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	24	8 432	8 029
Pohledávky ze splatné daně	25	689	499
Pohledávky z odložené daně	25	-	-
Ostatní aktiva	26	1 196	1 859
<b>Aktiva celkem</b>		<b>901 278</b>	<b>844 838</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>			
Finanční závazky k obchodování		15 020	23 441
Deriváty k obchodování	13	15 008	20 664
Ostatní finanční závazky k obchodování	27	12	2 777
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	4 019	9 664
Vklady klientů		4 019	8 874
Emitované dluhové cenné papíry		0	790
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	29	759 445	701 816
Vklady bank		92 313	73 397
Vklady klientů		636 694	587 234
Emitované dluhové cenné papíry		28 319	38 710
Ostatní finanční závazky		2 119	2 475
Zajišťovací deriváty	21	495	169
Rezervy	30	2 482	2 323
Závazky ze splatné daně	25	-	-
Závazky z odložené daně	25	509	312
Ostatní závazky	31	3 972	3 802
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	32	<b>115 336</b>	<b>103 311</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>901 278</b>	<b>844 838</b>

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 1. 3. 2016 a bude předložena ke schválení valné hromadě.

Tomáš Salomon  
Předseda představenstva

Wolfgang Schopf  
Místopředseda představenstva

### III. Výkaz o změnách vlastního kapitálu

V mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>77 185</b>	<b>-</b>	<b>3 040</b>	<b>9</b>	<b>755</b>	<b>96 201</b>
Dividendy	-	-	-9 120	-	-	-	-	-9 120
Úplný výsledek hospodaření	-	-	14 801	-	-	142	1 287	16 230
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	14 801	-	-	-	-	14 801
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	142	1 287	1 429
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>82 866</b>	<b>-</b>	<b>3 040</b>	<b>151</b>	<b>2 042</b>	<b>103 311</b>
<b>K 1. 1. 2015</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>82 866</b>	<b>-</b>	<b>3 040</b>	<b>151</b>	<b>2 042</b>	<b>103 311</b>
Dividendy	-	-	-11 384	-	-	-	-	-11 384
Ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	8 107	-	-	-	8 107
Úplný výsledek hospodaření	-	-	14 144	-	-	-64	1 222	15 302
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	14 144	-	-	-	-	14 144
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	-64	1 222	1 158
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>85 626</b>	<b>8 107</b>	<b>3 040</b>	<b>87</b>	<b>3 264</b>	<b>115 336</b>

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

## IV. Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2015

V mil. Kč	Bod	2015	2014
<b>Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění</b>		<b>17 547</b>	<b>18 217</b>
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek k pohledávkám)		2 675	3 768
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6	1 857	1 937
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetku		-57	-59
Změna reálné hodnoty derivátů		-478	-950
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-1 447	-1 865
Ostatní úpravy		-191	150
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		2 820	-6 111
Pohledávky za bankami		4 157	12 318
Pohledávky za klienty		-31 799	-11 871
Aktiva k obchodování		3 884	15 518
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		367	3 378
Realizovatelná finanční aktiva		13 463	-37 014
Ostatní provozní aktiva		315	704
Závazky k bankám		22 743	-38 459
Vklady klientů		49 460	18 568
Závazky k obchodování		-8 411	-1 991
Ostatní provozní závazky		13	21
Placená daň z příjmů		-3 738	-4 304
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		<b>73 180</b>	<b>-28 045</b>
Příjmy z prodeje			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		11 410	3 141
Hmotného a nehmotného majetku		214	296
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		-17 602	-17 011
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-1 950	-1 959
Pořízení dceřiných podniků (minus pořízená pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky)		-321	-2 688
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		0	605
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		<b>-8 249</b>	<b>-17 616</b>
Vydání ostatních kapitálových nástrojů		8 107	-
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-11 267	-9 026
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		-117	-94
Ostatní finanční činnosti (především změny podřízených závazků)		-262	-1 904
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		509	1 418
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		-10 143	-6 200
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		<b>-13 173</b>	<b>-15 806</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období</b>		<b>32 456</b>	<b>93 923</b>
Peněžní tok z provozních činností		73 180	-28 045
Peněžní tok z investičních činností		-8 249	-17 616
Peněžní tok z finančních činností		-13 173	-15 806
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období</b>	12	<b>84 214</b>	<b>32 456</b>
<b>Peněžní toky z daní, úroků a dividend</b>			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-3 738	-4 304
Úroky přijaté		25 694	25 713
Dividendy přijaté		427	641
Úroky placené		-2 241	3 353
Dividendy placené		-11 400	-9 120

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

## V. Příloha k individuální účetní závěrce České spořitelny, a.s., za rok končící 31. 12. 2015

### A. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká spořitelna, a.s. („Česká spořitelna“ nebo „banka“), se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. 12. 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

V důsledku vnitroskupinové fúze společností EGB Ceps Holding GmbH a Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“) se majoritním akcionářem České spořitelny a mateřskou společností celé skupiny stala Erste Group Bank. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

Banka klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

### B. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

#### a) Východiska sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka banky za rok 2015 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, derivátů, finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání banky. Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

#### b) Metody účtování a oceňování

##### Přepočet cizí měny

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

##### (i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

##### Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Banka klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- realizovatelná finanční aktiva
- finanční aktiva držena do splatnosti
- úvěry a pohledávky
- finanční závazky v naběhlé hodnotě

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce v bodě (xii).

*(i) Prvotní zaúčtování*

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

*(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů*

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

*(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank*

Za peněžní ekvivalenty se v rámci banky považuje pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

Za hotovost u centrálních bank se považují výhradně vklady u centrálních bank a dalších finančních institucí splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

*(iv) Finanční deriváty*

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě banky především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely prezentace v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu finanční situace v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny - „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny - „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v čisté ceně) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u



zajištění peněžních toků jsou součástí plné ceny derivátu (tj. včetně naakumulované úrokové složky), která se rozděluje na účinnou a neúčinnou část zajištění, jak je popsáno výše.

*(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování*

Do kategorie finančních aktiv a finančních závazků k obchodování se zařazují jednak finanční deriváty a jednak ostatní finanční aktiva, resp. ostatní finanční závazky k obchodování. Způsob vykazování finančních derivátů je popsán výše v bodě (iv).

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

Změny reálné hodnoty ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování (u dluhových cenných papírů v čisté ceně) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy a náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují tamtéž v položce „Výnosy z dividend“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

*(vi) Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil tzv. fair value option).

Banka tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím pracovníkům banky. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů a cennými papíry finančních institucí.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Banka využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika banky se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjištěnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjištěné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

Finanční závazky, které se banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“ a „Emitované dluhové cenné papíry“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

*(vii) Realizovatelná finanční aktiva*

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech, v nichž banka nemá podstatný vliv. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má banka v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázána v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykáží ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ v případě snížení jeho hodnoty.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Akciové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Banka takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh.

#### *(viii) Finanční aktiva držená do splatnosti*

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má banka záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se klasifikují jako finanční aktiva držená do splatnosti a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Finanční aktiva držená do splatnosti“. Po prvotním vykážení se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztrát“.

#### *(ix) Úvěry a pohledávky*

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykážena ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- finanční aktiva, která banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

#### *(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě*

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Pro jejich vykážení ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“, která se dále dělí na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků v naběhlé hodnotě (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

#### *(xi) 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 položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

(xii) Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, způsobem jejich ocenění a kategoriemi finančních nástrojů:

Položka výkazu o finanční situaci	Způsob ocenění			Kategorie finančních nástrojů
	Reálnou hodnotou	Naběhlou hodnotou	Ostatní	
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		x	Nominální hod	Není relevantní
Finanční aktiva k obchodování				
Deriváty k obchodování	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční aktiva k obchodování	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Realizovatelná finanční aktiva	x			Realizovatelná finanční aktiva
Finanční aktiva držená do splatnosti		x		Finanční nástroje držené do splatnosti
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x		Úvěry a pohledávky
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x		Úvěry a pohledávky
Zajišťovací deriváty	x			Není relevantní
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Deriváty k obchodování	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční závazky k obchodování	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		x		Finanční závazky v naběhlé hodnotě
Zajišťovací deriváty	x			Není relevantní

Požadavky IFRS 7 na zveřejňování informací v příloze účetní závěrky zahrnují ještě dvě další kategorie finančních nástrojů, které nejsou v tabulce výše uvedeny, a to finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

#### Vložené deriváty

Banka přichází v souvislosti se svou činností do styku s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisejí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisějících s hostitelskou smlouvou, které banka odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v penězích“, smluvní prvky, které platbu vážou na jinou proměnnou než úrok, tj. např. na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

#### Reklasifikace finančních aktiv

V souladu s IAS 39 je možné finanční aktiva převádět mezi jednotlivými kategoriemi finančních nástrojů, platí nicméně určitá omezení. Banka používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držených do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva drženého do splatnosti banka už nehodlá a není schopna aktivum až do splatnosti držet, převede ho do kategorie realizovatelných finančních aktiv. Takové přesuny se nezapočítávají do limitu, při jehož překročení je nutné automaticky reklasifikovat celé portfolio finančních aktiv držených do splatnosti.

#### Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp. pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo
- banka převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement); přičemž banka buď:
- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku banka přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší.

#### **Repo obchody a reverzní repo obchody**

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

#### **Zápůjčky cenných papírů**

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako „Ostatní finanční závazky k obchodování“.

#### **Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků**

Banka vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o 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 z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Jako primární kritéria ztrátové události banka používá definici selhání dlužníka podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR). K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže:

- dlužník je u významného úvěrového závazku v prodlení s platbami jistiny nebo úroků více než 90 dní;
- z konkrétních událostí nebo informací je zřejmé, že dlužník své úvěrové závazky pravděpodobně nesplatí v plné výši, aniž by byla uplatněna taková opatření jako realizace zajištění;
- firma dlužníka je předmětem restrukturalizace z důvodu finanční potíží, tj. dochází ke změně smluvních podmínek, v jejímž důsledku vznikne významná ztráta;
- ve firmě dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo jiný podobný ochranný režim.

Ztráty na úrovni portfolia banka posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát, který vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků banka účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

#### *(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*

Významné úvěry a cenné papíry držené do splatnosti banka nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. 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.

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

Tvorba i zúčtování opravných položek se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Není-li reálné, že se bance v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek.

#### *(ii) Realizovatelná finanční aktiva*

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů. Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykáží se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, ztráta se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk nebo (-) ztráta“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majtkovým účtům.

V případě majtkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně banka pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu devíti měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací.

Pokud u majtkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majtkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majtkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majtkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

#### *(iii) Podmíněné závazky*

Rezervy na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“.

### **Zajišťovací účetnictví**

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění banka formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80 % – 125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

#### *(i) Zajištění reálné hodnoty*

Zajištění reálné hodnoty banka používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž

účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky bude až do splatnosti finančního nástroje odepisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

#### *(ii) Zajištění peněžních toků*

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

#### **Zápočet finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že banka má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

#### **Stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

#### **Leasing**

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci banky jsou klasifikovány jako operativní leasing.

#### *Banka jako pronajímatel*

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“.

#### *Banka jako nájemce*

Z pohledu nájemce banka neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

#### **Hmotný majetek**

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	<b>Životnost – počet let</b>
Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

#### Nehmotný majetek

Nehmotný majetek banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li banka schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Počítačový software	4-8
Vztahy se zákazníky	10-20
Distribuční síť	5,5

#### Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládané budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

#### Finanční záruky

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Pokud je banka v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale je zohledněna jako zajištění při stanovení snížení hodnoty zaručeného aktiva.

Banka jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky (tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky). Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová, protože to je částka, za kterou by mohl být závazek převeden v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37. Případná rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Přijatá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

## Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že banka má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“.

## Zdanění

### (i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulé období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

### (ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdílly a nevyužitě daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdílly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

Odložené daně z titulu položek vykázanych do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

## Základní kapitál

Základní kapitál banky (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

## Aktiva ve správě

Banka poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientů. Aktiva držená ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy banky.

## Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionáři banky.

## Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud účetní jednotce poplynou ekonomické výhody a pokud lze výši výnosů spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

### (i) Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek a finančních aktiv držených do splatnosti se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv. Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů a jiných finančních závazků klasifikovaných ve všech kategoriích finančních závazků.

Čistý úrokový výnos dále zahrnuje úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

### (ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.



Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

*(iii) Výnosy z dividend*

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend.

Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

*(iv) Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou*

Výsledek obchodní činnosti zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazků k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykázány jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

V čistém zisku z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

*(v) Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem*

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

*(vi) Náklady na zaměstnance*

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné.

*(vii) Ostatní správní náklady*

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

*(viii) Odpisy majetku*

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

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

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držených do splatnosti, úvěrů a pohledávek a finančních závazků v naběhlé hodnotě. Pokud ale bylo u daného finančního aktiva jednotlivě identifikováno snížení hodnoty, tyto zisky/ztráty se zahrnují do čisté ztráty ze znehodnocení.

*(x) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv*

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek k úvěrům a pohledávkám, finančním aktivům drženým do splatnosti a realizovatelným finančním aktivům, a to jak opravných položek tvořených k jednotlivým aktivům, tak k celému portfoliu (vzniklé, ale nevykázané ztráty). V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů odúčtovaných z výkazu o finanční situaci.

*(xi) Ostatní provozní výsledek*

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností banky. V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností.

### **c) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady**

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

#### *Reálná hodnota finančních nástrojů*

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

#### *Snížení hodnoty finančních aktiv*

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 38 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

#### *Snížení hodnoty nefinančních aktiv*

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité při určování zpětně ziskatelné částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány výše v sekci Důležitá účetní pravidla, odstavec „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)“.

#### *Odložené daňové pohledávky*

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Banka musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější informace o odložených daních jsou uvedeny v bodě 25 „Daňové pohledávky a závazky“.

#### *Rezervy*

V souvislosti s účtováním rezerv musí banka uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje o rezervách jsou uvedeny v bodě 30 „Rezervy“, bližší informace o rezervách na podmíněné úvěrové závazky jsou uvedeny v bodě 40. Soudní spory nenaplnující kritéria pro tvorbu rezervy jsou popsány v bodě 43 „Podmíněná aktiva a závazky“.

