ČESKÁ SPOŘITELNA

Již 190 let jsme Vám blíž.

Výroční zpráva
2015

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Bilanční suma	959 584	902 589	968 723	920 403	892 598
Pohledávky za bankami	34 717	38 533	75 348	65 320	77 433
Pohledávky za klienty, čisté	532 524	500 039	489 194	470 859	465 576
Cenné papíry	240 678	256 565	267 788	296 719	254 790
Závazky k bankám	83 915	54 570	73 036	44 344	52 862
Závazky ke klientům	709 817	671 565	713 977	688 624	658 016
Vlastní kapitál náležející akcionářům	119 986	107 809	100 660	93 190	79 810

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Čistý úrokový výnos	25 864	26 673	27 252	29 657	31 244
Čisté příjmy z poplatků a provizí	10 254	11 306	11 294	11 768	12 381
Provozní výnosy	39 743	41 139	41 609	43 575	44 073
Provozní náklady	–18 586	–18 234	–18 743	–18 259	–18 424
Provozní zisk	21 157	22 905	22 866	25 316	25 649
Čistý zisk náležející akcionářům	14 293	15 071	15 588	16 612	13 638

Základní poměrové ukazatele

	2015	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
ROE	13,0 %	14,5 %	16,2 %	19,3 %	18,2 %
ROA	1,5 %	1,7 %	1,6 %	1,8 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	46,8 %	44,3 %	45,0 %	41,9 %	41,8 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	34,9 %	35,2 %	34,5 %	31,9 %	29,1 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,3 %	3,5 %	3,6 %	3,7 %	3,9 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	74,6 %	73,5 %	67,3 %	69,4 %	73,5 %
Individuální kapitálová přiměřenost	21,7 %	18,8 %	17,7 %	16,0 %	13,1 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
pracovníků (průměrný)	10 536	10 471	10 651	10 760	10 556
poboček České spořitelny	621	644	653	658	654
klientů	4 786 644	4 920 744	5 258 892	5 297 398	5 202 572
osobních účtů	2 713 012	2 534 094	2 379 625	2 294 577	2 264 722
aktivních karet	3 118 624	3 144 314	3 233 725	3 178 184	3 174 161
z toho: kreditních karet	268 615	289 722	319 271	347 834	392 205
aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 661 415	1 629 336	1 591 355	1 475 517	1 409 933
bankomatů a platbomatů	1 589	1 561	1 530	1 466	1 413

Rating

Ratingová agentura	**Dlouhodobý rating**	**Krátkodobý rating**	**Výhled**
Fitch	A–	F2	stabilní
Moody‘s	A2	Prime–1	stabilní
Standard & Poor‘s	A–	A–2	negativní

Obsah

Klíčové ukazatele 2
Profil České spořitelny 4
Rok 2015 v událostech 5
Úvodní slovo předsedy představenstva 10
Představenstvo České spořitelny 11
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny 13
Makroekonomický vývoj České Republiky v roce 2015 16
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2015 17
Strategické záměry a plány do budoucnosti 42
Řízení rizik 45
Kapitál a kapitálové požadavky 53
Ostatní informace pro akcionáře 63
Společenská odpovědnost České spořitelny 68
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD 70
Organizační struktura České spořitelny 76
Zpráva dozorčí rady 77
Zpráva výboru pro audit 78
Finanční část 1 79
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česka spořitelna, a. s. 80
Konsolidovaná účetní závěrka 82
Finanční část 2 161
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česka spořitelna, a.s. 162
Individuální účetní závěrka 164
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 240
Finanční skupina České spořitelny 252

Profil České spořitelny

Moderní banka s nejdelší tradicí

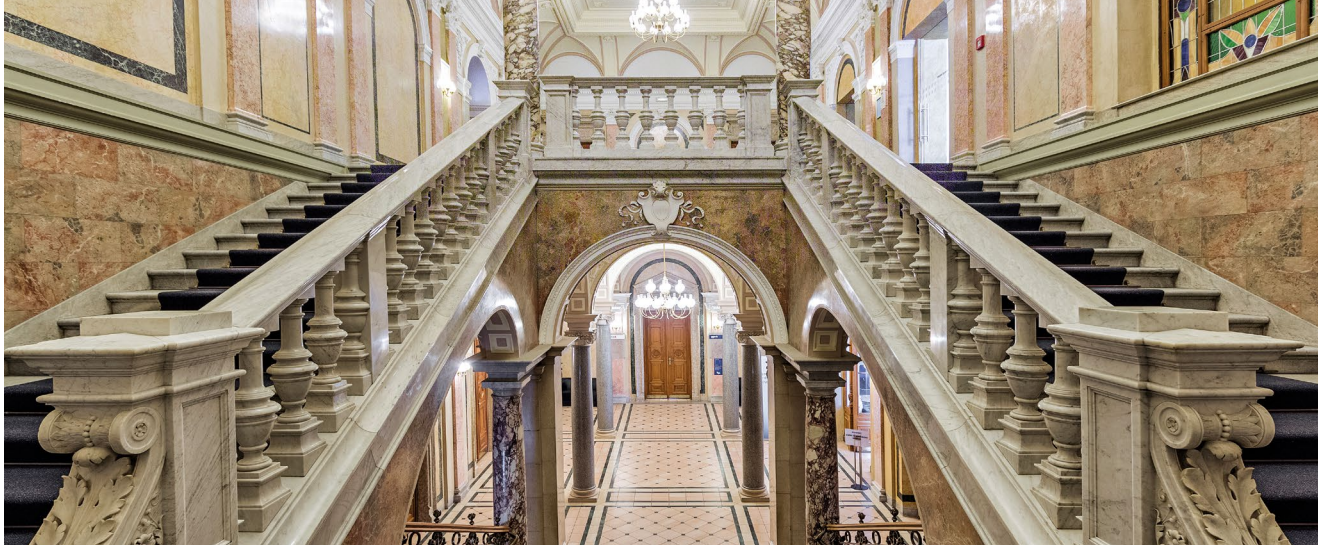
Jsme moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, města a obce. Máme podstatnou roli ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů. S počtem klientů dosahujícím 5 milionů jsme největší bankou v České republice. Na českém trhu jsme bankou s nejdelší tradicí a v roce 2015 jsme oslavili 190 let existence. V soutěži Fincentrum Banka roku jsme podvanácté v řadě získali ocenění Nejdůvěryhodnější banka roku 2015. Naši klienti mají k dispozici nejširší rozsah bankovních služeb v České republice poskytovaných v 621 pobočkách a 1 589 bankomatech a platbomatech.

Kvalita na prvním místě

Jsme dlouhodobě jedním ze základních pilířů českého bankovního systému. Ve zvyšování kvality služeb se můžeme od roku 2000 opřít o silné zázemí středoevropské finanční skupiny Erste Bank. Naším cílem je nabídnout klientům přesně takové služby, jaké potřebují. Naše postavení nám dovoluje udávat trend v zavádění moderních bankovních služeb i v technologických inovacích.

Pomáháme dobrým věcem

Naše banka vznikla roku 1825, aby pomáhala lidem stát na vlastních nohou, a k tomu se hrdě hlásíme i dnes. Vzděláváme ke konkurenceschopnosti: každý rok podporujeme vzdělávání zhruba 10 miliony Kč. Od roku 2012 navíc prostřednictvím Nadace Depositum Bonum, která disponuje 21 regionálními centry, usilujeme o zkvalitnění výuky přírodovědných a technických oborů. Díky Nadaci České spořitelny jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací – na pomoc potřebným jsme od roku 2002 poskytli již více než 217 milionů Kč. Naše služby a náš přístup uzpůsobujeme lidem s různým druhem handicapu, i proto jsme v roce 2015 spustili portál Banka bez barier. V roce 2015 jsme získali Cenu Zlaté koruny za společenskou odpovědnost. Svými produkty pomáháme v udržitelném rozvoji životního prostředí, za což jsme se stali historicky první držitelkou ocenění GEEN Zelená banka.



Rok 2015 v událostech

Leden

Všechny platby na internetu prostřednictvím karet České spořitelny jsou bezpečnější díky povinné aktivaci služby 3D Secure, což je nejvyšší zabezpečení při platbě kartou na internetu. Každá platba v zabezpečeném internetovém obchodě je tak potvrzena jednorázovým SMS kódem.

Česká spořitelna poskytla seniorní akviziční úvěr novému majiteli společnosti Profimedia v celkovém objemu 125 mil. Kč a zároveň poskytla poradenství prodávajícímu fondu Genesis Capital. Společnost Profimedia je největší česká fotobanka poskytující licence na užití přes 100 milionů fotografií pořízených nejlepšími fotografy světa.

Nadace České spořitelny ocenila Cenou Floccus organizace a jednotlivce, kteří pomáhají lidem na okraji společnosti. Svého favorita volila veřejnost a zaměstnanci České spořitelny, do internetového hlasování se zapojilo přes 6 tisíc lidí.

Plzeňská karta na MHD zabodovala v Budapešti v mezinárodní soutěži Quality Innovation of the Year v kategorii veřejného a neziskového sektoru. Kromě předplatného a jízdného MHD si mohou jejich držitelé nabít v devadesáti bankomatech České spořitelny elektronickou peněženku, s níž zaplatí kulturní akce, parkovné, jízdné nebo obědy ve školních jídelnách.

Únor

Česká spořitelna oslavila 12. února 2015 kulaté narozeniny. Před 190 lety zahájila činnost její právní předchůdkyně Schraňovací pokladnice pro hlavní město Prahu a pro Čechy s cílem pomáhat chudším vrstvám obyvatelstva, naučit je myslet do budoucna a starat se o své finanční prostředky. Vznikla podle vzoru tehdejší Erste Oesterreichische Spar-Casse ve Vídni.

Nová mobilní aplikace MŮJ STAV rychle, jednoduše a bezpečně zobrazuje zůstatky všech spořitelních produktů klienta a doplňuje tak ryze transakční aplikaci SERVIS 24.

Česká spořitelna byla jedna ze dvou bank, které poskytly klubové financování akvizice společnosti Moravia IT americkým private equity fondem Clarion Capital Partners, LLC. Moravia IT je původně česká rodinná společnost a v současnosti jeden z celosvětových lídrů v oblasti lokalizace softwaru a webového obsahu.

Nová verze internetového bankovnictví SERVIS 24 přinesla klientům zejména možnost zobrazení PINu k platební kartě přímo v SERVISu 24 a možnost zaslání PINu k nové či náhradní kartě přímo do internetového bankovnictví.

Březen

Nová dohoda s Evropským investičním fondem (EIF) umožňuje České spořitelně nabídnout českým inovativním firmám financování v objemu 2,8 mld. Kč (100 mil. eur) s podporou garance poskytnuté EIF z programu Horizon 2020. Jedná se o jednu z prvních dvou InnovFin SME garancí v České republice z celkového počtu osmi v Evropě, která umožní České spořitelně poskytnout inovativním firmám další financování za výhodných podmínek.

Česká spořitelna byla vedoucím spoluaranžérem a agentem akvizičního financování ve výši 69 mil. eur, které umožnilo česko-slovenskému výrobci nealkoholických nápojů Kofola realizovat největší akvizici v jeho historii. Skupina Kofola dokončila nákup slovinské společnosti Radenska, která je lídrem trhu výroby minerálek ve Slovinsku.

Uživatelé služby SERVIS 24 Mobilní banka mohou využívat řadu nových funkcí. Prostřednictvím aplikace si mohou nově zablokovat a odblokovat kartu nebo si mohou objednat kartu náhradní. Právě možnost zablokování platební karty prostřednictvím mobilu byla prioritním požadavkem klientů.

Česká spořitelna představila nový marketingový koncept „Palečkovi“. Jde o unikátní 3D animovaný svět typické české rodinky, jehož cílem je zábavnou a hravou formou představit produkty a služby České spořitelny běžným klientům. Televizní příběhy rodiny Palečků budou podporovat značku České spořitelny a posilovat povědomí o poradenské roli jejích poboček.

Do multipartnerského bonusového programu iBOD se registroval miliontý klient. V programu iBOD klienti sbírají ibody za využívání finančních služeb České spořitelny nebo za nákupy u desítek obchodních partnerů po celé České republice.

Duben

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 24. dubna 2015 v Praze, byla mj. schválena dividenda ve výši 75 Kč na každou akcii.

Česká spořitelna byla vedoucím aranžérem a agentem syndikátu bank, které poskytly provozní financování společnosti Pražská plynárenská, a.s., která je jednou z nejvýznamnějších společností dodávajících energii. Celkový úvěrový limit klienta dosáhl výše 4 mld. Kč.

Nejstarší česká univerzita, Univerzita Karlova, a nejstarší banka v zemi, Česká spořitelna, se rozhodly spojit síly v posilování vzdělanosti a vědy v České republice. Obě instituce uzavřely Memorandum o partnerství a spolupráci, ve kterém vyjádřily zájem spolupracovat na projektu Elixír do škol řízeným Nadací Depositum Bonum.

Ve spolupráci s domovem pro zrakově postižené Palata probíhala v dubnu a v květnu 2015 netradiční kampaň „Dnes jí uděláte radost tím, že zaplatíte kartou“. Díky klientům, kteří platili kartou České spořitelny, mohla banka věnovat Domovu Palata částku 1 018 tis. Kč

Květen

Investiční společnost České spořitelny (ISČS) získala v květnu 2015 podle magazínu The European ocenění Nejlepší investiční společnost ve střední a východní Evropě. Porota odborného mezinárodního časopisu The European ocenila dlouhodobou vysokou kvalitu investičního procesu a správy aktiv Investiční společnosti České spořitelny.

Česká spořitelna získala cenu Zlaté koruny za společenskou odpovědnost. Nejvíc respondentů označilo spontánně Českou spořitelnu za společensky nejodpovědnější finanční dům. Ocenění bylo v rámci soutěže Zlatá koruna vyhlášeno poprvé.

Červen

Zrodila se budoucnost bankovního poradenství. V červnu byl ve vybraných pobočkách odstartován pilotní projekt služby Moje zdravé finance (MZF). Nový způsob bankovního poradenství pomáhá klientům lépe hospodařit s jejich penězi, učí je lépe řídit domácí rozpočet, napomáhá jim snižovat jejich životní náklady, řeší jejich potřeby a přání, přispívá k růstu jejich bohatství a buduje s klienty dlouhodobé celoživotní partnerství založené na důvěře. Služba MZF je zároveň zřetelným odkazem na historii banky, jejím prostřednictvím se Česká spořitelna vrací ke svému původnímu poslání pomáhat klientům spořit.

Společnost Škoda Transportation úspěšně vydala svoji první emisi dluhopisů v objemu 2,31 mld. Kč se splatností 5 let. Celková kniha objednávek přesáhla 2,8 mld. Kč. O emisi projevili silný zájem především domácí institucionální investoři. Vedoucím spoluaranžérem a administrátorem emise byla Česká spořitelna.

SERVIS 24 Mobilní banka zabodovala v anketě Mobilní aplikace roku 2015, v kategorii Klientský servis se umístila na třetím místě, mezi bankovními aplikacemi byla nejlepší. Kvalitu aplikace hodnotila vedle odborné poroty také široká veřejnost. SERVIS 24 Mobilní banka obhájila umístění z předchozího roku.

Česká spořitelna jako jeden z vedoucích aranžérů participovala na dlouhodobém klubovém úvěru v celkové výši 250 mil. euro na financování strategického investičního záměru společnosti Duslo, a.s. do výstavby výrobny čpavku. Investice je zaměřena na budování dlouhodobě udržitelné konkurenceschopnosti společnosti a posílení její pozice jako předního výrobce hnojiv v Evropě. Úvěr byl jednou z největších transakcí uzavřených na slovenském trhu v roce 2015.

Červenec

Česká spořitelna se v roli aranžéra a věřitele podílela na dlouhodobých syndikovaných úvěrech v celkové výši 32,2 mld. Kč pro společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s., která vznikla odštěpením telekomunikační infrastruktury od O2 Czech Republic a.s.

Srpen

Česká spořitelna jako jeden z vedoucích aranžérů participovala na dlouhodobém klubovém úvěru v celkové výši 1 mld. Kč na financování strategické investice společnosti Lovochemie, a.s. do výstavby univerzální granulační linky. Investice je zaměřena na budování dlouhodobě udržitelné konkurenceschopnosti společnosti a posílení její pozice jako předního výrobce hnojiv v Evropě.

Počet uživatelů aplikace SERVIS 24 Mobilní banka překročil hranici 200 tisíc.

Česká spořitelna začala ověřovat bezhotovostní provoz ve dvou pilotních pobočkách v Opavě a Ostravě. Hotovostní operace zajišťují v těchto pobočkách pouze výběrový a vkladový bankomat, poradci se věnují prodeji a bezhotovostním operacím a edukaci klientů v používání samoobslužných zařízení.

Česká spořitelna se stala historicky první držitelkou ocenění Zelená banka v hodnocení GEEN Zelená banka organizované servery www.vstricnabanka.cz a www.bankovnipoplatky.com. V prvním hodnocení projektu GEEN Zelená banka se hodnotil rozsah ekologických aktivit a jejich efektivita v rámci prezentace těchto kroků přímo ze strany bank. Mezi produkty zaměřené na snížení energetické náročnosti, které Česká spořitelna nabízí, patří zvýhodněné financování z globálního úvěru Zelená energie, financování úspor energie v bytových domech nebo projektů zavádějících alternativní zdroje energie.

Září

V září 2015 byla na trh uvedena nová služba předplacené karty Biip, která poskytuje rodičům a jejich dětem chytré řešení kapesného. Zároveň jde o atraktivní nástroj, jak rozvíjet finanční gramotnost dětí a mládeže a pomáhat jim hospodárně nakládat s finančními prostředky. Služba je řešena formou anonymní předplacené karty a mobilní aplikace s mnoha funkčnostmi.

Mimořádná valná hromada akcionářů České spořitelny, která se konala 18. září 2015, schválila převod části odštěpného závodu Merchant Acquiring, který se zaměřuje na zpracování transakcí z platebních karet prováděných přes platební terminály (acquiring), na novou společnost založenou strategickým partnerem Global Payments.

Česká spořitelna iniciovala refinancování a rekapitalizaci projektu Florentinum, prestižní administrativní budovy v srdci Prahy, která je zároveň největším administrativním prostorem pod jednou střechou v České republice ve vlastnictví Penta Investments. Celkové financování dosáhlo výše 150 mil. eur a Česká spořitelna upsala 50 % z této částky.

Ve strakonické pobočce instalovala Česká spořitelna jubilejní stý bankomat. Banka dlouhodobě inspiruje klienty i celou veřejnost k tomu, aby postupně omezili používání hotovosti, čímž směřuje krok po kroku k tzv. bance bez hotovosti.

Česká spořitelna je nejaktivnější finanční institucí v oblasti sociálních sítí. Svědčí o tom fakt, že na Facebooku má více než 50 tisíc fanoušků. Pomocí Facebookých stránek je banka aktivně v kontaktu nejen se svými klienty, se kterými se baví o různých tématech z oblasti financí, vzdělávání a životního stylu. Banka se snaží, aby dotazy fanoušků byly vyřešeny v průměru do 20 minut.

Říjen

Jako první z bank na českém trhu spustila Česká spořitelna bezbariérové webové stránky www.bankabezbarier.cz. Česká spořitelna poskytuje klientům s handicapem celou řadu speciálních služeb, a proto vytvořila speciální web, kde jsou veškeré informace na jednom místě a snadno se v nich orientuje. Při přípravě webu banka spolupracovala s Kontem Bariéry.

Značka Erste Premier oslavila pět let existence na trhu a potvrdila tak své pevné místo na trhu nadstandardního bankovnictví pro bonitní klienty. V průběhu roku 2015 se služba Erste Premier rozrostla o nové Erste Premier centrum ve Zlíně. Kromě Zlína jsou čtyři Erste Premier centra v Praze a po jednom v Brně, Ostravě, Olomouci, Českých Budějovicích, Plzni, Liberci, Hradci Králové a Pardubicích.

Česká spořitelna představila spotřebitelskou půjčku, která promine až 12 splátek. Banka tak navázala na oblíbený benefit v podobě odměny za řádné splácení.

Nabídka smíšených otevřených podílových fondů v síti České spořitelny se rozrostla o fond Optimum, u kterého jsou významným oživením investiční strategie investice do nemovitostního trhu. Úspěšnými prodeji majetek fondu Optimum přesáhl na konci roku 1,7 mld. Kč.

Přesně před rokem přišla Česká spořitelna se službou BLUE, která je zcela unikátní ve své komplexnosti a schopnosti efektivně vyřešit veškeré finanční potřeby klienta. Značka BLUE cílí na klienty ze střední příjmové třídy, kteří od banky očekávají široký servis a rozsah služeb osobního bankovnictví ve vysokém standardu. Česká spořitelna jejím prostřednictvím navazuje s klienty celoživotní vztah, a proto službu BLUE vystavěla tak, aby mohla efektivně řešit jejich potřeby v každé fázi jejich života, od začátku produktivního věku až do penze.

Za nový úvěrový online konfigurátor, který umožňuje externím partnerům modelovat hypoteční úvěr tak, že poradce i klient v reálném čase vidí, zda je či není možné na úvěr dosáhnout, získala Česká spořitelna Cenu pokroku, určenou nejlepším inovativním produktům. Cílem projektu Cena pokroku společnosti Chytrý Honza je podpořit a motivovat celý finanční sektor k inovativnímu přístupu.

Listopad

Podle odborné poroty zvítězila Česká spořitelna v hlavní kategorii Fincentrum Banka roku 2015, a to již po šesté a stala se tak nejčastěji oceňovanou bankou v této kategorii. Po dvanácté v řadě získala Česká spořitelna i hlavní titul od široké veřejnosti a stala se Nejdůvěryhodnější bankou roku 2015.

Ve stejné soutěži Fincentrum Banka roku uspěla také Česká spořitelna – penzijní společnost, která se u odborné poroty umístila se na prvním místě v kategorii penzijních společností.

Česká spořitelna uzavřela smlouvy na syndikovaný odběratelský úvěr s Nezávislým státem Papua Nová Guinea na realizaci výstavby nového diagnostického a chirurgického centra nemocnice ve městě Goroka v celkové výši 47 mil. eur. Česká spořitelna poskytla financování společně s Erste Group Bank.

Česká spořitelna iniciovala refinancování skupiny Stock Spirits, předního výrobce alkoholických nápojů ve střední Evropě. Celkové financování dosáhlo výše 200 mil. eur plus akordeon ve výši 100 mil. eur. Česká spořitelna upsala jednu třetinu z celkové částky a získala poměrnou alokaci 40 mil. eur díky přeupsání transakce.

V rámci restrukturalizace rakouské investiční skupiny Erste Asset Management GmbH (EAM) došlo ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny (ISČS) a EAM. Tímto se ISČS kompletně začlenila do organizační struktury EAM a stala se její pobočkou v České republice. Tento krok se žádným způsobem nedotkl ani klientů, podílníků fondů ani jejich investic. Správa fondů nadále probíhá v České republice. Právním nástupcem ISČS je EAM, která v Česku provozuje svou činnost prostřednictvím vzniklé pobočky pod názvem Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (EAM ČR).

Česká spořitelna potvrdila pozici lídra mezi obchodníky s akciemi a dluhopisy. Jako jediná banka v České republice přivedla na trh novou emisi akcií, a to akcie společnosti Kofola, a.s. Primární úpis akcií přinesl Kofole finanční prostředky ve výši 140 mil. Kč a umožňuje firmě uskutečnit její záměry na další expanzi na lokálním i zahraničním trhu.

Česká spořitelna získala ocenění Firma roku 2015: Rovné příležitosti, kterou pořádá obecně prospěšná společnost Gender Studies. Soutěž hodnotí systémový přístup firem k rovným příležitostem a možnosti harmonizace práce s osobním životem. V aktuálním ročníku se porota zaměřila na podporu kariérního růstu žen a České spořitelně za její aktivity udělila první cenu. Banka bodovala i v předchozích ročnících soutěže, na kontě má dvě první a jedno druhé místo a také zvláštní cenu poroty. Diverzita je nedílnou součástí firemní kultury České spořitelny.

Prosinec

Česká spořitelna se v roli mandátovaného vedoucího aranžéra podílela na poskytnutí střednědobého syndikovaného úvěru v objemu 12 mld. Kč pro společnost O2 Czech Republic a.s. O2 je největším integrovaným poskytovatelem telekomunikačních služeb na českém trhu. Úvěr byl použit na refinancování stávajícího dluhu a na financování všeobecných potřeb společnosti včetně plánovaného zpětného odkupu akcií.

Ve třetím ročníku výročních cen Visa Awards získala Česká spořitelna titul Nejlepší vydavatel karet za rok 2015. Obhájila tak prvenství v této kategorii z předchozího roku. Ocenění uděluje karetní asociace Visa Europe, která v hodnocení vyzdvihla Českou spořitelna za pozici lídra v oblasti bezkontaktního placení a konzistentní přístup k rozvoji bezkontaktní technologie na trhu.

V průběhu roku se výrazně dařilo službě PLATBA 24, což je on-line platba z prostředí klientova internetového bankovnictví. Zaplatit pomocí služby PLATBA 24 mohou koncoví klienti již ve více než v 1 800 internetových obchodech. Počet klientů, kteří alespoň jednou využili PLATBU 24, přesáhl 750 tisíc.

Česká spořitelna představila dárcovskou aplikaci Melinda. Prostřednictvím aplikace Melinda mohou lidé pohodlně zasílat příspěvky generované zaokrouhlováním plateb kartou na různé dobročinné projekty a neziskové organizace. Každý klient má své příspěvky plně pod kontrolou a v aplikaci může sledovat, jak i drobné příspěvky dokáží pomáhat.

V samotném závěru roku představila Česká spořitelna nové zabezpečení internetového bankovnictví SERVIS 24 a BUSINESS 24 o nástroj, který lépe detekuje škodlivý kód a identifikuje podvodné stránky či pokusy o zcizení přihlašovacích údajů klientů.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Tomáš Salomon
Předseda představenstva

Vážené dámy a pánové,
Česká spořitelna má za sebou rok, v němž jsme oslavili 190. výročí od našeho založení. Jsem rád, že můžeme právě tento rok hodnotit opět jako úspěšný. Potvrdili jsme naše výborné postavení na trhu, za což vděčíme především našim klientům.

Moje poděkování patří i všem kolegům z České spořitelny. Osobně bych chtěl vyzdvihnout podíl Pavla Kysilky, který úspěšně řídil banku 5 let a udržoval ji ve výborné kondici.