#### *Leasing*

Banka jakožto pronajímatel musí uplatňovat odborný úsudek při rozhodování o tom, zda se jedná o finanční, resp. o operativní leasing, přičemž hlavním kritériem je to, zda došlo k převodu v podstatě veškerých rizik a výhod plynoucích z vlastnictví daného aktiva. Podrobnější informace o leasingu jsou uvedeny v bodě 34 „Leasing“.

### **d) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS**

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. 1. 2015. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

#### **Nově závazné standardy a interpretace**

Od roku 2015 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- *Roční revize IFRS 2010–2012 a 2011–2013*

V prosinci 2013 vydala IASB dva soubory revizí vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 7. 2014, v zemích EU od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2015.

Novely nebudou mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Ostatní nové standardy a novely nemají na účetní závěrku banky významný vliv.

#### **Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné**

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné.

Evropskou unií byly doposud schváleny následující standardy a novely:

- *Novela IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku*
- *Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti*
- *Novela IAS 1: Disclosure Initiative*
- *Roční revize IFRS 2012–2014*

- *Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka*

I když tyto nové nebo novelizované standardy již byly schváleny Evropskou unií, banka se rozhodla neimplementovat je před termínem jejich závazné platnosti.

*Novely IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku*

Novely IAS 16 a IAS 38 byly vydány v květnu 2014 a budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016.

Metodu odpisování založenou na výnosech nebude možné na základě těchto novel pro dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení) používat vůbec a pro nehmotný majetek jen v omezených případech.

Implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

*Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)*

V květnu 2014 vydala IASB novelu IFRS 11, která bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016. V souladu s touto novelou bude nabyvatel účasti ve společné činnosti, která představuje podnik ve smyslu definice v IFRS 3, povinen dodržovat všechny zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích stanovené v IFRS 3, případně v dalších standardech IFRS, s výjimkou těch zásad, které jsou v rozporu s ustanoveními IFRS 11.

Implementace této novely nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

*Novela IAS 1: Iniciativa týkající se zveřejňování informací (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)*

Novela IAS 1 týkající se sestavování účetní závěrky přináší následující změny:

*Významnost*

Novela vysvětluje, že (1) účetní jednotka nesmí snížit srozumitelnost informací v účetní závěrce jejich agregováním či poskytováním nevýznamných informací, (2) hledisko významnosti platí pro všechny části účetní závěrky, (3) i když nějaký standard IFRS vyžaduje zveřejnění určitých informací v účetní závěrce, platí hledisko významnosti, tj. účetní jednotka takové informace uvede ve své účetní závěrce, pouze když jsou významné.

*Výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty a výkaz a výkaz o ostatním úplném výsledku*

Novela (1) specifikuje, že řádkové položky v těchto výkazech lze podle potřeby rozčleňovat a agregovat tak, aby to bylo relevantní, a přináší doplňující vysvětlení k mezisoučtům, (2) uvádí, že podíl na ostatním úplném výsledku přidružených podniků a společných podniků účtovaný ekvivalenční metodou se rozčlení na položky v závislosti na tom, zda bude následně reklasifikován do hospodářského výsledku, či nikoli.

*Příloha k účetní závěrce*

Novela přináší nové příklady, jak lze strukturovat přílohu k účetní závěrce, a zdůrazňuje, že při volbě pořadí bodů přílohy je třeba brát ohled na srozumitelnost a srovnatelnost a že není nutné respektovat pořadí uvedené v odstavci 114 IAS 1. IASB navíc vypustila ustanovení a příklady týkající se identifikace významných účetních pravidel, protože byly považovány za neužitečné.

Nepředpokládá se, že by tyto úpravy a zpřesnění významně změnilo prezentaci individuální účetní závěrky banky sestavené podle IFRS.

*Roční revize IFRS 2012–2014 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2016)*

V září 2014 vydala IASB soubor revizí vybraných účetních standardů. Novely budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016.

Implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

*Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka*

Novela, která bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2016, povoluje účetním jednotkám používat pro účtování investic do dceřiných, společných a přidružených podniků v individuální účetní závěrce ekvivalenční metodu. To účetním jednotkám v některých jurisdikcích umožní sestavovat individuální závěrku podle IFRS, protože se sníží náklady na dodržení příslušných požadavků, aniž by to mělo negativní vliv na informace dostupné investorům.

Implementace této novely nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Následující standardy a interpretace vydané IASB zatím nebyly schváleny Evropskou unií ("EU")

#### *IFRS 9: Finanční nástroje*

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018.

Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny, a b) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích. Finanční aktiva, která splňují první podmínku, ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření. Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cenných papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování jsou v IFRS 9 stejné jako v IAS 39. Jediná změna se týká finančních závazků, u nichž je uplatněna fair value option, tj. oceňují se reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U těchto závazků se změna reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika vykazuje do ostatního úplného výsledku hospodaření.

IFRS 9 zavádí jednotný model pro posuzování ztrát ze snížení hodnoty, který se bude používat jak pro finanční aktiva, tak pro podrozvahové úvěrové angažovanosti (úvěrové přísliby a finanční záruky). Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se budou tvořit opravné položky ve výši očekávané dvanáctiměsíční úvěrové ztráty. Opravné položky na úvěrové ztráty očekávané po celou dobu trvání finančního nástroje se budou tvořit u všech finančních nástrojů, u nichž následně po počátečním zaúčtování dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika. Standard definuje rovněž nová pravidla pro účtování ztrát, které vzniknou v důsledku změny smluvních podmínek finančního aktiva.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Pro banku budou v tomto ohledu relevantní následující oblasti: povinný bude pouze prospektivní test účinnosti zajišťovacího vztahu, zpětný test již nebude nutné provádět, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80 – 125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do zisku nebo ztráty, ale do ostatního úplného výsledku hospodaření a bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

V průběhu roku 2015 banka pokračovala v práci na obecné koncepci a dokumentaci provozních opatření, která bude nutné realizovat v souvislosti se změnami interních směrnic, postupů, procesů a systémů v rámci příprav na přechod na IFRS 9 od 1. 1. 2018. Součástí těchto aktivit jsou rovněž opakované studie finančního dopadu (zaměřující se především na klasifikaci a oceňování finančních aktiv a snížení jejich hodnoty), které budou pokračovat i během roku 2016, spolu s tím, jak projekt dokumentace provozních opatření bude postupně přecházet z koncepční fáze do fáze implementační.

Dosavadní přípravy implementace nového standardu potvrzují původní předpoklad banky, že IFRS 9 bude mít významný dopad na položky výkazu o finanční situaci i na metody používané pro oceňování finančních nástrojů. V oblasti klasifikace a oceňování finančních aktiv podle banky existuje riziko, že část úvěrového portfolia bude kvůli charakteru smluvních peněžních toků nutné přecenit na reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty. Toto riziko banka již nyní aktivně řídí, především útlumem plánovaných a částečně i zahájených aktivit týkajících se úvěrových produktů, u nichž bylo riziko přecenění vyhodnoceno. Na druhé straně, některé dluhové cenné papíry, které se v současnosti oceňují reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření, se budou pravděpodobně oceňovat naběhlou hodnotou, protože odpovídají ekonomickému modelu držby za účelem inkasa smluvních peněžních toků. V souvislosti se změnami v oblasti ztráty ze snížení hodnoty se očekává větší než nevýznamný nárůst objemu opravných položek vytvořených k úvěrovým expozicím bez selhání. Banka také předpokládá, že bude nutné upravit strukturu účetní závěrky (jak jednotlivé výkazy, tak přílohu k účetní závěrce), a to především v souvislosti s novými požadavky IFRS 7 vyplývajícími z IFRS 9. Při těchto úpravách účetní závěrky budou zohledněny rovněž nové požadavky na výkaznictví (v první řadě požadavky nové prováděcí technické normy FINREP), s nimiž přijdou regulační orgány EU či národní regulátoři v souvislosti s přípravou na implementaci IFRS 9, ať už se budou týkat evropského bankovního sektoru, či pouze domácího bankovníctví.

IFRS 9 upravuje rovněž účetní metodiku v oblasti zajišťovacího účetnictví. Účetní jednotky mohou volit mezi dvěma alternativami: buď budou nadále postupovat podle ustanovení IAS 39, dokud nebude dokončen projekt makro hedgingu, nebo implementují IFRS 9 (s výjimkou pro makro hedging reálné hodnoty úrokového rizika). Banka hodlá nadále postupovat podle ustanovení IAS 39, dokud nebude dokončen projekt makro hedgingu.

#### *IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky*

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2017.

IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky.

Vzhledem k tomu, že se tento standard nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb, banka neočekává, že by jeho implementace měla na její účetní závěrku významný vliv.

*IFRS 16 Leasing (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019)*

V lednu 2016 vydala IASB nový standard IFRS 16, který bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 upravuje účtování leasingových ujednání a jejich vykazování v účetní závěrce. Oproti dosavadním zásadám, které stanoví IAS 17, dochází k zásadním změnám především u účtování operativního leasingu na straně nájemce. V souladu s novým standardem bude nájemce vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo na užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku kvůli nevýznamnosti bude možné uplatnit u krátkodobých leasingových ujednání a u leasingu drobného majetku. Naproti tomu změny v účtování na straně pronajímatele jsou ve srovnání s IAS 17 jen minimální. Informace, které se budou o leasingu uvádět v příloze podle IFRS 16, budou podstatně komplexnější než stávající údaje podle IAS 17.

Dopad, který nový standard bude mít na účetní závěrku banky, bude předmětem posouzení.

## C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI ČESKÉ SPORITELNY, A.S.

### 1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2015	2014
<b>Úrokové výnosy</b>		
Finanční aktiva k obchodování	254	102
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	42
Realizovatelná finanční aktiva	687	646
Úvěry a jiné pohledávky	20 612	22 293
Finanční investice držené do splatnosti	4 599	4 791
Zajišťovací úrokové deriváty	74	31
Ostatní aktiva	7	6
<b>Úrokové výnosy celkem</b>	<b>26 244</b>	<b>27 911</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Finanční závazky k obchodování	-212	-34
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-2 033	-3 410
Zajišťovací úrokové deriváty	305	353
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>-1 940</b>	<b>-3 091</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>24 304</b>	<b>24 820</b>

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 25 979 mil. Kč (2014: 27 767 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -1 728 mil. Kč (2014: -3 057 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 24 251 mil. Kč (2014: 24 710 mil. Kč). Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 418 mil. Kč (2014: 517 mil. Kč).

### 2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2015	2014
Poplatky a provize z cenných papírů	1 020	829
Obstarání emisí	158	122
Obstarání finančních nástrojů	862	707
Clearing a vypořádání	248	302
Asset management	146	153
Správa, úschova a uložení hodnot	146	126
Platební styk	5 060	5 709
Platební karty	810	1 023
Ostatní	4 250	4 686
Distribuce produktů pro zákazníka	749	947
Zprostředkování pojišťovacích činností	489	577
Zprostředkování stavebního spoření	212	322
Devizové operace	-	-
Ostatní	48	48
Úvěrové činnosti	1 956	2 495
Úvěrové přísliby poskytnuté, úvěrové přísliby přijaté	55	57
Záruky poskytnuté, záruky přijaté	187	192
Ostatní úvěrové činnosti	1 714	2 246
Ostatní	-45	-75
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>9 280</b>	<b>10 486</b>

### 3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2015	2014
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	11
Realizovatelná finanční aktiva	32	29
Dividendy z majetkových účastí	385	601
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>427</b>	<b>641</b>

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

V mil. Kč	2015	2014
Čistý zisk z obchodních operací	3 098	2 372
Obchodování s cennými papíry a deriváty	2 092	1 447
Devizové operace	1 006	925
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-113	-44
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-22	98
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-91	-142
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	31	14
<b>Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou</b>	<b>3 016</b>	<b>2 342</b>

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) je pravidelně převáděno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2015	2014
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	440	528
Deriváty	10	9
Operace s cizími měnami	262	254
<b>Celkem</b>	<b>712</b>	<b>791</b>

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

V mil. Kč	2015	2014
Ostatní operativní pronájem	116	106
<b>Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem</b>	<b>116</b>	<b>106</b>

## 6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2015	2014
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>-7 713</b>	<b>-7 561</b>
Mzdy	-5 497	-5 442
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-1 723	-1 685
Ostatní náklady na zaměstnance	-493	-434
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>-7 434</b>	<b>-7 155</b>
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-955	-873
Náklady na informační technologie	-2 796	-2 631
Náklady na kancelářské prostory	-1 431	-1 407
Náklady na provoz kanceláří	-681	-690
Náklady na reklamu a marketing	-824	-724
Poradenství a právní služby	-251	-275
Ostatní správní náklady	-496	-555
<b>Odpisy majetku</b>	<b>-1 857</b>	<b>-1 937</b>
Software a ostatní nehmotný majetek	-749	-745
Nemovitosti užívané bankou	-673	-654
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-493	-538
<b>Všeobecné správní náklady</b>	<b>-17 004</b>	<b>-16 653</b>

## Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2015	2014
Odměny	88	68

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky.

## Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2015	2014
Zaměstnanci	9 473	9 448

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

V mil. Kč	2015	2014
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	279	78
Z prodeje finančních aktiv držení do splatnosti	45	87
Z prodeje úvěrů a pohledávek	3	3
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-3	-19
<b>Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>324</b>	<b>149</b>

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

V mil. Kč	2015	2014
Úvěry a jiné pohledávky	-2 172	-3 288
Tvorba rezerv na rizika	-4 018	-5 243
Rozpuštění rezerv na rizika	1 511	1 679
Odpis pohledávek	-11	-10
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	346	286
Finanční aktiva držena do splatnosti	2	4
<b>Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>-2 170</b>	<b>-3 284</b>

## 9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2015	2014
Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	-391	-240
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	-2	-32
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-157	101
Ostatní daně	-50	-60
Ostatní provozní náklady/výnosy	-146	-159
<b>Ostatní provozní výsledek</b>	<b>-746</b>	<b>-390</b>



## 10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykazaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2015	2014
Daň z příjmů splatná – výnos / náklad	-3 475	-3 437
Běžné období	-3 432	-3 367
Předchozí období	-43	-70
Daň z příjmů odložená – výnos / náklad	72	21
Běžné období	72	21
<b>Celkem</b>	<b>-3 403</b>	<b>-3 416</b>

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku banky před zdaněním a sazby daně z příjmů právnických osob aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2015	2014
Zisk před zdaněním	17 547	18 217
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-3 334	-3 461
Výnosy nepodléhající zdanění	74	403
Daňově neodčitelné náklady	-108	-328
Ostatní	8	40
Daňové vratky a doměrky z minulých let	-43	-70
<b>Celkem</b>	<b>-3 403</b>	<b>-3 416</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>19,39 %</b>	<b>18,75 %</b>

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2015			2014		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
<b>Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv</b>	<b>1 508</b>	<b>-286</b>	<b>1 222</b>	<b>1 589</b>	<b>-302</b>	<b>1 287</b>
Nerealizovaný zisk nebo (-) ztráta z přecenění	1 787	-339	1 448	1 667	-317	1 350
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-279	53	-226	-78	15	-63
<b>Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků</b>	<b>-81</b>	<b>17</b>	<b>-64</b>	<b>175</b>	<b>-33</b>	<b>142</b>
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	-81	17	-64	175	-33	142
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-	-	-	-	-	-
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>	<b>1 427</b>	<b>-269</b>	<b>1 158</b>	<b>1 764</b>	<b>-335</b>	<b>1 429</b>

## 11. Rozdělení zisku

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2015 dividendy v celkové částce 12 798 mil. Kč, což představuje 84,2 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2014: 11 400 mil. Kč, tj. 75 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (popis těchto kapitálových nástrojů viz bod 32 přílohy Vlastní kapitál celkem) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení banky navrhuje vyplatit výnos ve výši 659 mil. Kč. Vedení banky dále navrhuje počínaje rokem 2016 přesunout celý zůstatek Zákonného rezervního fondu ve výši 3 040 mil. Kč do Nerozděleného zisku. Výplata výnosu z AT1 i přesun zůstatku Zákonného rezervního fondu podléhají schválení řádnou valnou hromadou.

## 12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2015	2014
Pokladní hotovost	23 776	21 813
Hotovost u centrálních bank	73 819	26 086
Ostatní vklady na požádání	3 300	2 258
<b>Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank</b>	<b>100 895</b>	<b>50 157</b>

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 8 161 mil. Kč (2014: 12 022 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

## Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

V mil. Kč	2015	2014
Pokladní hotovost	23 776	21 813
Nostro účty u centrálních bank	65 658	14 064
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	3 448	9 910
Nostro účty u bank	3 300	2 258
Loro účty u bank	-11 968	-15 589
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem</b>	<b>84 214</b>	<b>32 456</b>

## 13. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2015			2014		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Deriváty v obchodním portfoliu</b>	<b>509 870</b>	<b>12 466</b>	<b>12 338</b>	<b>581 956</b>	<b>18 821</b>	<b>20 644</b>
Úrokové	314 058	9 922	9 841	311 534	13 939	12 667
Akciové	3 552	65	10	7 318	235	13
Měnové	188 015	2 123	2 177	256 900	4 338	7 650
Kreditní	324	1	1	333	3	3
Komoditní	3 921	355	309	5 871	306	331
<b>Deriváty v bankovním portfoliu</b>	<b>54 161</b>	<b>1 718</b>	<b>2 670</b>	-	-	-
Úrokové	9 818	1 073	23	-	-	-
Měnové	44 343	645	2 647	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>564 031</b>	<b>14 184</b>	<b>15 008</b>	<b>581 956</b>	<b>18 821</b>	<b>20 664</b>

V roce 2015 banka z obchodního do bankovního portfolia převedla portfolio derivátů sloužících k ekonomickému zajištění úrokových sazeb u bankovního portfolia.

## 14. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2015	2014
Kapitálové nástroje	11	1
Dluhové cenné papíry	619	3 144
Vládní instituce	120	2 360
Úvěrové instituce	499	784
Úvěry a pohledávky	100	1 346
<b>Ostatní aktiva k obchodování</b>	<b>730</b>	<b>4 491</b>

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 100 mil. Kč (2014: 1 346 mil. Kč).

## 15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2015	2014
Kapitálové nástroje	38	344
Dluhové cenné papíry	316	335
Vládní instituce	-	-
Úvěrové instituce	316	335
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>354</b>	<b>679</b>

## 16. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2015	2014
Kapitálové nástroje	2 183	763
Dluhové cenné papíry	75 613	98 270
Vládní instituce	63 850	89 083
Úvěrové instituce	6 443	6 644
Ostatní finanční instituce	270	278
Nefinanční podniky	5 050	2 265
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>77 796</b>	<b>99 033</b>

Kapitálové nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva činily 2 183 mil. Kč (2014: 763 mil. Kč). Akciové nástroje zahrnují akcie a ostatní akciové nástroje.

V listopadu 2015 oznámila společnost Visa Inc. záměr získat společnost Visa Europe Ltd. za cenu pohybující se kolem 21,2 mld. EUR. Transakční cena zahrnuje částku 16,5 mld. EUR hrazenou předem a až 4,7 mld. EUR splatných po uplynutí čtyř let od ukončení akvizice. S ohledem na tyto informace byly tyto kapitálové nástroje k 31. 12. 2015 přeceněny.

## 17. Finanční aktiva držaná do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Vládní instituce	139 065	127 934	-1	-5	139 064	127 929
Úvěrové instituce	11 108	11 856	-2	-1	11 106	11 855
Ostatní finanční instituce	852	472	-1	-	851	472
Nefinanční podniky	664	1 073	-3	-3	661	1 070
<b>Finanční aktiva držaná do splatnosti</b>	<b>151 689</b>	<b>141 335</b>	<b>-7</b>	<b>-9</b>	<b>151 682</b>	<b>141 326</b>

## 18. Cenné papíry

V mil. Kč	Finanční aktiva											
	Pohledávky za klienty a bankami		Finanční aktiva k obchodování		V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti		Celkem	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<b>Dluhové a jiné úročené cenné papíry</b>	<b>2 285</b>	<b>1 698</b>	<b>619</b>	<b>3 144</b>	<b>316</b>	<b>335</b>	<b>75 612</b>	<b>98 270</b>	<b>151 682</b>	<b>141 326</b>	<b>230 514</b>	<b>244 773</b>
Kótované	-	-	79	2 269	-	-	65 341	63 539	137 393	125 118	202 813	190 926
Nekótované	2 285	1 698	540	875	316	335	10 271	34 731	14 289	16 208	27 701	53 847
<b>Majetkové cenné papíry</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>38</b>	<b>344</b>	<b>2 126</b>	<b>763</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 175</b>	<b>1 108</b>
Kótované	-	-	11	1	-	294	502	-	-	-	513	295
Nekótované	-	-	-	-	38	50	1 624	763	-	-	1 662	813
<b>Majetkové účasti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>8 029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>8 029</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 285</b>	<b>1 698</b>	<b>630</b>	<b>3 145</b>	<b>354</b>	<b>679</b>	<b>77 796</b>	<b>107 062</b>	<b>151 682</b>	<b>141 326</b>	<b>232 747</b>	<b>253 910</b>

Investiční fondy jsou zahrnuty do majetkových cenných papírů.

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 36 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

## 19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

### Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
<b>K 31. 12. 2015</b>				
Dluhové cenné papíry	1 731	-	-9	1 722
Úvěrové instituce	1 731	-	-9	1 722
Úvěry a jiné pohledávky	32 403	-1	-4	32 398
Úvěrové instituce	32 403	-1	-4	32 398
<b>Celkem</b>	<b>34 134</b>	<b>-1</b>	<b>-13</b>	<b>34 120</b>

<b>K 31. 12. 2014</b>				
Dluhové cenné papíry	1 356	-	-7	1 349
Úvěrové instituce	1 356	-	-7	1 349
Úvěry a jiné pohledávky	35 886	-1	-1	35 884
Úvěrové instituce	35 886	-1	-1	35 884
<b>Celkem</b>	<b>37 242</b>	<b>-1</b>	<b>-8</b>	<b>37 233</b>

K 31. 12. 2015 banka poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 560 mil. Kč (2014: 817 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 655 mil. Kč (2014: 901 mil. Kč).

#### Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

V mil. Kč	K 31. 12. 2014		Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2015
	Tvorba	Rozpuštění		
<b>Individuální opravné položky</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>4</b>	<b>-1</b>
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-3	4	-1
Úvěrové instituce	-1	-3	4	-1
<b>Portfoliové opravné položky</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>4</b>	<b>-13</b>
Dluhové cenné papíry	-7	-2	-	-9
Úvěrové instituce	-7	-2	-	-9
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-7	4	-4
Úvěrové instituce	-1	-7	4	-4
<b>Celkem</b>	<b>-9</b>	<b>-12</b>	<b>8</b>	<b>-14</b>

V mil. Kč	K 31. 12. 2013		Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2014
	Tvorba	Rozpuštění		
<b>Individuální opravné položky</b>	<b>-31</b>	<b>-70</b>	<b>89</b>	<b>-1</b>
Úvěry a jiné pohledávky	-31	-70	89	-1
Úvěrové instituce	-31	-70	89	-1
<b>Portfoliové opravné položky</b>	<b>-</b>	<b>-11</b>	<b>14</b>	<b>-8</b>
Dluhové cenné papíry	-	-7	-	-7
Úvěrové instituce	-	-7	-	-7
Úvěry a jiné pohledávky	-	-4	14	-1
Úvěrové instituce	-	-4	14	-1
<b>Celkem</b>	<b>-31</b>	<b>-81</b>	<b>103</b>	<b>-9</b>

## 20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

### Úvěry a jiné pohledávky za klienty

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
<b>K 31. 12. 2015</b>				
Dluhové cenné papíry klientů	565	-	-2	563
Nefinanční podniky	565	-	-2	563
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	509 313	-13 353	-1 608	494 352
Vládní instituce	19 934	-1	-1	19 932
Ostatní finanční instituce	25 107	-127	-17	24 963
Nefinanční podniky	191 239	-6 528	-969	183 742
Domácnosti	273 033	-6 697	-621	265 715
<b>Celkem</b>	<b>509 878</b>	<b>-13 353</b>	<b>-1 610</b>	<b>494 915</b>
<b>K 31. 12. 2014</b>				
Dluhové cenné papíry klientů	342	-	-	342
Nefinanční podniky	342	-	-	342
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	481 691	-15 085	-1 423	465 183
Vládní instituce	20 418	-4	-1	20 413
Ostatní finanční instituce	30 473	-132	-32	30 309
Nefinanční podniky	174 945	-6 738	-864	167 343
Domácnosti	255 855	-8 211	-526	247 118
<b>Celkem</b>	<b>482 033</b>	<b>-15 085</b>	<b>-1 423</b>	<b>465 525</b>

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	2014				Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	2015		
	K 31. 12.	Tvorba	Použití	Rozpuštění				K 31. 12.	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
<b>Individuální opravné položky</b>	<b>-15 085</b>	<b>-3 315</b>	<b>3 601</b>	<b>1 000</b>	<b>418</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>-13 353</b>	<b>346</b>	<b>-11</b>
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-15 085	-3 315	3 601	1 000	418	1	27	-13 353	346	-11
Vládní instituce	-2	-8	-	9	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-131	-8	-	12	-	-	-	-127	-	-
Nefinanční podniky	-6 741	-1 782	1 147	637	184	0	27	-6 528	217	-2
Domácnosti	-8 211	-1 517	2 454	342	234	1	0	-6 697	129	-9
<b>Portfoliové opravné položky</b>	<b>-1 423</b>	<b>-691</b>	<b>-</b>	<b>503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-1 610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dluhové cenné papíry klientů	-	-	-	-	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-	-2	-	-	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 423	-689	-	503	-	-	1	-1 608	-	-
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-32	-40	0	55	0	0	0	-17	-	-
Nefinanční podniky	-865	-519	0	414	0	0	1	-969	-	-
Domácnosti	-525	-129	0	33	0	0	0	-621	-	-
<b>Celkem</b>	<b>-16 508</b>	<b>-4 006</b>	<b>3 601</b>	<b>1 503</b>	<b>418</b>	<b>1</b>	<b>28</b>	<b>-14 963</b>	<b>346</b>	<b>-11</b>

V mil. Kč	2013				Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	2014		
	K 31. 12.	Tvorba	Použití	Rozpuštění				K 31. 12.	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
<b>Individuální opravné položky</b>	<b>-15 316</b>	<b>-4 573</b>	<b>3 561</b>	<b>1 043</b>	<b>517</b>	<b>-303</b>	<b>-14</b>	<b>-15 085</b>	<b>286</b>	<b>-10</b>
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-15 316	-4 573	3 561	1 043	517	-303	-14	-15 085	286	-10
Vládní instituce	-19	-5	-	22	-	-	-	-2	-	-
Ostatní finanční instituce	-	-13	-	5	-	-123	-	-131	-	-
Nefinanční podniky	-7 150	-2 420	1 999	833	183	-172	-14	-6 741	179	-3
Domácnosti	-8 147	-2 135	1 562	183	334	-8	-	-8 211	107	-7
<b>Portfoliové opravné položky</b>	<b>-1 363</b>	<b>-589</b>	<b>-</b>	<b>533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>	<b>-1 423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 363	-589	-	533	-	-	-4	-1 423	-	-
Vládní instituce	-	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-	-6	-	15	-	-41	-	-32	-	-
Nefinanční podniky	-876	-464	-	397	-	82	-4	-865	-	-
Domácnosti	-487	-119	-	121	-	-40	-	-525	-	-
<b>Celkem</b>	<b>-16 679</b>	<b>-5 162</b>	<b>3 561</b>	<b>1 576</b>	<b>517</b>	<b>-303</b>	<b>-18</b>	<b>-16 508</b>	<b>286</b>	<b>-10</b>

Opravné položky k 31. 12. 2015 zahrnují i opravné položky k úvěrům spřízněným osobám ve výši 345 mil. Kč (2014: 345 mil. Kč).

## 21. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. 12. 2015			K 31. 12. 2014		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>	<b>8 000</b>	<b>342</b>	<b>-6</b>	<b>13 249</b>	<b>670</b>	<b>166</b>
Zajištění úrokového rizika	8 000	342	-6	12 071	670	22
Zajištění kurzového rizika	-	-	-	1 178	-	144
<b>Zajištění peněžních toků</b>	<b>29 806</b>	<b>321</b>	<b>-489</b>	<b>7 550</b>	<b>208</b>	<b>3</b>
Zajištění úrokového rizika	21 137	321	-97	7 550	208	3
Zajištění kurzového rizika	8 669	-	-392	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>37 806</b>	<b>663</b>	<b>-495</b>	<b>20 799</b>	<b>878</b>	<b>169</b>

## 22. Hmotný majetek

### A) POŘIZOVACÍ CENA

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>20 579</b>	<b>4 700</b>	<b>2 640</b>	<b>27 919</b>
Přírůstky (+)	539	239	149	927
Úbytky (-)	-552	-298	-580	-1 430
Převody (+/-)	-	-28	28	-
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>20 566</b>	<b>4 613</b>	<b>2 237</b>	<b>27 416</b>
Přírůstky (+)	516	204	88	808
Úbytky (-)	-659	-284	-537	-1 480
Převody (+/-)	-	-6	6	-
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>20 423</b>	<b>4 527</b>	<b>1 794</b>	<b>26 744</b>

### B) OPRÁVKY

V mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>-8 616</b>	<b>-3 342</b>	<b>-2 229</b>	<b>-14 187</b>
Odpisy (-)	-654	-326	-212	-1 192
Úbytky (+)	330	284	580	1 194
Zrušení znehodnocení (+)	-174	-1	-40	-215
Znehodnocení (-)	-	3	-	3
Převody (+/-)	-	-39	39	-
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>-9 114</b>	<b>-3 421</b>	<b>-1 862</b>	<b>-14 397</b>
Odpisy (-)	-673	-291	-144	-1 108
Úbytky (+)	512	276	536	1 324
Znehodnocení (-)	-617	-	-	-617
Zrušení znehodnocení (+)	1	-	-	1
Převody (+/-)	-	-	-	-
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>-9 891</b>	<b>-3 436</b>	<b>-1 470</b>	<b>-14 797</b>

### C) ÚČETNÍ HODNOTA

V mil. Kč	Hmotný majetek			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>11 963</b>	<b>1 358</b>	<b>411</b>	<b>13 732</b>
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>11 452</b>	<b>1 192</b>	<b>375</b>	<b>13 019</b>
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>10 532</b>	<b>1 091</b>	<b>324</b>	<b>11 947</b>

Zůstatky k 31. 12. 2015 v tabulce výše zahrnují nedokončené investice v celkové hodnotě 464 mil. Kč (2014: 567 mil. Kč). K 31. 12. 2015 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 4 788 mil. Kč (2014: 5 110 mil. Kč).

## 23. Nehmotný majetek

### A) POŘIZOVACÍ CENA

Pořizovací cena a vlastní náklady			
V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>8 612</b>	<b>6 229</b>	<b>14 841</b>
Přírůstky (+)	937	90	1 027
Úbytky (-)	-223	-105	-328
Převody (+/-)	105	-105	-
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>9 431</b>	<b>6 109</b>	<b>15 540</b>
Přírůstky (+)	1 079	63	1 142
Úbytky (-)	-112	-529	-641
Převody (+/-)	27	-27	-
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>10 425</b>	<b>5 616</b>	<b>16 041</b>

### B) OPRÁVKY

Oprávkky			
V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>-6 061</b>	<b>-5 737</b>	<b>-11 798</b>
Odpisy (-)	-640	-105	-745
Úbytky (+)	223	105	328
Znehodnocení (-)	-25	-11	-36
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>-6 503</b>	<b>-5 748</b>	<b>-12 251</b>
Odpisy (-)	-658	-91	-749
Úbytky (+)	110	528	638
Znehodnocení (-)	-3	-1	-4
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>-7 054</b>	<b>-5 312</b>	<b>-12 366</b>

### C) ÚČETNÍ HODNOTA

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. 1. 2014</b>	<b>2 551</b>	<b>492</b>	<b>3 043</b>
<b>K 31. 12. 2014</b>	<b>2 928</b>	<b>361</b>	<b>3 289</b>
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>3 371</b>	<b>304</b>	<b>3 675</b>

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2015 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 104 mil. Kč (2014: 880 mil. Kč).

K 31. 12. 2015 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 6 399 mil. Kč (2014: 6 879 mil. Kč).

## 24. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

K 31. 12. 2015	Základní kapitál v mil Kč/ tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
<b>Dceřiné podniky</b>					
brokerjet ČS, a.s.	120,0	CZK	100 %	100 %	79
CEE Property Development Portfolio B.V.	20,0	EUR	20 %	20 %	-
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	924
CS Investment Limited	0,1	EUR	100 %	100 %	-
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100 %	100 %	470
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20 %	20 %	745
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	30
Erste Corporate Finance, a.s.	6,0	CZK	100 %	100 %	15
Erste Energy Services, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	103
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100 %	100 %	30
Factoring České spořitelny, a.s..	114,0	CZK	100 %	100 %	985
ČS do domu, a.s.	4,0	CZK	100 %	100 %	-
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100 %	100 %	841
Mopet, a.s.	102	CZK	100%*	100 %	39
Realitní společnost ČS, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	-
REICO investiční společnost ČS, a.s.	25,2	CZK	100 %	100 %	110
sAutoleasing, a.s.	500,0	CZK	100 %	100 %	1 694
s IT Solutions CZ, s.r.o.	0,2	CZK	100%*	100 %	28
Erste Leasing, a.s.	200,0	CZK	100 %	100 %	742
Stavební spořitelna ČS, a.s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	-
Investicniweb s.r.o	0,1	CZK	100%*	100 %	3
Holding Card Service, s.r.o.	0,2	CZK	100 %	100 %	0,2
<b>Mezisoučet</b>					<b>8 353</b>
<b>Přidružené podniky</b>					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.	1,2	CZK	20 %	20 %	0,24
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40 %	40 %	0,19
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
První certifikační autorita, a.s.	20,0	CZK	23,25 %	23,25 %	7,94
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	6,8	EUR	23,50 %	23,50 %	-
<b>Mezisoučet</b>					<b>9</b>
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					70
<b>Celkem</b>					<b>8 432</b>

\*) Zvýšení (pohyb) přímého podílu na základním kapitálu nebyl k 31. prosinci 2015 zapsán v obchodním rejstříku.



K 31. 12. 2014	Základní kapitál v mil Kč/ tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
<b>Dceřiné podniky</b>					
brokerjet ČS, a.s.	120,0	CZK	100 %	100 %	129
CEE Property Development Portfolio B.V.	20,0	EUR	20 %	20 %	-
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	842
CS Investment Limited	0,1	EUR	100 %	100 %	-
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100 %	100 %	471
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20 %	20 %	736
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	30
Erste Corporate Finance, a.s.	6,0	CZK	100 %	100 %	15
Erste Energy Services, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	73
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100 %	100 %	30
Factoring České spořitelny, a.s.	114,0	CZK	100 %	100 %	986
ČS do domu, a.s.	4,0	CZK	100 %	100 %	-
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100 %	100 %	841
Mopet, a.s.	76,8	CZK	93,91 %	93,91 %	13
Realitní společnost ČS, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	-
REICO investiční společnost ČS, a.s.	25,2	CZK	100 %	100 %	-
s Autoleasing, a.s.	500,0	CZK	100 %	100 %	1 423
s IT Solutions CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	4
Erste Leasing, a.s.	200,0	CZK	100 %	100 %	742
Stavební spořitelna ČS, a.s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	10
<b>Mezisoučet</b>					<b>7 860</b>
<b>Přidružené podniky</b>					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.	1,2	CZK	20 %	20 %	0,24
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40 %	40 %	0,19
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
První certifikační autorita, a.s.	20,0	CZK	23,25 %	23,25 %	7,94
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	6,8	EUR	23,50 %	23,50 %	-
<b>Mezisoučet</b>					<b>9</b>
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					160
<b>Celkem</b>					<b>8 029</b>

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
<b>Dceřiné podniky</b>		
brokerjet ČS, a.s.	Praha	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů
CS Property Investment Limited	Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemsko	Účast na řízení a financování jiných firem
Erste Corporate Finance, a.s.	Praha	Poradenství
Erste Energy Services, a.s.	Praha	Obchodování s elektřinou a plynem
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	Podnikatelské poradenství
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	Faktoring
ČS do domu, a.s.	Praha	Síť finančního poradenství
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Praha	Penzijní pojištění
Mopet, a.s.	Praha	Mobilní platební služby
Realitní společnost ČS, a.s.	Praha	Realitní činnost
REICO investiční společnost ČS, a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
s Autoleasing, a.s.	Praha	Leasing
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software
Erste leasing, a.s.	Znojmo	Leasing
Stavební spořitelna ČS, a.s.	Praha	Stavební spořitelna
Věrnostní program IBOD, a.s.	Praha	Správa věrnostního programu
Investicniweb s.r.o.	Praha	Webový portál pro investory
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	Správa nemovitostí
<b>Přidružené podniky</b>		
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	Poskytování informací z bankovního registru klientských informací
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	Zahraniční platební služby
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	Rakousko	Poskytování manažerských služeb
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu
První certifikační autorita, a.s.	Praha	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Slovensko	Poskytování software

## 25. Daňové pohledávky a závazky

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlednutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

V mil. Kč	Daňové pohledávky 2015	Daňové pohledávky 2014	Daňové závazky 2015	Daňové závazky 2014	Čistá změna 2015			Čistá změna 2014		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:										
Úvěry a pohledávky za bankami a klienty	-	-	351	248	103	103	-	60	60	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-765	-479	-286	0	-286	-302	-	-302
Hmotný majetek	-	-	-256	-227	-29	-29	-	21	21	-
Ostatní rezervy	-	-	131	108	23	23	-	-32	-32	-
Ostatní	-	-	30	38	-8	-25	17	-61	-28	-33
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-509</b>	<b>-312</b>	<b>-197</b>	<b>72</b>	<b>-269</b>	<b>-314</b>	<b>21</b>	<b>-335</b>
<b>Daň splatná</b>	<b>689</b>	<b>499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>						
<b>Daň celkem</b>	<b>689</b>	<b>499</b>	<b>-509</b>	<b>-312</b>						

## 26. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2015	2014
Náklady a příjmy příštích období	261	328
Různá aktiva	935	1 531
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>1 196</b>	<b>1 859</b>

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 526 mil. Kč (2014: 510 mil. Kč). V roce 2014 „Různá aktiva“ zahrnovala především pohledávky z titulu hotovostních výběrů z bankovních automatů v celkové výši 808 mil. Kč, pohledávky z titulu úhrad platebními kartami v hodnotě 254 mil. Kč a nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 510 mil. Kč.

## 27. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	2015	2014
Závazky z krátkých prodejů	-	328
Dluhové cenné papíry	-	328
Vklady	12	2 449
Úvěrové instituce	-	200
Ostatní finanční instituce	11	2 248
Nefinanční podniky	1	1
<b>Ostatní finanční závazky k obchodování</b>	<b>12</b>	<b>2 777</b>

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců.

Snížení vkladů v roce 2015 v porovnání s rokem 2014 je ovlivněno pohybem likvidity klientů (tj. ostatních finančních institucí). V roce 2015 nevykazuje banka žádné závazky z krátkých prodejů.

## 28. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2015	2014
Vklady	4 019	8 874
Vládní instituce	3	3
Nefinanční podniky	24	48
Domácnosti	3 992	8 823
Emitované dluhové cenné papíry	-	790
Dluhopisy	-	790
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>4 019</b>	<b>9 664</b>

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní (kombinované) nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů, které od daných hybridních (kombinovaných) nástrojů nejsou odděleny.

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2015	2014	2015	2014
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Vklady bank	-	-	-	-
Vklady klientů	-25	-14	7	32
Emitované dluhové cenné papíry	-	-4	-	-
Ostatní finanční závazky	-	-	-	-

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

## Emitované dluhové cenné papíry

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2015	2014
Dluhopisy	CZ0003702516	Prosinec 2010	Leden 2015	x)	-	790
<b>Emitované dluhopisy</b>					<b>-</b>	<b>790</b>

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Emise ISIN CZ0003702516 byla vydána jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

## 29. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2015	2014
<b>Vklady</b>	<b>729 007</b>	<b>660 631</b>
Vklady bank	92 313	73 397
Vklady klientů	636 694	587 234
<b>Emitované dluhové cenné papíry</b>	<b>28 319</b>	<b>38 710</b>
Dluhopisy	28 319	38 448
Podřízený dluh	-	262
Ostatní finanční závazky	2 119	2 475
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>759 445</b>	<b>701 816</b>

Ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k věřitelům v částce 748 mil. Kč (2014: 943 mil. Kč), závazky k zaměstnancům, včetně pojistného na sociální zabezpečení, v hodnotě 515 mil. Kč (2014: 477 mil. Kč) a závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 496 mil. Kč (2014: 531 mil. Kč).

### Vklady bank

V mil. Kč	2015	2014
Běžné účty/Jednodenní vklady	11 968	15 589
Termínované vklady	67 355	55 669
Repo obchody	12 990	2 139
<b>Vklady bank</b>	<b>92 313</b>	<b>73 397</b>

### Vklady klientů

V mil. Kč	2015	2014
<b>Běžné účty/Jednodenní vklady</b>	<b>597 458</b>	<b>533 187</b>
Vládní instituce	44 619	42 035
Ostatní finanční instituce	16 651	15 912
Nefinanční podniky	114 714	93 015
Domácnosti	421 474	382 225
<b>Termínované vklady</b>	<b>33 289</b>	<b>42 345</b>
Vládní instituce	37	104
Ostatní finanční instituce	269	732
Nefinanční podniky	1 682	2 283
Domácnosti	31 301	39 226
<b>Repo obchody</b>	<b>5 947</b>	<b>11 702</b>
Vládní instituce	5 947	8 042
Ostatní finanční instituce	-	3 660
Nefinanční podniky	-	-
<b>Vklady klientů</b>	<b>636 694</b>	<b>587 234</b>
Vládní instituce	50 603	50 181
Ostatní finanční instituce	16 920	20 304
Nefinanční podniky	116 396	95 298
Domácnosti	452 775	421 451

### Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2015	2014
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	Říjen 2005	Říjen 2015	4,75 %	-	7 620
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Unor 2006	Unor 2016	4,80 %	7 829	7 887
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	Červen 2007	Říjen 2015	4,50 %	-	759
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	Srpen 2007	Srpen 2017	pohyblivá	3 002	3 003
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	Říjen 2007	Říjen 2022	pohyblivá	2 002	2 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	2 095	1 977
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	3 999	3 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	1 181	1 181
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85 %	5 049	4 932
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90 %	891	938
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	92	110
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	Duben 2011	Duben 2015	0,30 %	-	123
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	Červen 2011	Červen 2016	0,30 %	40	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	81	22
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Prosinec 2023	3,25 %	183	137
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	Prosinec 2012	Prosinec 2016	1,50 %	50	55
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	42	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	78	74
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	282	272
Dluhopisy	CZ0003702037	Říjen 2009	Říjen 2016	xx)	576	547
Dluhopisy	CZ0003702078	Listopad 2009	Listopad 2016	xx)	612	587
Depozitní směnky					-	1 000
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					235	1 314
<b>Emitované dluhopisy</b>					<b>28 319</b>	<b>38 448</b>

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 8 318 mil. Kč (2014: 12 270 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše je důsledkem oceňovacího rozdílu.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 82 294 mil. Kč (2014: 90 386 mil. Kč).