Jednou z dobrých zpráv za uplynulý rok je, že Češi opět věří české ekonomice. To potvrzuje silný růst retailových i korporátních úvěrů. Dařilo se nám také naplňovat potřeby domácností v oblasti bydlení, rostli jsme i při úvěrování firem. Investice do vývoje nových digitálních aplikací jsme zaměřili na zvýšení dostupnosti pro klienty, kteří preferují digitální služby. Zkvalitnili jsme aplikace Servis 24, přinesli jsme novou aplikaci Můj stav jako i novou platformu Web API, která umožňuje nabízet bankovní služby společně se službami partnerů všem našim klientům.

Velmi si vážíme a děkujeme za ocenění, která nám za uplynulý rok udělili klienti, odborná i laická veřejnost. Těšíme se nejen z titulu Nejdůvěryhodnější banka roku, ale i z titulu Firma roku, kterou jsme získali za podporu profesního růstu žen v naší bance.

Naší ambicí v následujícím období je sledovat trendy a správně reagovat na potřeby našich klientů v dynamicky se měnícím se světě. Chceme pokračovat ve zlepšování finanční gramotnosti. Vidíme v tom naši důležitou roli v souvislosti s historickým posláním skupiny Erste, které jsme součástí. Věříme, že je to jedna z hlavních cest, jak pomáhat jednotlivcům, regionům i společnosti k prosperitě.

Děkujeme za důvěru, s úctou

Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

Představenstvo České spořitelny

za rok 2015

Pavel Kysilka

Narozen 5. září 1958
Předseda představenstva
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pavel Kysilka je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty ekonomiky a v roce 1986 zde absolvoval interní vědeckou aspiranturu. Během let 1986–1990 pracoval v Ekonomickém ústavu ČSAV. V letech 1990–1991 pracoval Pavel Kysilka jako hlavní ekonomický poradce ministra pro ekonomickou politiku. V 90. letech zastával různé posty až po post výkonného guvernéra v České národní bance, kde také řídil rozdělení československé měny v roce 1993. Současně v letech 1994–1997 působil jako expert Mezinárodního měnového fondu a podílel se na zavedení národních měn v řadě východoevropských zemí. V 90. letech působil jako prezident České společnosti ekonomické. Před příchodem do České spořitelny působil Pavel Kysilka v Erste Bank Sparkassen (CR) v Praze jako výkonný ředitel pro oblast IT, organizace, lidských zdrojů a služeb. V roce 2000 začal pracovat pro Českou spořitelnu jako hlavní ekonom a člen širšího vedení banky – Senior Management Teamu.

Pavel Kysilka byl dne 5. října 2004 dozorčí radou České spořitelny zvolen členem představenstva a od 1. ledna 2011 vykonával funkci předsedy představenstva. K 31. prosinci 2015 pan Kysilka na post předsedy představenstva rezignoval.

Členství v orgánech jiných společností: správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze, správní rady Smetanovy Litomyšle, správní rady Nadace Leoše Janáčka v Brně, správní rady Nadace České spořitelny, správní rady Nadace Depositum Bonum, dozorčí rady nadace Dobrý anděl.

Tomáš Salomon

Narozen 1. března 1966
Člen představenstva
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Salomon je absolventem fakulty ekonomiky služeb a cestovního ruchu vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Bankovní kariéru zahájil v roce 1997 v GE Capital Multiservis, kde v závěru působil jako předseda představenstva a generální ředitel. V roce 2000 byl jmenován ředitelem retailového bankovnictví a členem představenstva GE Capital Bank s odpovědností za obchod a marketing.

V letech 2004-2007 byl generálním ředitelem a předsedou představenstva Poštovej banky a.s. na Slovensku. V období 2008 až 2012 se věnoval privátním investičním projektům a inicioval projekt pro vznik platformy na realizaci mobilních plateb v České republice, podílel se na založení společnosti Mopet CZ. Zde působil jako člen představenstva a generální ředitel. V roce 2013 začal pracovat ve Slovenskej sporiteľne, kde byl později jmenován členem představenstva zodpovědným za retail.

Od 1. ledna 2015 byl pan Salomon členem představenstva České spořitelny odpovědným za retailové bankovnictví. Od 1. ledna 2016 je pan Salomon předsedou představenstva České spořitelny.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Wolfgang Schopf

Narozen 12. srpna 1961
Místopředseda představenstva
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Schopf po ukončení gymnázia a absolvování obchodní akademie začal v roce 1980 svoji profesní dráhu v Girocentrale a Bank der österrechische Sparkassen AG, kde byl zodpovědný za účetnictví a reporting. Od roku 1997 pracoval v Erste Bank jako vedoucí účetnictví. V roce 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Kontrollingu, později řídil Performance Management program. Tyto pozice zastával do konce svého působení v Erste Group Bank do července 2013.

Pan Schopf je od srpna 2013 místopředsedou představenstva České spořitelny. Je zodpovědný za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Nadace Depositum Bonum.

Daniel Heler

Narozen 12. prosince 1960
Člen představenstva
Pracovní adresa: Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších let absolvoval stáže u J. P. Morgana, Goldmana Sachse, S. Montaguho, UBS, N. M. Rothschilda, Shearsona a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovnictví, profitabilitu v bankovnictví, strategie retail bankovnictví, treasury a risk management. V bankovnictví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR).

Od 1. července 2000 je členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv a investiční produkty drobného bankovnictví, korporátní financování a investiční bankovnictví, treasury obchodování a prodej, kapitálové trhy, řízení bilance, finanční instituce a korespondenční bankovnictví. Od 1. ledna 2011 je pan Heler odpovědný také za firemní klientelu, realitní obchody, komunální financování a financování obchodů.

Členství v orgánech jiných společností: Burza cenných papírů Praha, a. s., Erste Corporate Finance, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., Nadace České spořitelny, brokerjet ČS, Fond pojištění vkladů.

Karel Mourek

Narozen 20. září 1967
Člen představenstva
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v r. 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic v divizi korporátních klientů. V letech 2001-2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva zodpovědného za Risk management.

Pan Mourek je od 1. srpna 2013 členem představenstva České spořitelny. Je zodpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: s Autoleasing, a.s., Erste Reinsurance S.A.

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

za rok 2015

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946
Předseda dozorčí rady
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Jack Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977-1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000-2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005-2007 byl členem České Bankovní Asociace. Momentálně je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank a v USA působí ve správních radách řady společností.

Pan Stack byl zvolen členem dozorčí rady 22. dubna 2013. Od září 2013 je předsedou dozorčí rady.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Ally Bank, Ally Financial Inc., Mutual of America Capital Management Corp., Nadace Depositum Bonum.

Andreas Treichl

Narozen 16. června 1952
Místopředseda dozorčí rady
Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

V letech 1971-1975 studoval ekonomické vědy na Vídeňské univerzitě. Po ukončení vzdělávacího programu v New Yorku zahájil v roce 1977 svou kariéru u Chase Manhattan Bank, která ho vyslala do Bruselu (1979-1981) a do Athén (1981-1983). V roce 1983 začal poprvé pracovat v Die Erste. V roce 1986 se ujal funkce generálního ředitele v Chase Manhattan Bank ve Vídni, kterou v roce 1993 zakoupil Credit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do správní rady Die Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. V srpnu 1997 akcionáři schválili fúzi s GiroCredit, kde v březnu 1997 Die Erste získala majoritní účast. Pod jeho vedením se Erste, která byla do té doby pouze místní spořitelnou, stala předním poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě se zaměřením na Retail a SME klienty. Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Group Bank nese Andreas Treichl odpovědnost mimo jiné za oblast strategie, komunikace v rámci Skupiny, lidských zdrojů, auditu a vztahů s investory.

Pan Treichl je místopředsedou dozorčí rady od září 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Banca Comerciala Romana SA, DONAU Versicherungs AG Vienna Insurance Group, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Erste Group Bank AG, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung, Haftungsverbund GmbH, Österreichischer Sparkassenverband, Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group, Leoganger Bergbahnen.

Peter Bosek

Narozen 5. června 1968
Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval právnickou fakultu a kde následně zahájil svojí pracovní kariéru. Od roku 1996 pracuje v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Začínal v právním oddělení, později v Real estate oddělení a Retailu. Od roku 2007 je pan Bosek členem představenstva zodpovědným za Retail, Korporátní sektor, veřejný sektor, Real estate, Marketing a Produkt Management.

Pan Bosek je členem dozorčí rady od dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností: aws Gründerfonds Beteiligungs GmbH & Co KG, aws Gründerfonds Equity Invest GmbH & Co KG, Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, BeeOne GmbH, ERP-Fond, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Erste Group Bank AG, Finanzpartner GmbH, Haftungsverbund GmbH, Österreichischer Sparkassenverband, Vereinigung der Österreichischen Industrie

(Industriellenvereinigung), Wien 3420 Aspern Development AG, WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group, Wirtschaftsagentur Wien. Ein Fonds der Stadt Wien.

Eliška Bramborová

Narozena 4. prosince 1953
Členka dozorčí rady
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Paní Bramborová je absolventkou Právnické fakulty UK. Profesní kariéru zahájila v ČKD, v České spořitelně působí od roku 1992 jako právnička. V současné době zastává funkci vedoucí oddělení právní podpory velkého bankovnictví. Kromě toho je zástupkyní ČS v právní komisi České bankovní asociace. Je členkou Interního výboru Dámského investičního klubu České spořitelny, a. s.

Paní Bramborová byla zvolena do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008.

Stefan Dörfler

Narozen 24. února 1971
Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Boersegasse 14, Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici Ředitele obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Bank divizi Kapitálové trhy.

Pan Dörfler byl zvolen do funkce člena dozorčí rady valnou hromadou v dubnu 2012.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Securities Polska S. A., Erste Asset Management, RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., VBV-Pensionskasse AG, Zertifikate Forum Austria, CEESEG AG, Wiener Börse AG.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966
Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Maximilian Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství.

Pan Hardegg je členem dozorčí rady České spořitelny od května 2002.

Členství v orgánech jiných společností: Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Erste Group Bank AG, Nadace Depositum Bonum.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950
Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Kutná Hora, Masarykova 645, Česká republika

Pan Jirásek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1974 v ČKD Kutná Hora, kde pracoval na několika zajímavých pracovních pozicích, od zásobování přes odbyt a nakonec jako ředitel slévárny. V roce 1994 nastoupil do České spořitelny. Do roku 2000 pracoval na manažerských pozicích, po vstupu do Erste Group Bank přešel na nemanažerskou pozici, trenéra prodejních dovedností. V letech 2007-2014 byl předsedou Celopodnikového výboru odborů. Od června 2014 je místopředsedou Celopodnikového výboru odborů.

Pan Jirásek byl zvolen do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008.

Členství v orgánech jiných společností: KH Tebis, s.r.o.

Aleš Veverka

Narozen 26. ledna 1973
Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7, Břeclav, Česká republika

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na Obchodní akademii. Po ukončení studia a absolvování základní vojenské služby nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. V červnu 2014 byl zvolen předsedou Celopodnikového výboru odborů.

Pan Veverka byl členem dozorčí rady od 30. listopadu 2011 do 29. listopadu 2015.

Členové správních, řídících a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Výbor pro audit

John James Stack
Narozen 4. srpna 1946
Předseda
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Jack Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977-1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000-2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005-2007 byl členem České Bankovní Asociace. Momentálně je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank a v USA působí ve správních radách řady společností. Od dubna 2013 je pan Stack členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Stack je členem výboru pro audit od 23. dubna 2014. Od 23. června 2014 je pan Stack předsedou výboru pro audit.

Maximilian Hardegg
Narozen 26. února 1966
Místopředseda
Bytem: 2062 Seefeld-Kadolz, Rakousko

Pan Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství. Od května 2002 je členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Hardegg je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Mario Catasta
Narozen 6. září 1954
člen
Bytem: Sankt Veit-Gasse 11, Rakousko

Pan Catasta je absolventem Ekonomické univerzity ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizertační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Group Bank. Nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste österreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. Od roku 2003 je ředitelem úseku Interní audit Erste Group Bank.

Pan Catasta je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Zlata Gröningerová
Narozena 4. července 1957
členka
Bytem: Počernická 3226/2f, Praha 10, Česká republika

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a. s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku úvěrových obchodů a obchodních specialistů) a členka představenstva a bankovní rady České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín, a. s. V letech 2007 až 2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. Od počátku roku 2011 pracuje v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, a. s. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“, na univerzitách v Paříži a Lyonu stáž týkající se financování firem a na katedře financí a účetnictví stáž o finančním řízení podniku.

Paní Gröningerová je členkou výboru pro audit od 7. října 2009.

Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2015

Česká ekonomika v roce 2015 výrazně zrychlila svůj růst, který byl druhý nejvyšší v Evropské unii. Ten se pak následně projevil na trhu práce, kde vedle poklesu míry nezaměstnanosti došlo také k oživení růstu reálných mezd. Míra inflace zůstala v roce 2015 jen mírně nad nulou, když její vývoj byl negativně ovlivňován cenami potravin a ropy.

V roce 2015 rostla česká ekonomika o 4,3 %, když byl kromě slušné domácí a zahraniční poptávky podpořen také výraznými veřejnými investicemi spojenými s nutností dokončit během roku řadu projektů spolufinancovaných EU fondy. Celkové investice se tak staly hlavním přispěvatelem k růstu reálné ekonomické aktivity. K růstu významně přispěla také spotřeba domácností, která těžila z vývoje na trhu práce a kladného sentimentu domácností. Domácnosti hodnotily kladně nejen aktuální vývoj v ekonomice, ale také očekávaly příznivý budoucí vývoj. To se pak projevilo v jejich vyšší ochotě utrácet především za statky dlouhodobé spotřeby. Oživení v Evropě, k němuž výrazně přispěly klesající ceny ropy, také působilo kladně ve směru vyššího růstu české ekonomiky. Růst zahraniční poptávky se odrazil v silném růstu průmyslové produkce a objemu nových zakázek. K růstu objemu vývozu přispěl také slabší kurz koruny k euru, který drží ČNB v rámci svého kurzového závazku.

Růst cen zůstal v roce 2015 na velmi nízkých úrovních, když průměrná inflace dosáhla za celý rok 0,3 % a byla tak nejnižší od roku 2003. Za tímto vývojem stály především ceny ropy a potravin a také ekonomický vývoj v eurozóně, odkud si česká ekonomika dováží protiinflační tlaky. Naopak kladný růst české ekonomiky se postupně promítal do růstu domácí poptávkové inflace. Tento vliv byl ale slabší než negativní vliv eurozóny a nabídkových faktorů.

Silný růst české ekonomiky se také odrazil ve vyšší poptávce firem po zaměstnancích, což mělo za následek relativně rychlý pokles míry nezaměstnanosti. Ta se dostala zhruba na svou přirozenou míru, což začalo příznivě ovlivňovat mzdový růst v české ekonomice. Nominální mzdy zatím rostou uměřeně, ale v reálném vyjádření, tj. po očištění o cenový vývoj, se růst mezd během roku přiblížil svým předkrizovým hodnotám, což se následně odrazilo v příznivém vývoji spotřeby.

Česká národní banka používala i v průběhu roku 2015 měnový kurz jako měnověpolitický nástroj a udržuje kurzový závazek na hladině 27 Kč/euro. Na začátku roku 2015 se ještě kurz koruny pohyboval znatelně nad hladinou závazku, ve druhém čtvrtletí roku došlo v důsledku oživení v Evropě k jeho rychlému posílení. K tomu se během letních měsíců přidal spekulativní příliv kapitálu, když řada zahraničních spekulantů očekávala, že se ČNB vydá švýcarskou cestou a kurzový závazek opustí. I přes nutnost devizových intervencí však ČNB závazek bez problému udržela, což kladně ovlivňovalo objem vývozu z české ekonomiky.

Výnosy českých státních dluhopisů pokračovaly v průběhu roku 2015 v poklesu, k čemuž výrazně přispělo uvolňování měnových podmínek v eurozóně a přebytek likvidity v českém bankovním sektoru. Výrazný vliv měl také příliv kapitálu do české ekonomiky spojený se spekulací na opuštění závazku, který přispěl k tomu, že výnosy státních dluhopisů se splatností do 6 let byly na konci roku záporné.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

za rok 2015

Česká spořitelna vstoupila **v roce 2015** do velmi zajímavé fáze své historie. V jednom roce **se propojila její dlouhá historie, úspěšná současnost a přitažlivá budoucnost**. Nejprve **Česká spořitelna oslavila 12. února 2015 své 190. narozeniny.** V roce 1825 zahájila činnost její právní předchůdkyně Schraňovací pokladnice pro hlavní město Prahu a pro Čechy s cílem pomáhat chudším vrstvám obyvatelstva, naučit je myslet do budoucna a starat se o své finanční prostředky. Česká spořitelna vznikla podle vzoru tehdejší Erste Oesterreichische Spar-Casse ve Vídni. V roce 2000, kdy se mateřskou společností České spořitelny stala Erste Bank, se tak symbolicky vrátila ke svým kořenům.

V listopadu 2015 zvítězila Česká spořitelna podle odborné poroty **v** hlavní **kategorii Fincentrum Banka roku** 2015, již po šesté **a stala se tak nejčastěji oceňovanou bankou v této kategorii**. Po dvanácté v řadě získala Česká spořitelna i hlavní titul od široké veřejnosti a stala se Nejdůvěryhodnější bankou roku 2015.

A mezitím **v průběhu léta 2015 představila Česká spořitelna v pilotním provozu budoucnost bankovního poradenství**. Se zřetelným odkazem na svoji historii a s cílem budovat s klienty dlouhodobé celoživotní partnerství založené na důvěře přichází Česká spořitelna se službou Moje zdravé finance. Nový způsob bankovního poradenství pomáhá klientům lépe hospodařit s jejich penězi, učí je lépe řídit domácí rozpočet, napomáhá jim snižovat jejich životní náklady, řeší jejich potřeby a přání a přispívá k růstu jejich bohatství. Bankovní poradci hovoří s klienty, aby se z nich stali dobří průvodci světem jejich financí.

Konsolidované hospodářské výsledky

Výkaz zisku a ztráty

V náročném ekonomickém prostředí nízkých úrokových sazeb potvrdila Česká spořitelna svoji finanční sílu, když **k 31. prosinci 2015 vykázala** podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví **konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši 14,3 mld. Kč**. V poměrech českého bankovního trhu se opět jedná o špičkový výsledek, avšak v porovnání s rokem 2014, kdy čistý zisk činil 15,1 mld. Kč, se hospodářský výsledek snížil o 5 %.

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se snížil na 13,0 %, a to vlivem nárůstu vlastního kapitálu a sníženého zisku. Podobně se ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) vzhledem k nárůstu bilanční sumy a poklesu zisku snížil na 1,5 %. Za rok 2014 tyto hodnoty činily 14,5 % resp. 1,7 %. Zisk před zdaněním a menšinovými podíly (hrubý zisk) se meziročně snížil o 4 % na 17,9 mld. Kč.

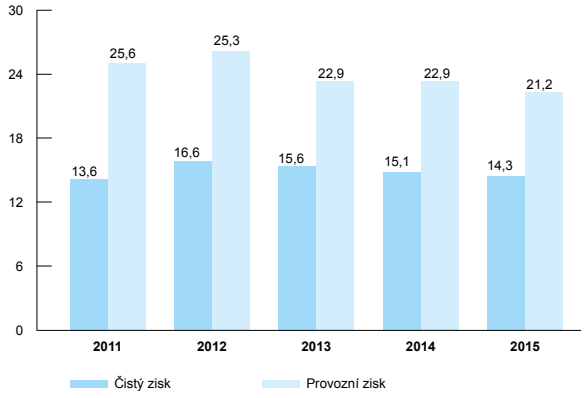
Konsolidované výsledky jsou ovlivněny zejména snížením čistého úrokového výnosu a čistých výnosů z poplatků a provizí, pozitivní vliv na výsledky měly především rostoucí výnosy z obchodních operací a pokles rizikových nákladů v souvislosti s rostoucí kvalitou úvěrového portfolia.

Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čisté výnosy z poplatků a provizí, čistý zisk z obchodních operací, dividendové výnosy a výnosy z pronájmu majetku se snížily o 3 % na 39,7 mld. Kč. **Provozní výnosy se snížily, protože ani zrychlený růst objemu poskytnutých úvěrů nedokázal zvrátit negativní vývoj čistého úrokového výnosu**. Pokles čistých výnosů z poplatků a provizí byl částečně kompenzován nárůstem čistých výnosů z obchodních operací.

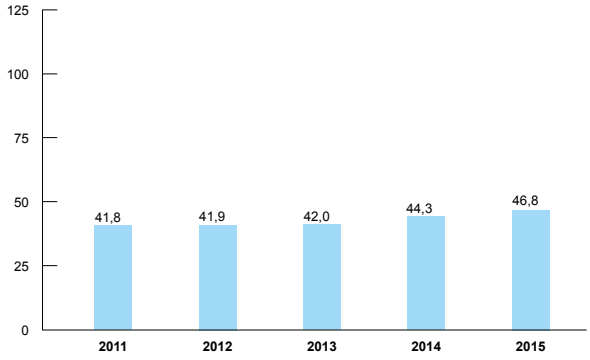
Provozní náklady se skládají z nákladů na zaměstnance, ostatních správních nákladů a odpisů. **Mírný růst provozních nákladů** o 2 % na 18,6 mld. Kč **odráží investice do vývoje nových digitálních aplikací** a projekty zaměřené na plnění regulatorních požadavků. Provozní zisk jako rozdíl provozních výnosů a nákladů se v meziročním srovnání snížil o 8 % a dosáhl výše 21,2 mld. Kč. Vzhledem k vývoji provozních výnosů a nákladů se ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) zvýšil ze 44,3 % na 46,8 %.

Největší téměř dvoutřetinový podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos a téměř 80 % úrokových výnosů je generováno úvěrovými obchody. **Příznivá ekonomická situace domácností a firem v České republice se promítla do silného růstu úvěrů**. Čistý objem klientských úvěrů se v meziročním srovnání zvýšil o 6,5 %. Avšak ani takto rostoucí objem úvěrů nedokázal eliminovat vliv historicky nízkých úrokových sazeb.

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



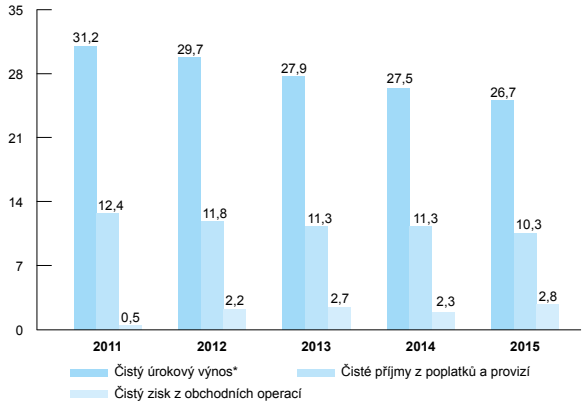
Cost/Income (%)



Základní úroková sazba ČNB je od listopadu 2012 na historickém minimu technické nuly tj. 0,05 %, tříměsíční PRIBOR klesl až na 0,29 % a **na českém finančním trhu se** už dokonce **objevují záporné úrokové sazby**. Pokles úrokových výnosů z dluhových cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti také souvisí se splatností dluhopisů s vyšším úrokovým výnosem.

Pokles úrokových výnosů byl částečně kompenzován snižováním úrokových nákladů z klientských vkladů a díky poklesu jejich objemu i z vlastních emitovaných dluhopisů. Čistý úrokový výnos se z výše uvedených důvodů snížil o 3 % na 25,9 mld. Kč. Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům poklesla z 3,53 % na 3,31 %, avšak od konce 1. čtvrtletí 2015 zůstává stabilní.

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



* čistý úrokový výnos zahrnuje výnosy z dividend a z pronájmu

Další podstatnou součástí provozních výnosů jsou čisté výnosy z poplatků a provizí. Za rok 2015 zaznamenaly snížení o 9,3 % na 10,3 mld. Kč. **Pokles poplatkových výnosů je způsoben zejména tím, jak klienti využívají levnější formy služeb a výhodné produkty** včetně speciálních cenových programů a balíčků. Do nižších výnosů z poplatků se také promítly poplatkové prázdniny v retailových úvěrech.

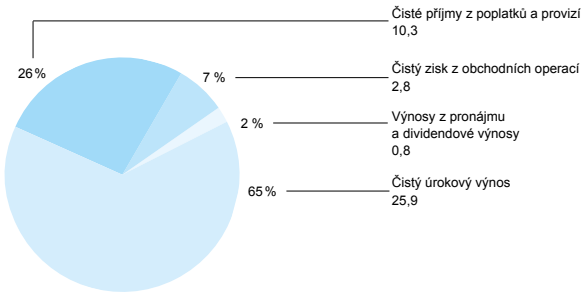
Přestože se objemy nákupů za zboží a služby placené kartami České spořitelny v meziročním srovnání zvýšily o 8 % a objemy transakcí v síti platebních terminálů České spořitelny o 7 %, tak **čisté výnosy z poplatků a provizí byly negativně ovlivněny regulací Evropské unie** v oblasti poplatků za platby kartou.

Pozitivní vývoj však zaznamenaly rostoucí **poplatkové výnosy z investičních produktů** a z obchodů s cennými papíry, které **rostou díky přesunu zájmu klientů od vkladů k produktům s potenciálně vyšší návratností**, zejména k oblíbeným podílovým fondům řízenými společností Erste Asset Management a nabízenými všemi distribučními kanály České spořitelny. Dařilo se také poplatkům, které Česká spořitelna obdržela za správu a úschovu uložených hodnot (custody).

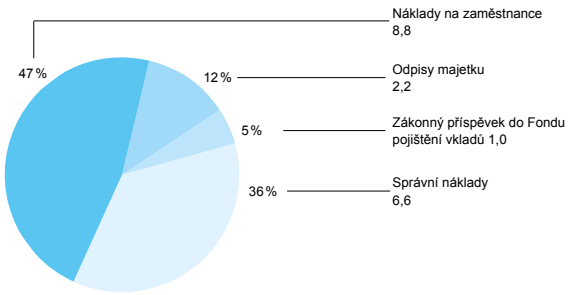
Česká spořitelna dosáhla opět výborných výsledků z obchodních operací. **Čistý zisk z obchodních operací** a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou meziročně **výrazně vzrostl** o 23 % na 2,8 mld. Kč. Za úspěšným výsledkem stojí zisky z derivátových obchodů, což bylo jednak ovlivněno změnou metodiky oceňování derivátů přijatou v 1. čtvrtletí 2015 a zároveň podpořeno vyššími výnosy z derivátových transakcí s klienty.