### Emitované dluhové cenné papíry – podřízený dluh

in CZK million

ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Nominální hodnota	2015	2014
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR+0.40%	1 000	-	262
<b>Podřízený dluh</b>					<b>-</b>	<b>262</b>

Emise podřízeného dluhopisu ISIN CZ0003702342 byla vydána v listinné podobě a s opcí na předčasné splacení. Banka tuto opcí uplatnila v březnu 2015 a předčasně splatila 100 % nominální hodnoty dluhopisu plus úrok k datu předčasného splacení.

### 30. Rezervy

V mil. Kč	2015	2014
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 776	1 751
Přísliby a poskytnuté záruky	402	245
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	139	67
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	263	178
Ostatní rezervy	304	327
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	1
Ostatní	288	326
<b>Rezervy</b>	<b>2 482</b>	<b>2 323</b>

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 43.

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

### 31. Ostatní závazky

V mil. Kč	2015	2014
Výnosy a výdaje příštích období	321	365
Různé závazky	3 651	3 437
<b>Ostatní závazky</b>	<b>3 972</b>	<b>3 802</b>

Různé závazky zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 908 mil. Kč (2014: 887 mil. Kč), náklady na odměny zaměstnanců za rok 2015 ve výši 1 279 mil. Kč (2014: 1 359 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 317 mil. Kč (2014: 682 mil. Kč).

### 32. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2015	2014
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	-
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	92 017	88 099
<b>Vlastní kapitál celkem<sup>1)</sup></b>	<b>115 336</b>	<b>103 311</b>

<sup>1)</sup> Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31. 12. 2015 upsaný základní kapitál tvoří 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a.s. emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 (“AT 1”), denominovaných v EUR, v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykázána ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury, stabilizace dlouhodobého financování v EUR a příprava na regulační změny (plně uplatňování CRR, TLAC/MREL), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Vzhledem k tomu, že dodatečný kapitál AT1 nepředstavuje finanční závazky ve smyslu odstavce 11 IAS 32, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT1 nespňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) banka nemá povinnost dodat držitelům AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů.
- AT1 nemají na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

### Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2015		2014	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
<b>Základní kapitál</b>	<b>152 000 000</b>	<b>15 200</b>	<b>152 000 000</b>	<b>15 200</b>

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

### 33. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů, které prezentují strukturu banky:

- Retail (drobné bankovníctví);
- Korporátní klientela („SME“);
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum („ALM a LCC“);
- Large corporate („LC“); a
- Group markets („GM“).

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která skupina používá ve své zprávě managementu. Zpráva je sestavována měsíčně pro představenstvo banky a pro představenstvo skupiny Erste Group Bank. Zpráva je sesouhlasena s měsíčním balíčkem výkazů, a skupina používá ve zprávě stejné segmenty jako ve výkazech podle segmentů skupiny Erste Group Bank.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti České spořitelny, za které je primárně odpovědná.

#### Drobné bankovníctví

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům.

Drobné bankovníctví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a přímého bankovníctví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich potřeb a splnění jejich potřeb rozděleni do následujících subsegmentů:

- Mass market;
- Mass affluent;
- Erste Premier;
- MSE; a
- Municipality.

#### Korporátní klientela

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech a v centrále v Praze;
- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze; a
- Veřejný sektor, tj. klienty z řad orgánů státní správy – především ministerstva, územní samosprávné celky, statutární města, státní zdravotní pojišťovny, státní fondy, veřejné univerzity a obce. Služby jsou poskytovány z centrály v Praze a regionálními korporátními centry (platí pro obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

#### Real estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované Českou spořitelnou.

#### Řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum (ALM a LCC)

Segment řízení aktiv a pasiv má na starosti řízení úrokového rizika bilance banky (ex trading) a dále řízení rizika likvidity a kurzového rizika. Jeho cílem je průběžná optimalizace čistých úrokových výnosů prostřednictvím úprav interních cen (fund transfer pricing) a prostřednictvím aktivit na trhu. Tyto aktivity zahrnují jednak obchodování s deriváty zajišťujícími bankovní portfolio a jednak přímé prodeje a nákupy většinou státních dluhopisů. Ziskovost tohoto úseku zahrnuje jak tzv. transformační marži, tak tzv. příspěvkovou marži.

Segment korporátní centrum zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu.

Korporátní centrum také zahrnuje volný kapitál, který nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem a alokovaným kapitálem.

#### Large corporate

Do tohoto segmentu spadají nadnárodní korporace spolu s nejvýznamnějšími tuzemskými společnostmi.

### **Group Markets**

Tento segment zajišťuje obchodní činnosti v oblasti devizových obchodů a úrokových produktů a rovněž cenných papírů pro všechny skupiny zákazníků. Navíc je jeho úkolem navrhnout a vyvinout produkty, které by uspokojily poptávku na klíčových trzích. Segment skupinových trhů zahrnuje obchodní jednotky tvořící divize, např. Treasury Trading a Treasury Sales (retailové a korporátní transakce a transakce s finančními institucemi).



## Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví		SME		Real estate		ALM & LCC		Large Corporate		GM		Skupina celkem		
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	
Čistý úrokový výnos	18 761	17 817	2 829	2 823	823	728	1 094	2 595	735	720	62	137	24 304	24 820	
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 821	9 219	758	920	68	113	-84	-339	344	489	373	84	9 280	10 486	
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	427	641	-	-	-	-	427	641	
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	493	470	268	200	21	23	633	48	66	35	1 535	1 566	3 016	2 342	
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	-	-	-	-	-	116	106	-	-	-	-	116	106	
Všeobecné správní náklady	-13 499	-13 552	-1 681	-1 581	-121	-107	-716	-567	-404	-357	-583	-489	-17 004	-16 653	
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-	-	90	-	-	324	41	-	19	-	-1	324	149	
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 219	-2 178	-501	-616	-238	-247	32	-29	-244	-214	-	-	-2 170	-3 284	
Ostatní provozní výsledek	18	35	-	0	-	-	-746	-427	-18	-	-	2	-746	-390	
<b>Zisk z pokračujících činností před zdaněním</b>	<b>12 375</b>	<b>11 811</b>	<b>1 673</b>	<b>1 836</b>	<b>553</b>	<b>510</b>	<b>1 080</b>	<b>2 069</b>	<b>479</b>	<b>692</b>	<b>1 387</b>	<b>1 299</b>	<b>17 547</b>	<b>18 217</b>	
Daň z příjmů	-2 351	-2 244	-318	-349	-105	-97	-269	-348	-95	-131	-265	-246	-3 403	-3 416	
Zisk z pokračujících činností po zdanění	10 024	9 567	1 355	1 487	448	413	811	1 721	384	561	1 122	1 053	14 144	14 801	
<b>Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění</b>	<b>10 024</b>	<b>9 567</b>	<b>1 355</b>	<b>1 487</b>	<b>448</b>	<b>413</b>	<b>811</b>	<b>1 721</b>	<b>384</b>	<b>561</b>	<b>1 122</b>	<b>1 053</b>	<b>14 144</b>	<b>14 801</b>	
Provozní výnosy	27 075	27 506	3 855	3 943	912	864	2 186	3 051	1 145	1 244	1 970	1 787	37 143	38 395	
Provozní náklady	-13 499	-13 552	-1 681	-1 581	-121	-107	-716	-567	-404	-357	-583	-489	-17 004	-16 653	
<b>Provozní výsledek</b>	<b>13 576</b>	<b>13 954</b>	<b>2 174</b>	<b>2 362</b>	<b>791</b>	<b>757</b>	<b>1 470</b>	<b>2 484</b>	<b>741</b>	<b>887</b>	<b>1 387</b>	<b>1 298</b>	<b>20 139</b>	<b>21 742</b>	
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	129	287 119	106	109	166	278 352	229 29 088	32 342	24 571	45 847	42 865	12 486	15 731	361 357	340 636
Průměrný alokovaný kapitál	12 938	12 303	8 453	9 130	2 522	2 402	6 660	6 571	3 075	3 568	1 796	2 038	35 444	36 012	
Poměr nákladů k výnosům	49,9 %	49,3 %	43,6 %	40,1 %	13,3 %	12,4 %	32,8 %	18,6 %	35,3 %	28,7 %	29,6 %	27,4 %	45,8 %	43,4 %	
Návratnost alokovaného kapitálu	77,5 %	77,8 %	16,0 %	16,3 %	17,8 %	17,1 %	12,2 %	26,2 %	12,5 %	15,7 %	62,5 %	51,6 %	39,9 %	41,1 %	
Aktiva celkem (ke konci období)	317 773	295 870	121 667	119 699	37 110	35 413	866	723	40 955	35 419	17 907	25 714	901 278	844 838	
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	502 386	483 298	80 901	58 660	5 008	3 946	026	772	25 895	23 600	12 728	22 251	785 942	741 527	

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

## 34. Leasing

### a) Finanční leasing

Banka nepronajímá žádné nemovitosti ani movitý majetek ostatním stranám v rámci finančního leasingu.

### b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu má banka najaté nemovitosti i movitý majetek od ostatních stran.

*Operativní leasing z pohledu banky jako nájemce*

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2015	2014
Do 1 roku	636	578
Od 1 roku do 5 let	550	520
Nad 5 let	241	193
<b>Celkem</b>	<b>1 427</b>	<b>1 291</b>

Splátky v rámci operativního leasingu účtované do nákladů dosáhly za období částky 653 mil. Kč (2014: 617 mil. Kč).

## 35. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung. Zbýlý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím veřejně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti banky zahrnující přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

## Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2015				2014			
	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
<b>Aktiva</b>								
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	2 495	-	22	-	1 636	-	27	-
Finanční aktiva k obchodování	4 374	195	-	-	5 910	82	491	-
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	25 610	4	2	-	26 355	-	1	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-	16 767	195	20	-	16 954	211	10
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6	-	-	-	2	-	-	-
Ostatní aktiva	-	130	33	-	-	98	40	-
<b>Závazky</b>								
Finanční závazky k obchodování	4 032	64	-	-	5 967	10	-	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	43 736	26 432	1 032	21	14 990	39 307	1 774	21
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky	59	117	41	-	75	149	61	-
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>								
Čistý úrokový výnos	439	-38	5	-	424	-139	5	-
Čistý výnos z poplatků a provizí	10	151	457	-	5	225	365	-
Výnosy z dividend	-	379	-	-	-	593	1	-
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	607	114	-122	-	1 434	5	65	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	20	15	-	-	43	12	-
Ostatní správní náklady	-160	-967	-385	-88	-151	-1 022	-295	-68
Ostatní provozní výsledek	20	49	21	-	12	46	6	-
<b>Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby</b>	14	5 253	99	-	20	5 891	39	-
<b>Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby</b>	-	-	-	-	576	-	771	-

Ostatní spřízněné osoby zahrnují vztahy týkající se účastí ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

### 36. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2015		2014	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
<b>Dohody o zpětném odkupu</b>				
Aktiva k obchodování	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	75	75	4 475	4 475
Finanční aktiva držená do splatnosti	16 429	18 862	8 008	9 366
<b>Dohody o zpětném odkupu celkem</b>	<b>16 504</b>	<b>18 937</b>	<b>12 483</b>	<b>13 841</b>
<b>Zápůjčky cenných papírů</b>				
Finanční aktiva držená do splatnosti	-	-	7 395	9 248
<b>Zápůjčky cenných papírů celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 395</b>	<b>9 248</b>
<b>Celkem</b>	<b>16 504</b>	<b>18 937</b>	<b>19 878</b>	<b>23 089</b>

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě banky souvisejí tato aktiva a závazky s repo obchody.

V mil. Kč	2015			2014		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	-	-	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	75	75	-	4 475	4 475	-
Finanční aktiva držená do splatnosti	18 930	18 867	63	9 318	9 366	-48
<b>Celkem</b>	<b>19 005</b>	<b>18 942</b>	<b>63</b>	<b>13 793</b>	<b>13 841</b>	<b>-48</b>

### 37. Započtení finančních nástrojů

#### Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2015

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	Čistá částka po případném započtení
Deriváty	14 847	-	14 847	8 985	1 824	-	4 038
Dohody o zpětném odprodeji	560	-	560	-	-	655	-95
<b>Celkem</b>	<b>15 407</b>	<b>-</b>	<b>15 407</b>	<b>8 985</b>	<b>1 824</b>	<b>655</b>	<b>3 943</b>

#### Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2015

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	Čistá částka po případném započtení
Deriváty	15 503	-	15 503	8 985	171	-	6 347
Dohody o zpětném odkupu	18 937	-	18 937	-	-	16 504	2 433
<b>Celkem</b>	<b>34 440</b>	<b>-</b>	<b>34 440</b>	<b>8 985</b>	<b>171</b>	<b>16 504</b>	<b>8 780</b>

### Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2014

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	19 699	-	19 699	11 578	5 175	-	2 946
Dohody o zpětném odprodeji	817	-	817	-	-	817	-
<b>Celkem</b>	<b>20 516</b>	<b>-</b>	<b>20 516</b>	<b>11 578</b>	<b>5 175</b>	<b>817</b>	<b>2 946</b>

### Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2014

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	20 833	-	20 833	11 578	1 138	-	8 117
Dohody o zpětném odkupu	13 841	-	13 841	-	-	13 793	48
<b>Celkem</b>	<b>34 674</b>	<b>-</b>	<b>34 674</b>	<b>11 578</b>	<b>1 138</b>	<b>13 793</b>	<b>8 165</b>

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci Finanční nástroje. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Taktó je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

## 38. Řízení rizik

### Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik banky je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Banka používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik banky nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii České spořitelny patří mezi klíčová rizika úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

### Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

V bance vykonává risk management bankovní divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek compliance, odhalování finanční trestné činnosti a podvodného jednání;
- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- úsek bezpečnost.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik dozorčí rady České spořitelny,
- výbor pro řízení úvěrového rizika,
- výbor pro řízení aktiv a pasiv,
- výbor pro operativní řízení likvidity,
- výbor řízení rizik na finančních trzích a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

### 38.1 Řízení rizik a kapitálu

#### Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu banky je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení banky. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulatorních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika
- Hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace
- Stresové testování
- Výpočet únosnosti rizik
- Plánování rizik a prognózy
- Alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika, a
- Plány obnovy a řešení problémů

#### Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrogradní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS banky je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv po vedení banky.