Výnosy z pronájmu, zahrnující především výnosy z pronájmu investičního majetku a dividendové výnosy z akcií v držení České spořitelny, si udržují stabilní úroveň a do celkových provozních výnosů přispěly dohromady 0,8 mld. Kč.

Struktura provozních výnosů (mld. Kč)



Struktura provozních nákladů (mld. Kč)



Všeobecné správní náklady (provozní náklady) zahrnují náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady vč. příspěvku do Fondu pojištění vkladů a odpisy majetku. **Po kontinuálním poklesu šest let v řadě zaznamenaly provozní náklady za rok 2015 zvýšení** o 2 % na 18,6 mld. Kč.

Náklady na zaměstnance, které představují téměř polovinu provozních nákladů, v meziročním porovnání vzrostly o 2 % na 8,8 mld. Kč. Na nárůstu se podílí především vyšší příspěvky na penzijní a životní pojištění a na stravování.

Za nárůstem ostatních správních nákladů stojí zejména zvýšené náklady na informační technologie, zvláště v souvislosti s rostoucími **náklady na vývoj a nasazení nových digitálních aplikací, a také náklady na projekty spjaté s plněním regulatorních požadavků**. Naopak se podařilo snížit náklady na spotřebu materiálu a konzultační a právní činnosti. Výdaje na zpracování dat (IT) zůstávají s 33% podílem největší položkou ostatních správních nákladů. Dále následují náklady na kancelářské prostory s 19 %, zákonný příspěvek do Fondu pojištění vkladů se 13 %, náklady na reklamu a marketing s 12 % a náklady na obchodní operace s 11 %.

Zvýšené správní náklady ovlivnil také rostoucí **příspěvek do Fondu pojištění vkladů**, který **poprvé překročil hranici jedné miliardy Kč**, oproti roku 2014 příspěvek narostl o 8 % v souvislosti s nárůstem objemu pojištěných vkladů.

Dlouhodobý pokles zaznamenávají odpisy hmotného a nehmotného majetku. V porovnání s rokem 2014 se snížily o 5 % na 2,2 mld. Kč díky nižším odpisům hmotného majetku v oblasti hardwaru a kancelářského vybavení.

Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných **v reálné hodnotě** do zisku nebo ztráty dosáhl výše 0,4 mld. Kč. Meziročně **se zvýšil** na trojnásobek zejména **díky vyšším realizovaným ziskům z prodeje vládních dluhopisů** v portfoliu realizovatelných finančních aktiv a z finančních závazků v naběhlé hodnotě.

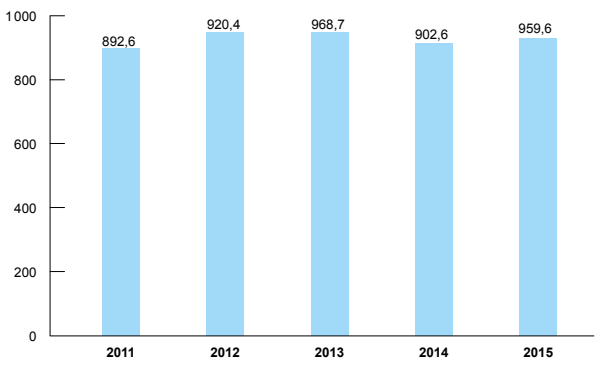
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tj. saldo tvorby opravných položek na rozvahová úvěrová rizika) **dosáhly** úrovně 2,6 mld. Kč, což odpovídá meziročnímu **zlepšení o 29 %**. A to díky růstu české ekonomiky, nadále se zlepšující kvalitě úvěrového portfolia a několika úspěšným restrukturalizacím pohledávek v korporátní oblasti. Po implementaci nové definice rizikových úvěrů podle Evropské bankovní autority (EBA) představuje podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami komfortní úroveň 73 %, celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění činí 105 %.

Na poklesu salda ostatního provozního výsledku se podílí řada faktorů, jako např. znehodnocení hmotného majetku, zisky a ztráty z přecenění a prodeje investičního majetku, tvorba a rozpuštění rezerv na podrozvahová úvěrová rizika a na ostatní rizika, tržby z realizace nebankovních výkonů, pojištění rizik, apod.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2015 výše 959,6 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání nárůst o 6 %. V meziročním srovnání došlo ke změně struktury aktiv, **zvýšil se objem poskytnutých úvěrů klientům**, pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank a aktiv držených do splatnosti. Snížil se objem ostatních portfolií finančních aktiv. **Na pasivní straně bilance se zvýšily klientské vklady**, vklady bank a objem vlastního kapitálu. Snížila se velikost finančních závazků v reálné hodnotě.

Bilanční suma (mld. Kč)

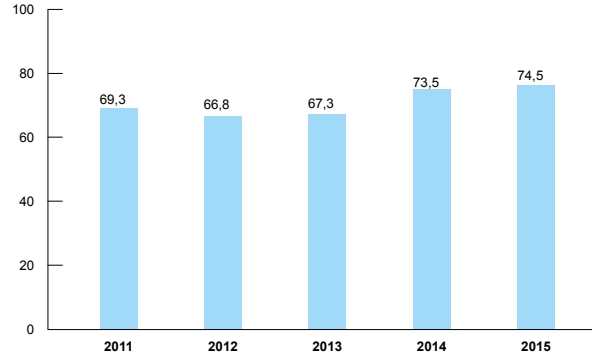


Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. **Celkový čistý objem úvěrů a jiných pohledávek za klienty se** za rok 2015 **zvýšil o 6 % na 532,5 mld. Kč**, především zásluhou nárůstu hypotečních úvěrů, úvěrů velkým korporacím a díky úvěrům na financování komerčních nemovitostí.

Podíl čistých klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům se zvýšil na 74,6 % z 73,5 %. Na všech aktivních obchodech se čisté klientské úvěry podílejí 55 %.

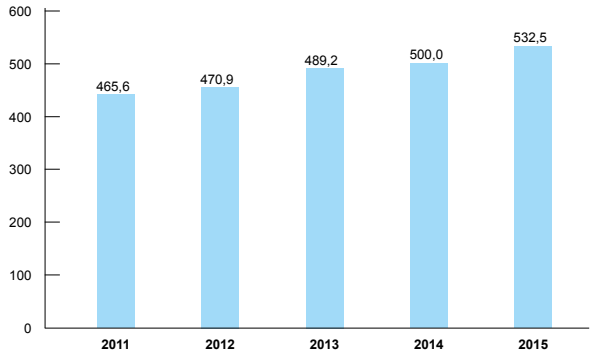
Podíl čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)



Objem čistých úvěrů poskytnutých domácnostem dosáhl výše 303,5 mld. Kč, což znamená, že ve srovnání s předchozím obdobím činil jejich celkový nárůst 6 %, tj. 17,8 mld. Kč. Především **pokračují úspěšné roky v poskytování hypotečních úvěrů**. Nejnižší úrokové sazby v historii, rostoucí reálné mzdy a zejména aktivní úvěrová politika České spořitelny vyústily v nárůst hrubého portfolia hypotečních úvěrů domácnostem o 12 % na 186,8 mld. Kč. V absolutním vyjádření se portfolio zvýšilo o 19,7 mld. Kč.

Poptávka po spotřebitelských úvěrech se zvolna zvyšuje a **objem hotovostních spotřebitelských úvěrů dosáhl bodu obratu** a v meziročním srovnání se dokonce lehce zvýšil. Přesto se celkový hrubý objem spotřebitelských úvěrů v bilanci banky včetně kontokorentů a kreditních karet v meziročním porovnání snížil o 4 % na 63,8 mld. Kč. Nízké úrokové sazby hypotečních úvěrů se promítají do nižšího zájmu o úvěry ze stavebního spoření, které se v porovnání s rokem 2014 lehce snížily o 1 % na 34,8 mld. Kč (čistá hodnota).

Čisté úvěry a jiné pohledávky za klienty celkem (mld. Kč)



Čisté konsolidované **úvěry firmám a korporátním klientům zaznamenaly** v porovnání s rokem 2014 **solidní nárůst o 8 %** na 209,1 mld. Kč. Na zvýšení se nejvíce podílely úvěry poskytnuté velkým korporátním klientům a úvěry na financování komerčních nemovitostí. Dařilo se oběma leasingovým dceřiným společnostem České spořitelny sAutoleasingu a Erste leasingu, a také Factoringu ČS. Celková čistá hodnota úvěrů poskytnutých vládním institucím a komunálním klientům se v meziročním porovnání zvýšila o 5 % na úroveň 20,4 mld. Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se v roce 2015 opět znatelně zlepšila. Podíl rizikových úvěrů na celkových klientských úvěrech se meziročně snížil ze 4,4 % na 4,1 %. Přičemž hodnota za rok 2015 je již ovlivněna uplatněním nové definice rizikových úvěrů podle EBA. Bez tohoto vlivu by podíl rizikových úvěrů klesl až na 3,5 %.

Položka pokladní hotovost a hotovost u centrální banky vzrostla za rok 2015 na dvojnásobek na 111,0 mld. Kč. Důvodem je umístění přebytečné likvidity u ČNB v podobě jednodenních termínovaných vkladů.

Úvěry a jiné pohledávky za bankami se v meziročním porovnání snížily o 10 % a dosáhly tak objemu 34,7 mld. Kč.

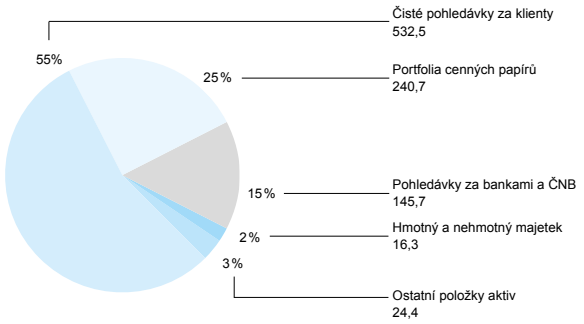
Celkový objem portfolií finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti se v porovnání s rokem 2014 snížil o 6 % na 240,7 mld. Kč. **Poklesl zejména objem realizovatelných cenných papírů v souvislosti s prodejem vládních dluhopisů**. Pouze portfolio finančních aktiv držených do splatnosti se zvýšilo.

Zastoupení dluhopisů v portfoliích výše zmíněných finančních aktiv představuje plných 99 %. **Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi**, jejich celkový podíl představuje 89 %. Dluhopisy emitované finančními institucemi tvoří 8 %. Zastoupení akcií a podílových listů představuje 1 %, což znamená 2,8 mld. Kč. Za účelem dosažení stabilního čistého úrokového výnosu tvoří dluhopisy v portfoliu drženém do splatnosti dvě třetiny celého portfolia finančních aktiv.

Objem investic do nemovitostí se v souvislosti s jejich postupným odprodejem záměrně snižuje, v porovnání s rokem 2014 poklesl o 33 % a dosáhl hodnoty 4,9 mld. Kč. **Cílem investic do nemovitostí je dosažení příjmu z nájemného**. Česká spořitelna je také investorem v realitních investičních fondech určených institucionálním investorům, zaměřených na český a slovenský trh, které působí v rámci finanční skupiny.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období snížil o 4 % na 16,3 mld. Kč, z čehož 67 % tvoří pozemky a stavby. **Hodnota nehmotného majetku se zvýšila** o 10 % na 4,0 mld. Kč zejména v oblasti softwaru **v souvislosti s vývojem nových digitálních aplikací**. Hodnota hmotného majetku poklesla o 8 % na 12,3 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech představuje necelá 2 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Pasiva

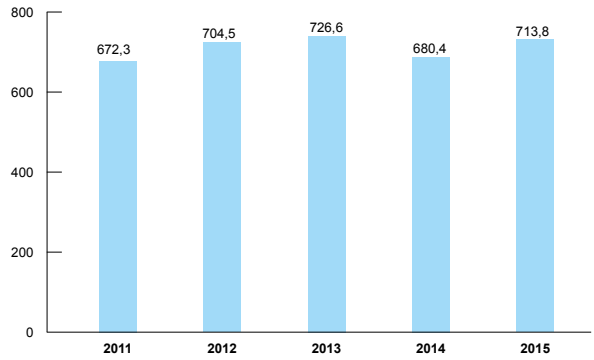
Tradičně **nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou klientské (primární) vklady**, které tvoří 74 % všech pasiv. To činí Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních zdrojích. Vklady klientů včetně vkladů v reálné hodnotě dosáhly objemu 713,8 mld. Kč, což znamená, že v průběhu roku 2015 se jejich objem zvýšil o 5 %, v absolutní částce to představuje 33,4 mld. Kč. Vysoký objem vkladů klientů rovněž přispívá k silné likvidní pozici České spořitelny.

Dlouhodobý růst objemu vkladů občanů potvrzuje jejich stabilní důvěru v Českou spořitelnu. **Vklady domácností** vzrostly o 3 % a celkově **dosáhly výše 531,6 mld. Kč**. Vzhledem k nízkým úrokovým sazbám výrazně převažují vklady na požádání, které představují téměř 80 %. Zvyšují se vklady na Osobních účtech a Osobních kontech. Stále populární je rovněž Spoření ČS. V rámci termínovaných vkladů převažuje stavební spoření a vkladní knížky s výpovědní lhůtou. Vklady stavebního spoření za poslední rok klesly důsledkem ukončování smluv stavebního spoření po skončení jejich šestiletého cyklu.

Depozita korporátních klientů zaznamenala během roku 2015 znatelný nárůst o 15 % na 131,7 mld. Kč, prakticky výhradně na běžných účtech, což znamená, že korporátní klienti zde ukládají přebytečnou likviditu. Závazky vůči veřejnému sektoru se vyvíjeli stabilně a zůstaly na úrovni 50,6 mld. Kč, z toho 5,9 mld. Kč představují přijaté úvěry v rámci repo operací.

Z celkového objemu klientských vkladů se podíl cizoměnových depozit zvýšil na 7 %, preferovanou měnou je zejména euro a v menší míře pak americký dolar.

Vklady klientů (mld. Kč)



Suma vkladů bank v naběhlé hodnotě tvořená přijatými úvěry, termínovanými vklady a zůstatky na běžných účtech se v meziročním srovnání výrazně zvýšila o 54 % a ke konci roku 2015 činila 83,9 mld. Kč. **Na zvýšení mezibankovních závazků měl nejvýznamnější vliv krátkodobé a jednodenní termínované vklady** a nárůst přijatých úvěrů v rámci repo operací. Ty na konci roku 2015 představují 13,0 mld. Kč.

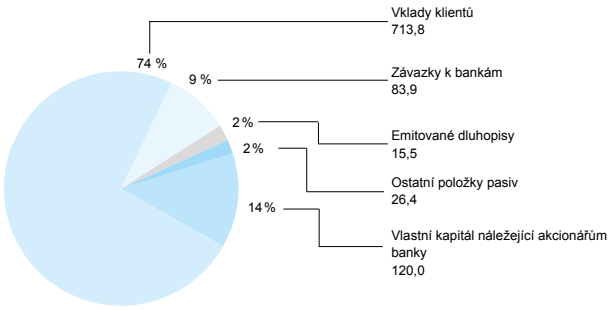
Celkový **objem emitovaných dluhových cenných papírů se** v porovnání s rokem 2014 **snížil** takřka o jednu třetinu na 15,5 mld. Kč. Pokles byl způsoben **postupným završením splatnosti řady emisí hypotečních zástavních listů**, dluhopisů v reálné hodnotě a podřízeného dluhu. U emise podřízeného dluhu využila Česká spořitelna opční právo na předčasné splacení po pěti letech.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující upsaný základní kapitál, kapitálové fondy, rezervní fond, oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků a z realizovatelných finančních aktiv, kurzové rozdíly a nerozdělený zisk, **dosáhl úrovně 120,0 mld. Kč**. V porovnání s předchozím obdobím vzrostl o 11 %. Objem vlastního kapitálu se zvýšil díky nárůstu nerozděleného zisku a emisi hybridního kapitálu AT1 v objemu 300 mil. eur. **Česká spořitelna přistoupila k emisi hybridního kapitálu z důvodu optimalizace kapitálové struktury** a stabilizace dlouhodobého eurového financování. Vlastní kapitál náležející akcionářům banky představuje 13 % všech zdrojů.

Kapitálová přiměřenost Tier 1+2 za regulatorní (CRR) konsolidovaný celek České spořitelny dosáhla k 31. prosinci 2015 úrovně

21,3 %. Za rok 2014 činil tento údaj 18,5 %. Celkový objem kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosahoval 99,9 mld. Kč a celková expozice vůči riziku 468,3 mld. Kč. Za rok 2014 tyto hodnoty byly 84,4 mld. Kč a 456,7 mld. Kč.

Struktura pasiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovnictví

Česká spořitelna je největší a nejvýznamnější retailovou bankou na českém trhu. Služeb retailového bankovnictví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech využívá více než 4,7 milionů zákazníků.

Česká spořitelna postupně přichází s novým dlouhodobým konceptem zdravých financí, ve kterém vidí budoucnost bankovního poradenství. V průběhu roku 2015 se koncept zdravých financí přetavil v unikátní službu Moje zdravé finance (MZF), kterou Česká spořitelna nabízí klientům ve třiceti pilotních pobočkách. **Služba MZF pomáhá klientům lépe hospodařit s jejich financemi s cílem snižovat jejich životní náklady, řešit jejich potřeby a přání a přispívat k růstu jejich bohatství**.

Služba Moje zdravé finance stojí na několika základních principech. Bankovní poradce se s klientem pravidelně schází, schůzky jsou předem naplánovány. Na pravidelných schůzkách prochází bankovní poradce s klientem jeho finanční potřeby, **finanční produkty** spolu **nastavují tak, aby je klient využíval efektivně dle svojí aktuální životní situace** a ušetřil na nich. Poradci dceřiné společnosti ČS do domu nabízejí klientům možnosti úspor v nefinančních službách. Bankovní poradci směřují a učí klienta tak, aby mohl servisní operace provádět pomocí samoobsluhy, internetového nebo mobilního bankovnictví a šetřil tak svůj čas a peníze.

Segmentové služby a produkty

Ze své podstaty vyžaduje rozsáhlá a rozmanitá klientská základna České spořitelny obsluhu prostřednictvím klientsky orientovaného segmentového přístupu.

Koncept nového stylu poradenství v rámci služby Moje zdravé finance je primárně zacílen na nejširší privátní klientelu. Nefinanční služby však mohou využívat i klienti ostatních segmentů. První měsíce pilotu služby Moje zdravé finance, který začal v pilotním provozu v létě 2015, potvrdily správnost nastoupené cesty. **Nový způsob bankovního poradenství, který přináší lidem úspory a zároveň je učí lépe řídit domácí rozpočet, sklízí svoje první ovoce**. Službu Moje zdravé finance využívá v pilotních pobočkách více než 23 tisíc klientů, kteří jejím prostřednictvím dokáží ušetřit až několik tisíc korun ročně. **Úspěšnost MZF se odrazila ve zvýšení spokojenosti klientů**, ve zvýšení počtu nových klientů a ve zvýšení prodeje úvěrových produktů.

Česká spořitelna bude ve vybraných pilotních pobočkách s nabídkou MZF pokračovat. V roce 2016 **službu Moje zdravé finance doplní i zcela nové Zdravé produkty**. Bude to Zdravý účet, Zdravá karta jako nová debetní karta, Peníze na klik jako revolvingový kontokorent a Aplikace MZF s přehledem výdajů klienta a s možným návrhem úspor. Zaměstnanci poboček budou během roku 2016 vyškoleni na nové principy poskytovaného poradenství, které byly úspěšně otestované v pilotních pobočkách. Poté začnou nabízet klientům službu MZF včetně finančních produktů a prostřednictvím dceřiné společnosti ČS do domu i těch nefinančních.

Na konci roku 2014 přišla Česká spořitelna se službou BLUE, která je zcela unikátní ve své komplexnosti a schopnosti efektivně vyřešit veškeré finanční potřeby klienta. **S BLUE získávají klienti kvalitní a flexibilní bankovnictví**, kde se produkty a služby pravidelně obměňují **podle jejich aktuálních potřeb**, kde dostanou profesionální rady, jak řešit své finance a kde se dozví zajímavosti ze světa financí.

Základem služby BLUE zůstává **Osobní bankéř**, který **pravidelně pečuje o klienta a jeho finance**, připravuje pro klienta Osobní finanční plán, strategii jak může klient dosáhnout svých finančních cílů. Vlajkovou lodí produktové nabídky je Osobní konto ČS, které obsahuje vše, co může klient potřebovat pro každodenní správu svých financí. Klienti mohou pod značkou BLUE využívat speciální debetní i kreditní karty.

Aktivním klientům přináší služba BLUE odměny, takže má možnost získat celou službu BLUE zdarma. **Klienti služby BLUE jsou nároční a očekávají** vysokou kvalitu poskytovaných služeb, proto banka poskytuje ojedinělou **Garanci kvality** s tím, že klientovi, který nebude s kvalitou služeb spokojen, vrátí poplatek za její vedení.

Ke konci roku 2015 využívalo službu BLUE téměř 350 tisíc klientů, o které se ve 130 vybraných pobočkách staralo 550 osobních bankéřů, 10 bankéřů ve Virtuální pobočce ČS a 50 investičních specialistů. Každý čtvrtý klient využívá Osobní finanční plán.

Součástí BLUE je také služba Busy banking, kterou využívají klienti, kteří mají v pobočce svého bankéře, ale nechtějí k němu chodit kvůli každé maličkosti. Bankéř je telefonicky informuje

například o končícím garantovaném vkladu a společně se domluví na dalším postupu, následně bankéř vše zařídí a klient pouze schválí požadavek v SERVISu 24. V roce 2015 byl Busy banking rozšířen i o poskytování pojistných produktů. **Virtuální pobočku mohou nově klienti využívat každý den včetně víkendu, a to od 7 do 22 hodin**. Služby Virtuální pobočky jsou poskytovány na telefonním čísle 800 400 700 všem klientům služby BLUE, kteří jsou časově vytížení, anebo nemají možnost přijít na pobočku.

Klienti v rámci služby BLUE mohou využívat i nefinanční benefity, např. mohli získat významné slevy v Golf & SPA Hotelu Konopiště, lístky na největší hudební festival Colours of Ostrava, slevy na mobilní telefony ve spolupráci s Alza.cz nebo na zájezdy se společností NevDama. Ve spolupráci s časopisem Forbes banka klientům zprostředkovala inspiraci, názory a nápady od zajímavých osobností.

Značka **Erste Premier přináší v České spořitelně službu nadstandardního bankovnictví**. Služba je určená klientům s vyššími příjmy či vyšším majetkem, kteří potřebují aktivní přístup bankéře, který je klientovým rádcem ve všech oblastech jeho financí. Samozřejmostí je komplexní bankovní servis ve vlastní pobočkové síti a na špičkové úrovni, založený na vysoké kvalitě a profesionalitě všech poskytovaných služeb a vzhledem k potřebám klientů i na důsledné diskrétnosti obsluhy.

Značka Erste Premier oslavila v říjnu 2015 pět let existence na trhu. Stabilní nárůst klientů, kterých už je 23 tisíc, potvrzuje pevné místo na trhu nadstandardního bankovnictví pro bonitní klienty. V průběhu roku 2015 se služba Erste Premier rozrostla o nové Erste Premier centrum ve Zlíně. Kromě Zlína jsou čtyři Erste Premier centra v Praze a po jednom v Brně, Ostravě, Olomouci, Českých Budějovicích, Plzni, Liberci, Hradci Králové a Pardubicích.

K novým výhodám pro klienty Erste Premier patří možnost výběru ze všech bankomatů v zahraničí zdarma s rozšířením bezplatného výběru i v zemích mimo skupinu Erste. Dalším příkladem může být využití individuálních devizových kurzů pro nadlimitní částky přímo v SERVISu 24 či možnost online žádosti a schválení Úvěru Premier a kontokorentu. V úvěrových produktech je novinkou Americká hypotéka Premier, která nese specifické parametry pro bonitní klientelu.

Nedílnou **součástí nabídky Erste Premier je investiční poradenství**. Prostředí nízkých úrokových sazeb neposkytuje ve standardních depozitních produktech výhodné možnosti ke zhodnocování prostředků. Investiční poradenství je tedy pro klienty čím dál významnějším pilířem služby.

Velký rozvoj zaznamenal Premier Benefit Club, který se zejména zaměřil na rozšíření benefitů do regionů. Klub pro klienty připravil různé společenské akce. Největší ohlas zaznamenal Designblok, jehož je značka Erste Premier dlouhodobým partnerem. Pravidelně měřená spokojenost klientů se službou Erste Premier se v roce 2015 opět zvýšila.

Vrcholem nabídky bankovnictví soukromým klientům je Erste Private Banking. Pod touto značkou poskytuje Česká spořitelna služby privátního bankovnictví pro nejbohatší klientelu se zaměřením na finanční investování. **Erste Private Banking poskytuje komplexní servis** pro významné klienty, prvotřídní poradenské služby a individuální přístup ke každému klientovi a udržuje osobní vztah s klientem prostřednictvím privátních bankéřů **založený na profesionalitě, důvěře a diskrétnosti**.

V roce 2015 se Erste Private Banking zaměřil na prohloubení vztahů s klienty a rozšířil nabídku obsluhy privátních bankéřů také pro členy jejich rodin. Privátní bankéř tak může být pro klienta finančním tajemníkem pro veškeré finanční potřeby celé jeho rodiny, a to s důrazem na jejich individuální požadavky. Klienti Erste Private Banking mají rovněž automaticky nárok na využívání produktů Erste Premier, ke kterým získávají výhody navíc.

Hodnota spravovaného majetku se významně zvýšila jak z pohledu celkového, tak i z pohledu jednotlivých klientů. **Erste Private Banking se nadále zaměřuje na nabídku správy individuálních klientských portfolií prostřednictvím profesionálních portfolio manažerů** se znalostí českého i mezinárodního finančního trhu.

Také klienti Erste Private Banking se podílí na dalším rozvoji služeb svými názory prostřednictvím svých bankéřů a průzkumů spokojenosti. Je potěšující, že právě klienti Erste Private Banking vyslovují svoji důvěru i poděkování.