Banka rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro banku významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci banky. Banka zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů banky.

#### Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, banka používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci banky.

Metodologie banky je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulatorní požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulatorními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoročnou časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní

pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko banky je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Banka navíc provádí stresové testování, které slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulatorním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se bance daří plnit s dostatečnou rezervou.

Banka dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD, s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulatorní požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko, proticyklické rezervy a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

#### **Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly\* k 31. 12. 2014:**

mil. Kč	2014
<b>Kapitál celkem</b>	<b>75 506</b>
Původní kapitál (Tier 1)	75 289
V tom:	
Základní kapitál (viz bod 32 přílohy)	15 200
Emisní ážio	2
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	71 869
Odčitatelné položky z původního kapitálu	-11 782
Dodatkový kapitál (Tier 2)	217
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	-
<b>Expozice vůči riziku celkem</b>	<b>425 974</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>17,73%</b>

\* Banka nevyužila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi za rok 2014 nezahrnula do původního kapitálu Tier 1 mezitímní zisk ani úpravy o úvěrové riziko.

#### **Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly\* k 31. 12. 2015:**

V mil. Kč	2015
Původní kapitál (Tier 1)	95 627
Kapitál Tier 1 + Tier 2	96 129
Expozice vůči úvěrovému riziku	389 127
Expozice vůči tržnímu riziku	5 476
Expozice vůči operačnímu riziku	48 451
<b>Expozice vůči riziku celkem</b>	<b>443 054</b>
<b>Kapitálová přiměřenost (Tier 1)</b>	<b>21,6 %</b>

\*Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a zahrnula do Původního kapitálu Tier 1 úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

## 38.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti je banka vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

### Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika banky. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroloving a řízení portfolia). Definiuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

### Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií banka dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií banka sleduje řadu rizikových parametrů (PD - pravděpodobnost selhání, LGD - ztráta z úvěrů v selhání, CCF - úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1-6 jsou považovány za neznehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7-8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio banky děleno následujícím způsobem:

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 60 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- **Pohledávky za korporátními protistranami** jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL II.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky banka sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni banky),
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obrátem 60 až 2 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféry a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 20 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II.



### Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací ze svého vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

### Nástroje interního ratingu

Interní ratingy banky odrážejí schopnost protistran dostát svým finančním povinnostem. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Banka přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Banka používá ratingovou škálu se třinácti stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating "R"). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Banka provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula banka tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány banky, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, banka používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností banka vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu banka rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulatorními požadavky dohody BASEL II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

**Nízkorizikové:** Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s bankou, nebo velcí mezinárodní uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

**Vyžadující pozornost vedení:** Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mohou mít problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

**Nestandardní:** Dlužník je zranitelný vůči vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

**Non-performing:** Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel II: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje banka hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

### Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči klientu při daném ratingu a zajištění. Systém limitů je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před rizikem koncentrace.

V roce 2014 banka změnila metodologii výpočtu hodnoty podléhající riziku ve vztahu k úvěrům – VaR („Value at Risk“).

- Do roku 2013 byl ukazatel omezen na 20 největších angažovaností, což představovalo aproximaci odůvodněnou historickým složením portfolia, kdy neočekávaná ztráta plynoucí z 20 největších expozic pokrývala nejdůležitější / dominantní část celkové neočekávané ztráty banky.
- Rozsah a členitost úvěrového portfolia banky se však změnila a 20 největších expozic v současnosti představuje pouze zlomek celkového portfolia. Z tohoto důvodu byl výpočet ukazatele VaR rozšířen na celé velkoobchodní portfolio (neretailovou klientelu).
- Dále došlo rovněž ke změně intervalu spolehlivosti. Zatímco do roku 2013 byl používán interval spolehlivosti 95 %, od roku 2014 platí interval 99,9 %. Toto nové nastavení odpovídá regulatorním požadavkům i standardům bankovního trhu.

Ukazatel VaR u velkoobchodního portfolia vzrostl z 2,25 % (tj. 14 250 mil. Kč) v roce 2014 na 2,49 % (tj. 16 064 mil. Kč) v roce 2015. Rizikovitost portfolia z hlediska ztrát se v roce 2015 naopak snížila na 0,32 % z 0,41 % v roce 2014. Tyto změny jsou ovlivněny významně vyšší koncentrací u segmentů s nízkým rizikem (tj. klientů s vysokým ratingem patřících do segmentu územně samosprávných celků (sovereign) střední a východní Evropy a do korporátního segmentu) a snížením expozice u segmentů s vyšším rizikem (korporátní portfolio s horším ratingem). Důsledkem těchto vlivů dochází ke změně v distribuci ztráty.

Ukazatel vyjadřující srovnání VaR a kapitálu Tier 1 se zhoršil z 18,71 % na 21,34 %.

### Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor a/nebo výbor pro statistické modely představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

### Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá banka vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL II a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia non-performing pohledávek (se selháním), oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu banky v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

### Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Banka vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Banka využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL II.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

### Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

### Zajištění

Banka definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek banky z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení banky jako věřitele, který lze použít jako druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu banky, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci banky. Před přijetím zajištění banka vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (základní hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad by neměl být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitostí podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch banky,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni, a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace základní hodnoty zajištění. Banka dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

### Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovitost úvěrového portfolia.

### Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 38.2 Úvěrové riziko.

### Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 banka zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozice se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. 12. 2015.

### Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty.

#### a) Rozložení čistého úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

V mil. Kč	2015
<b>Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek</b>	
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	3 300
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	14 184
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	719
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	316
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	75 613
Pohledávky za bankami	34 120
Pohledávky za klienty	494 915
- Vládní instituce	19 932
- Ostatní finanční instituce	24 963
- Nefinanční podniky	184 305
- Domácnosti	265 715
Finanční investice držené do splatnosti	151 682
Zajišťovací deriváty	663
<b>Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek</b>	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	27 778
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	86 301
<b>Celkem</b>	<b>889 593</b>

V mil. Kč	2014
<b>Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek</b>	
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	28 344
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	18 821
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	335
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	98 270
Pohledávky za bankami	37 233
Pohledávky za klienty	465 525
- Vládní instituce	20 413
- Ostatní finanční instituce	30 309
- Nefinanční podniky	167 685
- Domácnosti	247 118
Finanční investice držené do splatnosti	141 326
Zajišťovací deriváty	878
<b>Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek</b>	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	27 108
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	71 288
<b>Celkem</b>	<b>893 619</b>

Od roku 2015 pracuje banka s novou definicí NPL / NPE dle EBA. Na základě této definice je pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank považována za samostatné portfolio, které je z celkové expozice vůči úvěrovému riziku vyloučeno.

Výsledná úvěrová expozice k 31. 12. 2015 a 2014 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě, jak je uvedeno ve výkazu o finanční situaci.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 59 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2014: 56 %); 26 % představují investice do dluhových cenných papírů (2014: 27 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

V mil. Kč	2015	2014
Pohledávky za bankami	2 225	1 965
Pohledávky za klienty	224 747	253 932
Podmíněné závazky	-	10 267
<b>Celkem</b>	<b>226 972</b>	<b>266 164</b>

**Výše uvedené pohledávky jsou zajištěny následovně:**

V mil. Kč	2015	2014
Záruky	17 336	27 382
Nemovitosti	192 867	213 808
Ostatní (cenné papíry a ostatní finanční aktiva)	16 769	24 974
<b>Celkem</b>	<b>222 972</b>	<b>266 164</b>

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

**b) Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje**

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

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

V mil. Kč	Dluhové nástroje									
	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	-	-	10 360	-	-	-	-	106	1 243	11 709
Těžební průmysl	-	-	1 750	-	-	-	-	-	86	1 837
Zpracovatelský průmysl	-	-	45 520	121	-	-	1 142	452	19 509	66 744
Energetika a vodní hospodářství	-	-	21 201	-	-	-	810	1 000	7 356	30 366
Stavebnictví	-	-	6 833	-	-	-	-	12	12 149	18 994
Obchod	-	-	29 936	-	-	-	-	146	9 604	39 686
Doprava a komunikace	-	-	12 726	540	-	-	3 099	902	12 286	29 553
Pohostinství a ubytování	-	-	2 770	-	-	-	-	6	283	3 059
Finanční a pojišťovací služby	3 300	34 134	24 763	20 408	599	316	11 543	8 429	8 395	111 889
Trh nemovitostí a bydlení	-	-	65 428	3	-	-	-	297	4 691	70 419
Sektor služeb	-	-	10 454	-	-	-	-	36	3 945	14 434
Veřejná správa	-	-	34 531	130 616	120	-	59 019	3 362	2 066	229 716
Školství, zdravotnictví a umění	-	-	6 156	-	-	-	-	94	786	7 036
Soukromé domácnosti	-	-	237 449	-	-	-	-	6	31 679	269 134
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>3 300</b>	<b>34 134</b>	<b>509 878</b>	<b>151 689</b>	<b>719</b>	<b>316</b>	<b>75 613</b>	<b>14 847</b>	<b>114 079</b>	<b>904 576</b>

## Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2014

V mil. Kč	Dluhové nástroje									
	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
	Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	-	-	10 576	-	-	-	-	167	1 094	11 837
Těžební průmysl	-	-	1 947	-	-	-	-	1	102	2 050
Zpracovatelský průmysl	-	-	37 218	127	-	-	200	634	17 333	55 512
Energetika a vodní hospodářství	-	-	16 543	-	-	-	-	1 049	5 528	23 120
Stavebnictví	-	-	6 190	-	-	-	-	19	10 316	16 525
Obchod	-	-	29 848	-	-	-	-	170	8 768	38 786
Doprava a komunikace	-	-	10 481	943	-	-	2 065	734	4 036	18 259
Pohostinství a ubytování	-	-	3 067	-	-	-	-	5	224	3 296
Finanční a pojišťovací služby	28 344	37 242	29 937	12 328	2 131	335	6 921	12 800	6 544	136 582
Trh nemovitostí a bydlení	-	-	63 847	3	-	-	-	357	5 036	69 243
Sektor služeb	-	-	8 374	-	-	-	-	51	4 498	12 923
Veřejná správa	-	-	19 460	127 934	2 360	-	89 084	3 576	5 401	247 815
Školství, zdravotnictví a umění	-	-	7 407	-	-	-	-	108	1 369	8 884
Soukromé domácnosti	-	-	235 361	-	-	-	-	28	28 147	263 536
Ostatní	-	-	1 777	-	-	-	-	-	-	1 777
<b>Celkem</b>	<b>28 344</b>	<b>37 242</b>	<b>482 033</b>	<b>141 335</b>	<b>4 491</b>	<b>335</b>	<b>98 270</b>	<b>19 699</b>	<b>98 396</b>	<b>910 145</b>

### c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti:

Následující tabulka zachycuje expozici banky vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. 12. 2015 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. 12. 2014.

### Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti:

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. prosinci 2015	819 274	58 789	5 097	21 416	904 576
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,6 %	6,5 %	0,6 %	2,4 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2014	823 411	55 325	10 283	21 126	910 145
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,5 %	6,1 %	1,1 %	2,3 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2015	-4 136	3 464	-5 186	290	-5 569
Změna v %	-0,5 %	6,3 %	-50,4 %	1,4 %	-0,6 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014.

### Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2015

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	10 030	1 289	121	269	11 709
Těžební průmysl	1 795	36	0	6	1 837
Zpracovatelský průmysl	54 053	8 186	953	3 552	66 744
Energetika a vodní hospodářství	25 993	3 575	484	314	30 366
Stavebnictví	13 549	2 897	512	2 036	18 994
Obchod	31 314	5 317	390	2 665	39 686
Doprava a komunikace	27 392	1 569	414	178	29 553
Pohostinství a ubytování	1 339	719	154	847	3 059
Finanční a pojišťovací služby	108 462	2 799	309	319	111 889
Trh nemovitostí a bydlení	53 199	14 357	674	2 189	70 419
Sektor služeb	9 573	4 261	289	311	14 434
Veřejná správa	228 474	1 207	35	0	229 716
Školství, zdravotnictví a umění	5 390	1 508	14	124	7 036
Soukromé domácnosti	248 711	11 069	748	8 606	269 134
Ostatní	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>819 274</b>	<b>58 789</b>	<b>5 097</b>	<b>21 416</b>	<b>904 576</b>

### Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2014

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	10 027	1 397	170	243	11 837
Těžební průmysl	2 029	14	-	7	2 050
Zpracovatelský průmysl	43 765	7 007	1 945	2 795	55 512
Energetika a vodní hospodářství	18 449	3 360	977	334	23 120
Stavebnictví	10 538	3 234	1 118	1 635	16 525
Obchod	29 749	6 213	1 277	1 547	38 786
Doprava a komunikace	16 494	877	550	338	18 259
Pohostinství a ubytování	1 347	873	511	565	3 296
Finanční a pojišťovací služby	132 319	3 873	177	213	136 582
Trh nemovitostí a bydlení	55 771	9 320	1 876	2 276	69 243
Sektor služeb	9 694	2 407	130	692	12 923
Veřejná správa	245 308	2 461	39	7	247 815
Školství, zdravotnictví a umění	7 066	1 594	97	127	8 884
Soukromé domácnosti	239 078	12 695	1 416	10 347	263 536
Ostatní	1 777	-	-	-	1 777
<b>Celkem</b>	<b>823 411</b>	<b>55 325</b>	<b>10 283</b>	<b>21 126</b>	<b>910 145</b>

#### d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. 12. 2015 a 2014 vykazuje banka následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. 12. 2015		Expozice vůči úvěrovému riziku			
V mil. Kč	Celkem	Z toho 31-60 dní po splatnosti	Z toho 61-90 dní po splatnosti	Z toho 91-180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	4	-	-	-	-
Uvěrové instituce	134	-	-	-	-
Ostatní finanční instituce	31	98	1	-	-
Nefinanční podniky	4 054	134	63	-	-
Domácnosti	1 752	581	283	-	-
<b>Celkem</b>	<b>5 975</b>	<b>813</b>	<b>347</b>	-	-

K 31. 12. 2014		Expozice vůči úvěrovému riziku			
V mil. Kč	Celkem	Z toho 31-60 dní po splatnosti	Z toho 61-90 dní po splatnosti	Z toho 91-180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	18	7	-	2	-
Uvěrové instituce	6	-	-	-	-
Ostatní finanční instituce	1	1	-	-	-
Nefinanční podniky	1 282	158	79	1	6
Domácnosti	3 718	846	381	14	6
<b>Celkem</b>	<b>5 025</b>	<b>1 012</b>	<b>460</b>	<b>17</b>	<b>12</b>

#### e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

V mil. Kč	2015	2014
Vládní instituce	6	4
Uvěrové instituce	135	222
Ostatní finanční instituce	158	268
Nefinanční podniky	10 582	11 736
Domácnosti	8 448	11 219
<b>Celkem</b>	<b>19 329</b>	<b>23 449</b>

#### f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. 12. 2015

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Banka nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

#### Analýza splácených („performing“) a nesplácených („non-performing“) expozic s úlevou

##### 2015

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	5	5	-	-
Nefinanční podniky	2 951	308	2 643	2 164
Domácnosti	3 444	789	2 655	2 548
<b>Celkem</b>	<b>6 400</b>	<b>1 102</b>	<b>5 298</b>	<b>4 712</b>

##### 2014

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky	2 318	443	1 875	1 043
Domácnosti	3 685	1 117	2 568	2 461
<b>Celkem</b>	<b>6 003</b>	<b>1 560</b>	<b>4 443</b>	<b>3 504</b>

Veškeré úlevy (forbearance) jsou vykazovány jako úpravy předchozích podmínek.



#### Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2015

V mil. Kč	Expozice			Celkem Expozice s úlevou	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním			
Vládní instituce	5	-	-	5	-	-
Nefinanční podniky	799	96	2 549	3 444	1 163	1 392
Domácnosti	717	71	2 163	2 951	970	1 328
<b>Celkem</b>	<b>1 521</b>	<b>167</b>	<b>4 712</b>	<b>6 400</b>	<b>2 133</b>	<b>2 720</b>

#### Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2014

V mil. Kč	Expozice			Celkem Expozice s úlevou	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním			
Vládní instituce	-	-	-	-	-	-
Nefinanční podniky	1 085	85	2 515	3 685	1 002	1 609
Domácnosti	438	12	1 868	2 318	726	458
<b>Celkem</b>	<b>1 523</b>	<b>97</b>	<b>4 383</b>	<b>6 003</b>	<b>1 728</b>	<b>2 067</b>

#### Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

V mil. Kč	2015		2014			
	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na Úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na Úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
Vládní instituce	19 932	5	0,0 %	20 413	-	0,0 %
Úvěrové instituce	34 120	-	0,0 %	37 233	-	0,0 %
Ostatní finanční instituce	24 963	-	0,0 %	30 309	-	0,0 %
Nefinanční podniky	184 305	1 981	1,1 %	167 685	1 592	0,9 %
Domácnosti	265 715	2 281	0,9 %	247 118	2 683	1,1 %
<b>Celkem</b>	<b>529 035</b>	<b>4 267</b>	<b>0,8 %</b>	<b>502 758</b>	<b>4 275</b>	<b>0,9 %</b>

Banka neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

### Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2015			2014		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	1 074	89	1 163	936	66	1 002
Nefinanční podniky	860	110	970	665	61	726
<b>Celkem</b>	<b>1 934</b>	<b>199</b>	<b>2 133</b>	<b>1 601</b>	<b>127</b>	<b>1 728</b>

### Vývoj Expozic s úlevou (forbearance) v letech 2015 a 2014

#### 2015

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2015	-	2 318	3 685	6 003
Přířůstky (+)	5	1 956	1 484	3 445
Ubytky (-)	-	-1 188	-1 585	-2 773
Změny v expozicích (+/-)	-	-135	-140	-275
<b>K 31. Prosinci 2015</b>	<b>5</b>	<b>2 951</b>	<b>3 444</b>	<b>6 400</b>

#### 2014

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2014	38	4 702	3 413	8 153
Přířůstky (+)	-	569	2 320	2 889
Ubytky (-)	-38	-3 205	-2 004	-5 247
Změny v expozicích (+/-)	-	252	-44	208
<b>K 31. Prosinci 2014</b>	<b>-</b>	<b>2 318</b>	<b>3 685</b>	<b>6 003</b>

### Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

#### 2015

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	-	-
Nefinanční podniky	92	-
Domácnosti	159	-
<b>Celkem</b>	<b>251</b>	<b>-</b>

#### 2014

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	-	-
Nefinanční podniky	77	-
Domácnosti	199	-
<b>Celkem</b>	<b>276</b>	<b>-</b>

## Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2015*)
Vládní instituce	1
Nefinanční podniky	113
Domácnosti	238
<b>Celkem</b>	<b>352</b>

\*) Data za rok 2014 nejsou k dispozici.

### 38.3 Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezibankovním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- Řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty; a
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- futures na komodity; a
- opce na dluhopisové futures.

Banka také uzavírá pro své klienty některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Banka si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makro úrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému KvaR+ na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém KvaR+ historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisku a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a další pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivostí obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby,

volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního portfolio reprezentovány odpovídajícími pozicemi úrokové míry. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolio je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014 na 99 % hladině spolehlivosti.

**K 31. 12. 2015**

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
<b>Obchodní portfolio</b>							
Denní hodnota	11	-4	11	4	-	-	-
Měsíční hodnota	52	-21	52	19	1	-	-
Průměr denních hodnot za rok	8	-3	7	2	-	-	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	38	-12	34	10	-	1	4
<b>Bankovní portfolio</b>							
Denní hodnota	312	-90	301	4	-	-	96
Měsíční hodnota	1 463	-421	1 413	19	-	-	452
Průměr denních hodnot za rok	317	-68	238	1	-	-	140
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 487	-318	1 117	4	-	-	656

**K 31. 12. 2014**

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
<b>Obchodní portfolio</b>							
Denní hodnota	5	-3	3	3	-	-	2
Měsíční hodnota	23	-13	14	12	-	-	10
Průměr denních hodnot za rok	7	-3	5	3	-	-	2
Průměr měsíčních hodnot za rok	31	-23	26	14	1	2	11
<b>Bankovní portfolio</b>							
Denní hodnota	238	-124	197	2	6	-	157
Měsíční hodnota	1 114	-581	923	9	27	-	736
Průměr denních hodnot za rok	212	-86	153	2	10	-	133
Průměr měsíčních hodnot za rok	994	-400	719	8	45	-	622

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických mezních hodnot i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC. Na čtvrtletní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování banky. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

## ÚROKOVÉ RIZIKO

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá banka posunů výnosových křivek za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci banky.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point - současná hodnota základního bodu), neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření banky, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2016		2015	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
<b>CZK</b>				
Výkaz zisku a ztráty	1 693	-420	1 264	-321
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-1 580	879	-1 900	1 072
<b>EUR</b>				
Výkaz zisku a ztráty	97	-29	-52	79
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-131	33	-87	21

## MĚNOVÉ RIZIKO

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů.

## AKCIOVÉ RIZIKO

Banka používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změn kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

## KOMODITNÍ RIZIKO

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

## 38.4 Riziko likvidity

### Definice a základní informace

Riziko likvidity je bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu, a riziko likvidity financování, což je riziko, že banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost banky, nebo na finanční podmínky členů banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů banky na refinancování nebo rozpětí.

### Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorsí scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu.

Již od roku 2011 vychází banka při řízení rizik z nových opatření zaměřených na riziko likvidity podle rámce Basel III, především z ukazatele LCR („Liquidity Coverage Ratio“) a z ukazatele NSFR („Net Stable Funding Ratio“). Poměry jsou interně monitorovány na úrovni subjektu a od roku 2012 jsou pro ně stanoveny interní cíle. Na konci roku 2015 byla hodnota obou ukazatelů banky, LCR a NSFR, vyšší než 100 %. Od září 2015 sleduje banka hodnotu LCR také v souladu s aktem v přenesené pravomoci.

V roce 2013 banka zavedla rezervu „Intraday Liquidity Buffer“ pro řízení rizika likvidity v rámci jednoho dne. Rezerva představuje vysoce likvidní aktiva, která je možno použít během jednoho dne v případě náhlé krize. Rezerva je vytvořena tak, aby pokryla vnitrodenní provozní zátěž a zátěž protistrany. Interní limit je stanoven na základě převodů na zúčtovací účet centrální banky a je periodicky upravován tak, aby odrážel aktuální tržní podmínky.

### Metody a nástroje snižování rizik

Erste Group definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje Komplexní plán nouzového financování, který je pravidelně aktualizován.

### Analýza rizika likvidity

#### Likviditní gap

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínovaných vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu poskytnutého ALM (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. 12. 2015 a 2014.

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Likviditní GAP	193 858	177 915	-67 314	-51 679	-14 931	-23 398	-30 054	-18 721

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má banka přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

### Vyrovnávací kapacita

Banka pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytková minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací

a zápisů cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů. Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity banky podle termínů na konci roku 2015 a 2014:

K 31. 12. 2015	Do 1 týdne	Od 1 týdne do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 6 měsíců	6 - 12 měsíců
<b>V mil. Kč</b>					
Hotovost, přebytečné rezervy	85 231	-	-	-	-
Likvidní aktiva	177 200	-	-	-	-
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	-	-	-	-	-
<b>Vyrovnávací kapacita</b>	<b>262 431</b>	-	-	-	-

K 31. 12. 2014	Do 1 týdne	Od 1 týdne do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 6 měsíců	6 - 12 měsíců
<b>V mil. Kč</b>					
Hotovost, přebytečné rezervy	35 304	-	-	-	-
Likvidní aktiva	184 751	-	-	-	-
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	1 556	-	-	-	-
<b>Vyrovnávací kapacita</b>	<b>221 611</b>	-	-	-	-

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má banka k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

### Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014:

K 31. 12. 2015	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>V mil. Kč</b>						
<b>Nederivátové závazky</b>	<b>763 476</b>	<b>766 658</b>	<b>675 794</b>	<b>28 742</b>	<b>40 205</b>	<b>21 917</b>
Závazky k bankám	92 313	92 188	37 572	13 328	27 033	14 255
Závazky ke klientům	640 725	643 069	636 103	5 706	1 260	0
Emitované dluhové cenné papíry	28 319	29 281	-	9 708	11 912	7 662
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Ostatní finanční závazky	2 119	2 119	2 119	-	-	-
<b>Derivátové závazky</b>	<b>15 503</b>	<b>15 593</b>	<b>88</b>	<b>1 448</b>	<b>6 512</b>	<b>7 545</b>
<b>Podmíněné závazky</b>	<b>114 079</b>	<b>114 079</b>	<b>1 678</b>	<b>69 194</b>	<b>29 102</b>	<b>14 105</b>
Finanční záruky	27 778	27 778	1 668	11 281	11 424	3 405
Neodvolatelné přísliby	86 301	86 301	10	57 913	17 678	10 700
<b>Celkem</b>	<b>893 058</b>	<b>899 789</b>	<b>677 560</b>	<b>99 960</b>	<b>78 256</b>	<b>44 012</b>

K 31. 12. 2014	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>V mil. Kč</b>						
<b>Nederivátové závazky</b>	<b>714 257</b>	<b>718 277</b>	<b>618 837</b>	<b>27 379</b>	<b>49 024</b>	<b>23 037</b>
Závazky k bankám	73 597	73 623	22 534	11 832	24 194	15 063
Závazky ke klientům	598 357	601 020	591 731	5 904	3 385	-
Emitované dluhové cenné papíry	39 238	40 528	1 769	9 639	21 418	7 702
Podřízené závazky	262	303	-	4	27	272
Ostatní finanční závazky	2 803	2 803	2 803	-	-	-
<b>Derivátové závazky</b>	<b>20 833</b>	<b>14 501</b>	<b>3 161</b>	<b>11 340</b>	-	-
<b>Podmíněné závazky</b>	<b>98 396</b>	<b>98 396</b>	<b>1 448</b>	<b>62 414</b>	<b>32 402</b>	<b>2 132</b>
Finanční záruky	27 108	27 108	1 355	10 416	13 208	2 129
Neodvolatelné přísliby	71 288	71 288	93	51 998	19 194	3
<b>Celkem</b>	<b>833 486</b>	<b>831 174</b>	<b>623 446</b>	<b>101 133</b>	<b>81 426</b>	<b>25 169</b>

### 38.5 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.



Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik banky, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula banka speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. 7. 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předseda výboru je člen představenstva zodpovědný za řízení rizik.