Financování bydlení občanů

Úspěšné roky v poskytování hypotečních úvěrů, kdy každý nový rok překonává ten minulý, nadále pokračují. **Za velmi zdařilým rokem 2015** na trhu hypotečních úvěrů **stojí** ještě nižší úrokové sazby, stoupající reálné příjmy, příznivá situace na trhu s nemovitostmi a zejména **aktivní úvěrová politika České spořitelny podpořená kvalifikovanými poradci a pravidelnými akčními nabídkami**.

Více než 26 tisíc domácností si za pomoci České spořitelny během roku 2015 pořídilo nové bydlení nebo zlepšilo své stávající. V absolutních číslech to představuje 49,5 mld. Kč nových hypoték, což znamená nárůst ve srovnání s rokem 2014 o 38 %.

Česká spořitelna se v roce 2015 zaměřila na zjednodušování produktů a procesů a připravila v této oblasti několik novinek. Například **nyní mají klienti možnost distančního čerpání hypotéky prostřednictvím internetového bankovnictví SERVIS 24** a mohou tak čerpat své hypotéky z pohodlí domova bez nutnosti návštěvy pobočky. Při refinancování hypotéky nemusí dokládat příjmy a ocenění nemovitosti. **Výhodnou úrokovou sazbu při refinancování z jiné banky garantuje Česká spořitelna až rok dopředu**. Pro podnikatele je výhodná Obratová hypotéka, která nabízí výhodné podmínky pro klienty z řad svobodného podnikání, kdy mohou pro účely posouzení žádosti o úvěr doložit příjem na základě obratu z daňového přiznání.

Podobně jako v předchozím roce získala Česká spořitelna i v roce 2015 ocenění za inovace od společnosti Chytrý Honza. První místo v kategorii bankovnictví získala za nový **úvěrový online konfigurátor**. Tato aplikace **umožňuje obchodním partnerům modelovat hypoteční úvěr tak, že poradce i klient v reálném čase vidí, zda je či není možné na úvěr dosáhnout**. Vedle tohoto ocenění získala Česká spořitelna i třetí místo v kategorii Hypotéka roku v soutěži Fincentrum Banka roku.

K oblíbeným akčním nabídkám jednoznačně patří Hypoteční dny České spořitelny trvající několik týdnů, které se konají zpravidla dvakrát za pololetí. **Klienti** tak **mohou získat ke své hypotéce řadu benefitů**, ať již garantovanou úrokovou sazbu, odhad nemovitosti nebo další doplňkové služby zdarma. Klienti neplatí ani za vyřízení hypotéky a správu úvěru.

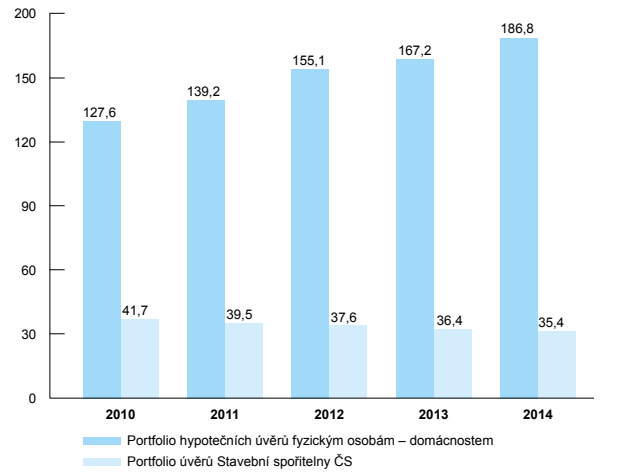
Výrazné výhody nabízí například Svobodná hypotéka České spořitelny, díky které klienti získají volnost v nastavení úvěru i v jeho splácení. **K největším přednostem Svobodné hypotéky patří akční garantovaná sazba s dlouhodobou fixací na 8 let**. Dlouhodobá fixace zajišťuje klientům po dlouhou dobu velmi nízké splátky. K dalším výhodám Svobodné hypotéky patří např. změna splátek, která umožňuje snížení nebo zvýšení splátek až o 30 %, variabilita splátek umožňuje splácení až po 3 měsících, díky prázdninám ve splácení je možné přerušit splátky až na 3 měsíce. Čerpání bez faktur při výstavbě poskytuje peníze rychle a bez předkládání faktur. Svobodná hypotéka také umožňuje získat peníze i na vybavení domácnosti.

Kromě svého původního poslání, tedy dlouhodobého financování bydlení, se hypotéky stávají i zdrojem pro krátkodobější financování, které slouží například při stěhování k překlenutí časového nesouladu mezi koupí nové nemovitosti a prodejem té stávající.

Další výhodou je Hypotéka s prémií, která garantuje zvýhodnění úrokové sazby o 0,3 % pro první fixační období a poskytuje odměnu za věrnost v podobě finanční prémie vyplácené na začátku každého dalšího fixačního období, kterou mohou klienti použít na cokoli.

Objem hrubého **portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám** – domácnostem **se** oproti roku 2014 **zvýšil o 12 % na 186,8 mld. Kč**, což reprezentuje nárůst o téměř 20 mld. Kč. Počet hypotečních úvěrů překročil hranici 150 tisíc. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosáhl za celé portfolio úrovně 64,6 %.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč, hrubá hodnota)



Dalším významným poskytovatelem úvěrů na financování bydlení je Stavební spořitelna České spořitelny. Vzhledem k rozmachu hypotečních úvěrů v posledních letech zaznamenaly úvěry ze stavebního spoření, jako částečný substituční produkt k hypotečním úvěrům, sníženou poptávku. Přesto se objem nově poskytnutých úvěrů oproti roku 2014 zvýšil o 36 %. **Úspěšně pokračovala i spolupráce s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek** formou financování jejich investičních akcí spojených s bydlením jejich členů. Hrubé portfolio překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření se snížilo o 3 % na 35,4 mld. Kč. Překlenovací úvěry představují 64 % portfolia. Celkový počet úvěrů ke konci roku 2015 činil téměř 140 tisíc.

Financování potřeb soukromých osob

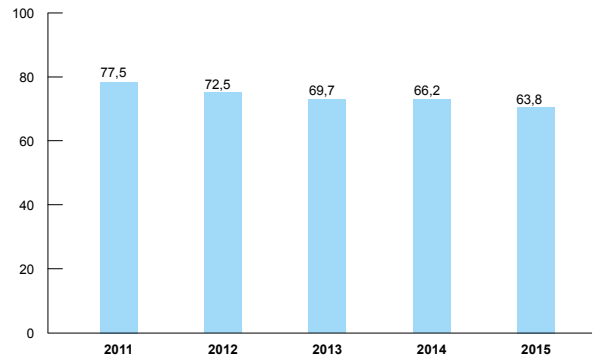
Atraktivní nabídka spotřebitelských úvěrů je pro Českou spořitelnu, jako lídra na trhu spotřebitelských úvěrů, vysokou prioritou. **Celková výše nově poskytnutých úvěrů (včetně nových úvěrů splacených v roce 2015) dosáhla hranice 28,0 mld. Kč**. Nově poskytnuté úvěry v České spořitelně vzrostly meziročně o 8 %, zejména díky rekordním prodejům nových úvěrů na podzim 2015.

Za tímto skvělým výsledkem stojí zejména atraktivní nabídka pro klienty. Na jaře 2015 banka zopakovala úspěšnou kampaň z podzimu 2014 "5+5", díky které klienti s úvěrem zároveň spoří a úspory se jim zhodnocují unikátní roční úrokovou sazbou ve výši 5 %. V letních měsících proběhla kampaň s garantovanou úrokovou sazbu při založení nové půjčky a doložení účelu úvěru. Následně **v říjnu přišla velmi zdařilá nabídka "Půjčky, která promine až 12 splátek"**. Banka tak navázala na oblíbený benefit **v podobě odměny za řádné splácení**. Atraktivita této nabídky spolu s Úvěrovým vláčkem, který ke každé žádosti o půjčku automaticky spočítá a zobrazí i nabídku konsolidace všech klientových úvěrů, měla hlavní zásluhu na úspěšném závěru roku 2015.

Dalším důvodem růstu nových spotřebitelských úvěrů je profesionalita a odborná znalost poradců a bankéřů v pobočkové síti. Banka zároveň v průběhu roku 2015 zavedla několik zlepšení v procesu prodeje úvěrů včetně zásadního vylepšení postupu posouzení poskytnutí úvěru. A v neposlední řadě se na tomto úspěchu podílí šíře prodejních kanálů, a to nejenom síť poboček, ale také největší počet bankomatů. **Česká spořitelna je** totiž **jediná banka na trhu, která umožňuje sjednání úvěru přímo prostřednictvím bankomatu bez nutnosti podpisu smlouvy na pobočce**. Svým klientům Česká spořitelna nabízí uzavření smlouvy o půjčce v internetovém bankovnictví SERVIS 24 nebo v jeho mobilní verzi a tím mít peníze ihned k dispozici na svém běžném účtu.

Celkový objem spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet, amerických hypoték a kontokorentních úvěrů se v meziročním srovnání snížil o 4 % na 63,8 mld. Kč. Avšak za samotné portfolio hotovostních spotřebitelských úvěrů, se tento trend již podařilo otočit. V porovnání s rokem 2014 se totiž samotné portfolio hotovostních spotřebitelských úvěrů již zvýšilo.

Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



Osobní účet

Základním kamenem nabídky produktů a služeb určených soukromé klientele je Osobní účet České spořitelny, v případě služby BLUE pak Osobní konto České spořitelny. **Nastavení Osobního účtu ČS je tak variabilní, že splňuje individuální potřeby a požadavky klientů v jakékoliv věkové kategorii**. Osobní účet ČS používají děti, mladí, studenti, rodiny i senioři. Jinými slovy, je to účet na celý život.

Služby jako platební karta či přístup k účtu prostřednictvím internetu či mobilu jsou samozřejmou součástí základního balíčku. Navíc jsou dle individuálních potřeb klientů připraveny různorodé doplňkové služby. K nejvíce využívaným patří např. Peníze stranou, ve formě podúčtu pro odkládání peněz pro případ nečekaných výdajů. Peníze jsou bezpečně uloženy mimo dosah platební karty či trvalých plateb. Výhodné jsou také další služby ke všem kartám k účtu jako např. obrázek na kartu, změna PIN, změna limitů a odemknutí/zamknutí karty. Základní balíček pro děti, studenty a mladé klienty je veden zdarma.

S programem Za důvěru může mít každý klient při splnění jednoduchých podmínek vedení účtu zdarma. Program je velice oblíbený a ke konci roku 2015 bylo aktivováno na 750 tisíc programů Za důvěru.

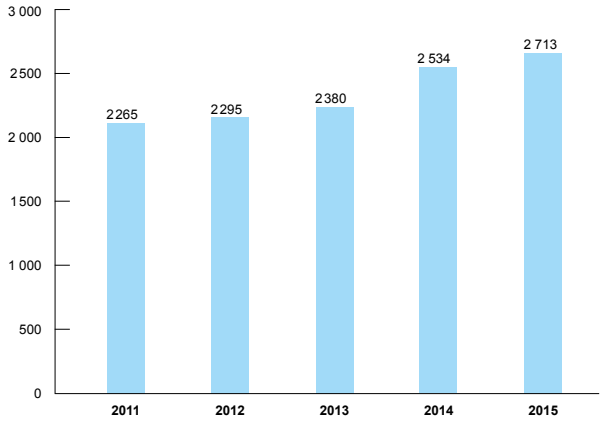
Klienti BLUE využívají Osobní konto ČS. Jedná se o moderní účet, kde za jednu cenu získávají klienti všechny služby k aktivní správě svých každodenních financí a současně využívají všechny výhody, které nabízí Osobní bankovnictví. K Osobnímu kontu ČS je možné dokoupení zvýhodněných doplňkových služeb, jako jsou například výběry v zahraničí, zahraniční platby či spořicí účet.

Osobní účet Premier používají klienti, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě Erste Premier. Osobní účet Premier nabízí exkluzivní služby. Samozřejmostí je diskrétnost, špičkový poradenský servis, nadstandardní služby osobního Premier bankéře i příjemné prostředí.

K oblíbeným digitálním vychytávkám u Osobních účtů patří nová mobilní aplikace **Můj stav,** která **zobrazuje zůstatky všech spořitelních produktů rychle, jednoduše a bezpečně**. Aplikace slouží k nahlížení nejen na Osobní účet, ale i na další produkty, které klient využívá, jako jsou kartové účty, půjčky, hypotéky, stavební spoření, penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření, životní pojištění, investiční účty, majetkové účty.

Počet klientů aktivně používajících Osobní účet nebo Osobní konto České spořitelny činil na konci roku 2015 více než 2,7 milionu a v meziročním srovnání **výrazně vzrostl o téměř 180 tisíc**. Objem vložených prostředků se proti roku 2014 zvýšil o 27 % na 260,0 mld. Kč.

Počet Osobních účtů (tis.)



Investiční produkty

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na klientské potřeby a snaží se klientům nabízet investiční řešení, která v co nejvyšší míře naplňují jejich požadavky a očekávání. **Při vytváření nových produktů je důraz kladen** především **na** jejich srozumitelnost,

transparentnost, kvalitu a na **co nejvyšší pravděpodobnost dosažení zajímavého výnosu**.