### 39. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) banky. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnicí, která určuje pozici úrokového rizika, je Strategie banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO banky na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Erste Bank. Politika Erste Bank obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čím je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty. Pokud jde o úvěry, nakoupené cenné papíry a emitované cenné papíry, zajištění reálné hodnoty probíhá rovněž prostřednictvím cross currency swapů, derivátů na bázi opce typu swaption, cap, floor a dalších typů derivátů.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 31 mil. Kč (2014: 14 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejímu vykázáni do nákladů ve výsledovce; částka 105 mil. Kč (2014: 186 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2015 činila 286 mil. Kč (2014: ztráta 229 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2015 představoval 317 mil. Kč (2014: 244 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2015		2014	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	342	5	670	166
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	321	490	208	3
Celkem	663	495	878	169

Na konci roku 2015 vykazovala banka 42 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2023. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor). Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR
2018	2 000	-
2019	2 350	-
2020	1 300	20
2021	3 050	250
2022	9 910	575
2023	-	50
<b>Celkem</b>	<b>18 610</b>	<b>895</b>

#### 40. Reálná hodnota aktiv a závazků

##### Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

##### Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

##### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci

Banka vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

##### Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

##### Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíl v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy opce, jako např. splatnost na požádání, cap/floor, vázanost na index, apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsanych u derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika Erste Bank se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

##### OTC derivátové finanční nástroje

Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kótované cenné papíry a indexy, swapy úvěrového selhání, komoditní swapy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“ a denně upravuje derivátovou pozici na úrovni portfolia podle rozpětí nabídky a poptávky.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity banky. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání banky vychází z úrovně zpětných odkupů emisí Erste Group.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše -472 mil. Kč a celkové úpravy DVA 304 mil. Kč.

### **Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3**

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjištělné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

## Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úrovně hierarchie reálné hodnoty.

V mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3		Celkem	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<b>AKTIVA</b>								
Finanční aktiva k obchodování	89	2 345	13 627	19 838	1 198	1 129	14 914	23 312
Deriváty	-	-	12 986	17 692	1 198	1 129	14 184	18 821
Ostatní finanční aktiva k obchodování	89	2 345	641	2 146	-	-	730	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	316	629	38	50	354	679
Realizovatelná finanční aktiva	65 843	62 772	10 272	35 887	1 681	374	77 796	99 033
Dluhové cenné papíry	65 341	62 772	10 272	35 499	-	-	75 613	98 271
Akciové nástroje	502	-	-	388	1 681	374	2 183	762
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-	-	663	878	-	-	663	878
<b>Aktiva celkem</b>	<b>65 932</b>	<b>65 117</b>	<b>24 878</b>	<b>57 232</b>	<b>2 917</b>	<b>1 553</b>	<b>93 727</b>	<b>123 902</b>
<b>ZAVAZKY</b>								
Finanční závazky k obchodování	-1	328	14 991	23 113	30	-	15 020	23 441
Deriváty	-	-	14 978	20 664	30	-	15 008	20 664
Ostatní finanční závazky k obchodování	-1	328	13	2 449	-	-	12	2 777
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	4 019	9 664	-	-	4 019	9 664
Vklady klientů	-	-	4 019	8 874	-	-	4 019	8 874
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	-	790	-	-	-	790
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-	-	495	169	-	-	495	169
<b>Závazky celkem</b>	<b>-1</b>	<b>328</b>	<b>19 505</b>	<b>32 946</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>19 534</b>	<b>33 274</b>

Rozřazení položek do úrovně a veškeré změny mezi úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

## Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

V mil. Kč	2015		2014	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	-1 612	-1 058	-900	-345
Čistý přesun z úrovně 2	1 058	1 612	345	900
Nákupy/prodeje/ukončení	1 369	-27 987	25 990	-13 683
Změny v derivátech	0	-4 921	-88	-3 552
<b>Změny od počátku roku k danému datu celkem</b>	<b>815</b>	<b>-32 354</b>	<b>25 347</b>	<b>-16 680</b>

Přesun z úrovně 1 do úrovně 2 byl proveden vzhledem ke snížení hloubky trhu pro příslušné cenné papíry.

Kotovaný dluhopis a akcie byly převedeny z úrovně 2 do úrovně 1 z důvodu existence kotované ceny (objektivně zjistitelný vstup) k 31. 12. 2015.

### Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech.

V mil. Kč	Prosinec 2014	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retran- slační rezerva	2015
<b>AKTIVA</b>											
Finanční aktiva k obchodování	1 129	172	-	118	-	-	-	168	-389	-	1 198
Deriváty	1 129	172	-	118	-	-	-	168	-389	-	1 198
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	50	-11	-	-	-	-	-	-	-	-1	38
Realizovatelná finanční aktiva	374	-	1 343	22	-58	-	-	-	-	-	1 681
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 553</b>	<b>161</b>	<b>1 343</b>	<b>140</b>	<b>-58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168</b>	<b>-389</b>	<b>-1</b>	<b>2 917</b>

V mil. Kč	Prosinec 2013	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retran- slační rezerva	2014
<b>AKTIVA</b>											
Finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	-	-	-	1 129	-	-	1 129
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-	1 129	-	-	1 129
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43	7	-	-	-	-	-	-	-	-	50
Realizovatelná finanční aktiva	294	-	93	48	-61	-	-	-	-	-	374
<b>Aktiva celkem</b>	<b>337</b>	<b>7</b>	<b>93</b>	<b>48</b>	<b>-61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 553</b>

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu ("OTC") je kategorizována do úrovně 3 / byla rekatégorizována do úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v úrovni 3 byla rekatégorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu.

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

V mil. Kč	2015 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	2014 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
<b>AKTIVA</b>		
Finanční aktiva k obchodování	172	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-11	7
<b>Celkem</b>	<b>161</b>	<b>7</b>

Finančních aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- Tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nezjistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- Nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nezjistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

### Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Pros 14	Pros 15	Pros 14	Pros 15
Deriváty	84	66	-124	-92
Výkaz zisku a ztráty	84	66	-124	-92
Kapitálové nástroje	18	99	-37	-166
Výkaz zisku a ztráty	2	2	-5	-4
Ostatní úplný výsledek hospodaření	16	97	-32	-162
<b>Celkem</b>	<b>102</b>	<b>165</b>	<b>-161</b>	<b>-258</b>
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>	<b>86</b>	<b>68</b>	<b>-129</b>	<b>-96</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>	<b>16</b>	<b>97</b>	<b>-32</b>	<b>-162</b>

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 základních bodů a -75 základních bodů,
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10% a +5%,
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň, rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Banka zvážila dopad přecenění akciových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách Kapitálové nástroje a Ostatní úplný výsledek hospodaření).

### Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2015 a ke konci roku 2014.

2015		Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
V mil. Kč	Účetní hodnota			
<b>AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	100 895	100 895	-	-
Finanční aktiva držena do splatnosti	151 682	172 076	157 009	15 068
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 120	34 585	-	34 585
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	494 915	515 097	-	576
<b>ZAVAZKY</b>				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	759 445	759 417	-	29 086
Vklady bank	92 313	91 519	-	-
Vklady klientů	636 694	636 694	-	-
Emitované dluhové cenné papíry	28 319	29 086	-	29 086
Ostatní finanční závazky	2 119	2 118	-	-
<b>FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY</b>				
Finanční záruky	27 778	27 778	-	-
Neodvolatelné přísliby	86 301	86 301	-	-

2014						
V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Uroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjištěných tržních údajů Uroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Uroveň 3	
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	50 157	50 157	-	-	-	
Finanční aktiva držena do splatnosti	141 326	163 599	148 887	14 712	-	
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	37 233	36 524	-	-	36 524	
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	465 525	456 251	-	371	455 880	
<b>ZÁVAZKY</b>						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	701 816	703 384	-	39 831	663 553	
Vklady bank	73 397	73 324	-	-	73 324	
Vklady klientů	587 234	586 647	-	-	586 647	
Emitované dluhové cenné papíry	38 710	40 938	-	39 831	1 107	
Ostatní finanční závazky	2 475	2 475	-	-	2 475	
<b>FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY</b>						
Finanční záruky	27 108	27 108	-	-	27 108	
Neodvolatelné přísliby	71 288	71 288	-	-	71 288	

Reálná hodnota úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům a úvěrovým institucím byla vypočtena na základě diskontování budoucích peněžních toků s ohledem na dopady úroku a úvěrového rozpětí. Vliv úrokové sazby vychází z pohybů tržních sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny z parametru PD použitého pro výpočet interních rizik. Pro účely výpočtu reálné hodnoty byly úvěry a zálohy utříděny do skupin homogenních portfolií na základě ratingové metody, ratingového stupně, splatnosti a země, kdy byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjištěných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjištěných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb sazby a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulatorního koeficientu pro přepočtení úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

#### 41. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL II dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 163/2014“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 38 přílohy).

Tabulka níže zachycuje třídy finančních aktiv a pasiv vykázaných bankou v souladu s požadavky IFRS 7.

K 31. prosinci 2015									
Kategorie finančních nástrojů									
V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obcho- dování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizo- vatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Ostatní finanční aktiva	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
<b>AKTIVA</b>									
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100 895	-	-	-	-	-	-	-	100 895
Pohledávky za bankami	34 120	-	-	-	-	-	-	-	34 120
Pohledávky za klienty	494 915	-	-	-	-	-	-	-	494 915
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	-	-	14 184	-	-	-	-	663	14 847
Aktiva k obchodování	-	-	730	-	-	-	-	-	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	354	-	-	-	-	354
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	-	77 796	-	-	-	77 796
Finanční aktiva držená do splatnosti	-	151 682	-	-	-	-	-	-	151 682
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>629 931</b>	<b>151 682</b>	<b>14 914</b>	<b>354</b>	<b>77 796</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>663</b>	<b>875 341</b>
<b>ZÁVAZKY</b>									
Závazky k bankám	-	-	-	-	-	92 313	-	-	92 313
Vklady klientů	-	-	-	4 019	-	636 694	-	-	640 713
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	28 319	-	-	28 319
Ostatní finanční závazky	-	-	-	-	-	2 119	-	-	2 119
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	-	-	15 008	-	-	-	-	495	15 503
Závazky z obchodování	-	-	12	-	-	-	-	-	12
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 020</b>	<b>4 019</b>	<b>-</b>	<b>759 445</b>	<b>-</b>	<b>495</b>	<b>778 979</b>



K 31. prosinci 2014									
Kategorie finančních nástrojů									
V mil. Kč	Úvěry a pohle- dávky	Držené do splatnosti	K obcho- dování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizo- vatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Ostatní finanční aktiva	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
<b>AKTIVA</b>									
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	50 157	-	-	-	-	-	-	-	50 157
Pohledávky za bankami	37 233	-	-	-	-	-	-	-	37 233
Pohledávky za klienty	465 525	-	-	-	-	-	-	-	465 525
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	-	-	18 821	-	-	-	-	878	19 699
Aktiva k obchodování	-	-	4 491	-	-	-	-	-	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	679	-	-	-	-	679
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	-	99 033	-	-	-	99 033
Finanční aktiva držená do splatnosti	-	141 326	-	-	-	-	-	-	141 326
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>552 915</b>	<b>141 326</b>	<b>23 312</b>	<b>679</b>	<b>99 033</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>878</b>	<b>818 143</b>
<b>ZÁVAZKY</b>									
Závazky k bankám	-	-	-	-	-	73 397	-	-	73 397
Vklady klientů	-	-	-	8 874	-	587 234	-	-	596 108
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	-	790	-	38 448	-	-	39 238
Ostatní finanční závazky	-	-	-	-	-	2 475-	-	-	2 475
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	-	-	20 664	-	-	-	-	169	20 833
Závazky z obchodování	-	-	2 777	-	-	-	-	-	2 777
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	262	-	-	262
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 441</b>	<b>9 664</b>	<b>-</b>	<b>701 816</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>735 090</b>

#### 42. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje hlavní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (banky; především společnosti Ernst & Young) za rok 2015 a 2014:

V mil. Kč	2015	2014
Poplatky za audit	28	23
Poplatky za ostatní poradenství	2	3
<b>Celkem</b>	<b>30</b>	<b>26</b>

#### 43. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce níže nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

#### Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprovořených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti bance.

Proti bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy banky.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz. Bod 30 přílohy).

#### Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2015 vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2015 činila celková částka těchto opravných položek 402 mil. Kč (2014: 245 mil. Kč), viz bod 30 přílohy.

V mil. Kč	2015	2014
Závazky ze záruk a akreditivů	27 778	27 108
Nečerpané úvěrové přísliby	86 301	71 288

#### 44. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv banky podle smluvních splatností k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014:

V mil. Kč	2015		2014	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	100 895	-	50 157	-
Finanční aktiva k obchodování	14 559	355	23 312	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	354	8	671
Realizovatelná finanční aktiva	2 618	75 178	30 177	68 856
Úvěry a pohledávky	125 018	404 017	132 989	369 769
Finanční aktiva držaná do splatnosti	6 210	145 472	17 266	124 060
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	663	0	878	-
Hmotný majetek	-	11 947	-	13 019
Nehmotný majetek	-	3 675	-	3 289
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	-	8 432	-	8 029
Daňové pohledávky	689	0	499	-
Ostatní aktiva	1 196	0	1 859	-
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>251 848</b>	<b>649 430</b>	<b>257 145</b>	<b>587 693</b>
Finanční závazky k obchodování	15 020	-	23 441	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 610	409	6 263	3 401
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	299 419	460 026	208 967	492 849
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	495	-	169	-
Rezervy	-	1 776	-	1 751
Přísliby a poskytnuté záruky	-	402	-	245
Ostatní rezervy	-	304	-	327
Daňové závazky	-	509	-	312
Ostatní závazky	3 972	-	3 802	-
<b>ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>322 516</b>	<b>463 426</b>	<b>242 642</b>	<b>498 885</b>

#### 45. Události po rozvahovém dni

V červenci 2015 informoval majoritní akcionář banky, Erste Group Bank AG (Erste Group), o uzavření dohody se společností Global Payments Inc., předním poskytovatelem technologických řešení pro celosvětové provádění plateb. Cílem dohody je vytvoření společného podniku, který bude nabízet zúčtovací služby a zpracování plateb maloobchodním prodejcům v České republice, Rumunsku a na Slovensku.

Po dokončení transakce a nezbytných schvalovacích řízení odprodá Erste Group 51% podíl v podnicích zabývajících se zpracováním karetých transakcí v uváděné trojici zemí společnosti Global Payments a ve výsledném společném podniku tak bude Erste Group disponovat podílem ve výši 49 %.

Očekává se, že transakce (tj. podniková kombinace) bude dokončena v průběhu 2. čtvrtletí 2016.