Klíčovou roli pro vývoj na finančních trzích sehrály v roce 2015 opět centrální banky, které se snažily svými opatřeními trhy podpořit. Naopak hlavním zdrojem nervozity byly obavy o růst čínské ekonomiky a turbulence na komoditních trzích. Zároveň bylo pro investiční nabídku České spořitelny příznivé přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb klasických depozitních produktů.

Pozornost klientů přilákala možnost dosáhnout lepšího zhodnocení, než jaké je dosažitelné u běžných bankovních vkladů, což se pozitivně projevilo v nárůstu prodejů investičních produktů. Největší zájem **investoři** projevovali o konzervativnější investiční produkty, a **upřednostňovali** tak **nižší tržní rizika před maximálním dosažitelným výnosem**. Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů přesahující 9,6 mld. Kč. Objem prodeje nejkonzervativnějších strukturovaných vkladů a strukturovaných depozit pak dosáhl 0,6 mld. Kč.

Akciové trhy přinášely zajímavou investiční příležitost i dynamičtějším investorům, a tak se jejich zájmu těšily i přímé investice do akcií. Celkový obrat akciových obchodů za rok 2015 překročil 1,1 mld. Kč. **Z nabídky České spořitelny si velmi úspěšně vedly Investiční certifikáty**. Klienti se zajímali také o Bonusové certifikáty a tzv. Turbo long a Turbo short. V roce 2015 zobchodovali klienti certifikáty o celkovém objemu 275 mil. Kč. **K oblíbeným investicím se také řadí nákup fyzického zlata**. Klienti v roce 2015 nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční zlaté slitky v hodnotě téměř 120 mil. Kč.

Přes smíšený vývoj výkonnosti jednotlivých tříd aktiv na finančních trzích napomohlo pokračující nízko úrokové prostředí silnému růstu celkových prodejů podílových fondů Erste Asset Management, a to zejména fondů smíšených. Podobně jako v minulých letech se příliv finančních prostředků opíral o významnou složku pravidelných investic. **Podíl pravidelně zasílaných prostředků dosáhl téměř 38 % čistých prodejů retailových fondů**. Průměrná velikost pravidelné investice dosáhla úrovně 1 876 Kč.

Za celý rok 2015 si globální akciový index připsal mírnou ztrátu ve výši 0,7 %, takže se akciovým fondům dařilo smíšeně. **Nejúspěšnějším fondem byl Top Stocks, zaměřený hlavně na vyspělé trhy**, který za rok 2015 vyrostl o 8,11 % a fond Global Stocks, který posílil o 7,08 %.

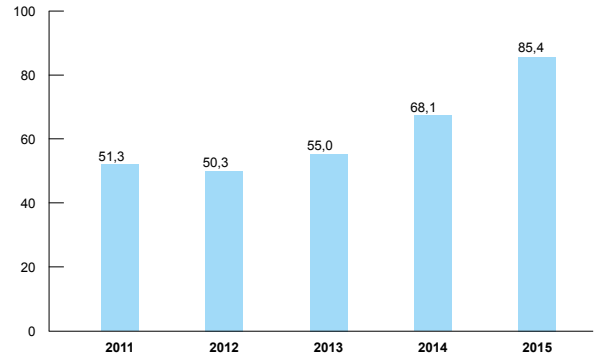
Na rozdíl od předchozích let se již tak dobře nedařilo smíšeným fondům, důvodem byl především nárůst rizikové prémie u rizikovějších dluhopisů. Největší smíšený fond Konzervativní mix, jehož objem majetku překročil již 20 mld. Kč, oslabil o 0,65 %. Také ostatní smíšené fondy zakončily rok 2015 v červených číslech. **Na podzim** 2015 **se nabídka smíšených fondů rozrostla o fond Optimum**, **kde** významným **oživením** investiční strategie **jsou investice do nemovitostního trhu**. Úspěšnými prodeji majetek fondu Optimum přesáhl na konci roku 1,7 mld. Kč.

Na domácím dluhopisovém trhu byl rok 2015 ve znamení poklesu výnosů českých státních dluhopisů. Krátký konec výnosové křivky se ve druhé polovině roku nacházel hluboko v záporných hodnotách, což se projevilo ve výkonnostech konzervativních dluhopisových fondů. Např. fond Sporoinvest klesl o 0,21 %. Fondy s delší durací na tom byly o poznání lépe, fond Sporobond posílil o 1,01 %, a to i navzdory slabší výkonnosti korporátních dluhopisů investičního stupně. Vysoce úročené firemní obligace sice také poněkud zaostaly za očekáváním, když fond High Yield dluhopisový přidal 0,99 %. **Vysokého zhodnocení** ale **dosáhly korporátní dluhopisy firem ze zemí rozvíjejících se ekonomik**, **a** tak **fond ČS korporátní dluhopisový posílil o 8,41 %**.

Investiční společnost České spořitelny (ISČS) získala v květnu 2015 podle magazínu The European **ocenění Nejlepší investiční společnost ve střední a východní Evropě**. V listopadu 2015 došlo k důležité organizační změně, v rámci restrukturalizace rakouské investiční skupiny Erste Asset Management GmbH (EAM) došlo ke sloučení ISČS a EAM. Tímto se ISČS kompletně začlenila do organizační struktury EAM a stala se její pobočkou v České republice. Tento krok se žádným způsobem nedotkl ani klientů, podílníků fondů ani jejich investic. Správa fondů nadále probíhá v České republice. Právním nástupcem ISČS je Erste Asset Management GmbH, která v Česku provozuje svou činnost prostřednictvím vzniklé pobočky pod názvem Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (EAM ČR).

Celkový **objem majetku fondů spravovaného EAM ČR na konci roku 2015 činil 85,4 mld. Kč, což představuje výrazné navýšení o 25 %**. Nárůst objemu majetku vděčí především pozitivnímu vývoji na trzích a pokračujícímu zájmu investorů, kteří hledali vyšší výnosy nákupem smíšených fondů.

Objem majetku Erste Asset Management ČR (ISČS); (mld. Kč)



Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost České spořitelny nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. **ČS nemovitostní fond je největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice, s objemem kapitálu ve**

výši 8,2 mld. Kč. V průběhu roku 2015 došlo k částečné obměně portfolia fondu. Fond nejprve v dubnu prodal budovu A. Macka v Ostravě a v prosinci naopak koupil multifunkční budovu Forum Business Center I v Bratislavě, na Slovensku. Fond tedy nadále vlastní 9 komerčních budov, z toho 7 v České republice a 2 na Slovensku. Díky nové akvizici však došlo k vyšší geografické diverzifikaci portfolia fondu, když více než 42 % nemovitostních investic fondu tvoří regionální nebo zahraniční aktiva. **ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2015 vložené prostředky o 2,3 %** a za posledních pět let pak o 3,0 % p. a. Dosažený výnos potvrdil stabilní výkonnost fondu v delším časovém horizontu, fond téměř 7 let vykazuje pozitivní růst. V roce 2015 do fondu investovalo přes 16 tisíc nových podílníků. Hodnoty budov v portfoliu fondu byly v roce 2015 stabilní s výrazným potenciálem jejich dlouhodobého udržení.

Spořicí produkty

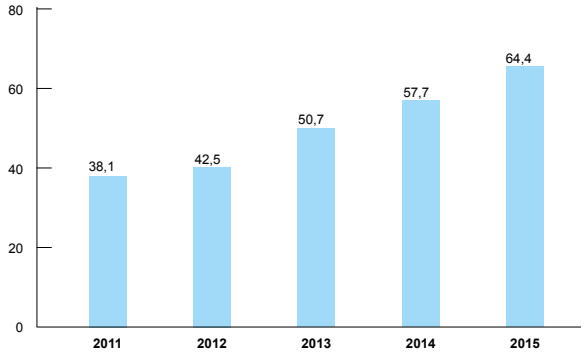
Nejvíce vyhledávanou a zároveň stabilně rostoucí dlouhodobou formou spoření je penzijní připojištění ve III. pilíři, ve skupině České spořitelny poskytované ČS-penzijní společností. Přestože je penzijní připojištění v Transformovaném fondu ČSPS uzavřeno pro vstup nových klientů, tak **objem finančních prostředků klientů v Transformovaném fondu ČSPS zaznamenal opět vysoký meziroční nárůst, a to o 8 % na 60,4 mld. Kč**.

Novým klientům je ve III. pilíři určené Doplňkové penzijní spoření (DPS), ve kterém v roce 2015 pokračoval nárůst objemu prostředků ve všech spravovaných fondech. **Povinný Konzervativní účastnický fond je vůbec největší na trhu DPS**, za rok 2015 objem prostředků klientů vzrostl na dvojnásobek, tj. 2,7 mld. Kč.

ČS - penzijní společnost udržela na trhu DPS pozici lídra, její podíl představuje téměř 30 %. V roce 2015 se pro penzijní zabezpečení u ČS-penzijní společnosti rozhodlo více než 50 tisíc klientů.

Celkem si u ČS-penzijní společnosti spoří na penzi 950 tisíc unikátních **účastníků** s celkovým objemem prostředků ve výši 64,4 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 12 %.

Objem majetku spravovaného ČS-penzijní společností (mld. Kč)



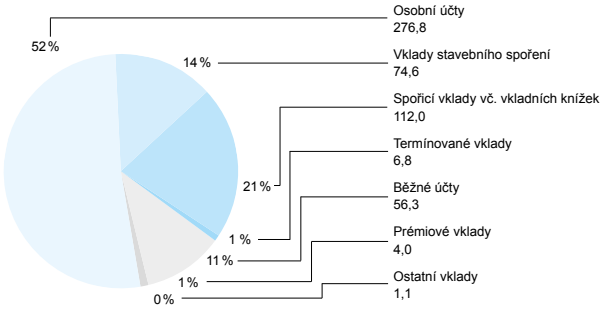
Česká spořitelna – penzijní společnost uspěla v soutěži Fincentrum Banka roku 2015 a umístila se na prvním místě v kategorii penzijních společností. V prestižní soutěži Zlatá koruna získalo její doplňkové penzijní spoření již poněkolikáté 3. místo.

Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny **je** i nadále **nejvýznamnějším spořicím produktem podle objemu vložených prostředků**. Naspořená částka ke konci roku 2015 činila 74,6 mld. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 9 %. Důvodem poklesu vkladů je především ukončování stavebního spoření po skončení šestiletého cyklu.

Ke klasickým a zároveň stále oblíbeným bankovním vkladovým produktům patří vkladní knížky. Objem peněžních prostředků na nich uložených se po mnoha letech v meziročním srovnání lehce zvýšil na 59,3 mld. Kč. **Dalším oblíbeným produktem je Spoření ČS, které je určené na pravidelné i nepravidelné spoření a klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici**. Celková naspořená částka představuje 31,7 mld. Kč, o 24 % více než na konci roku 2014. Klienti v prostředí nízkých úrokových sazeb dávají přednost vkladům na požádání, termínované vklady nebo vklady s výpovědní lhůtou zaznamenávají pokles.

Běžné a termínované vklady v cizích měnách představují 12,5 mld. Kč a proti roku 2014 se zvýšily o 27 %. Preferovanými měnami jsou euro a americký dolar.

Úspory domácností (mld. Kč)



Přestože v roce 2015 skončila tzv. prodloužená promlčecí lhůta pro výběr finančních prostředků z anonymních vkladních knížek, rozhodla se **Česká spořitelna** vyjít klientům vstříc a bude vklady vyplácet až do odvolání i v roce 2016. Podle zákona o bankách skončila platnost anonymních vkladních knížek na konci roku 2002. Od té doby bylo vyzvednuto 98 % vkladů, banka však stále eviduje anonymní vkladní knížky s objemem 1,9 mld. Kč. Od roku 2012 jsou všechny nevyzvednuté vklady na anonymních vkladních knížkách majetkem České spořitelny, která si je však dobře vědoma jejich původu a ví, že jsou výsledkem poctivého střádání lidí. Proto **se rozhodla věnovat všechny zbylé prostředky české společnosti prostřednictvím Nadace Depositum Bonum**, kterou v roce 2012 založila. Nadace se zaměřuje na

zlepšení úrovně vzdělání, a to zejména v technických a přírodních vědách, a za krátkou existenci se jí podařilo získat vysoký kredit u odborné veřejnosti.

Malé firmy a podnikatelé (MSE)

Struktura klientů, kteří spadají do segmentu MSE, je velice různorodá. Jde nejen o živnostníky, podnikatele, svobodná povolání a menší firmy, ale také o menší společenství vlastníků bytových jednotek, neziskovky, malé obce a podobně.

Česká spořitelna nabízí klientům MSE profesionální služby s přidanou hodnotou se zaměřením na dlouhodobé aktivní budování vztahu mezi bankou a klientem. **Může** tak **být firmám a podnikatelům nablízku s užitečnými radami jak podpořit růst jejich podnikání**, kde snížit náklady, jak efektivněji využívat bankovní služby, usnadnit jim podnikání. Česká spořitelna se chce stát jejich partnerem, být součástí jejich podnikáni a umožnit propojení podnikatelů a malých firem s největší klientskou základnou na českém trhu.

V průběhu roku 2015 banka rozšířila počet specialistů na pobočkách, kteří se věnují drobným podnikatelům. Poradci pro podnikatele jsou nyní na více než 150 pobočkách a tak každý podnikatel má možnost řešit své požadavky s odborným poradcem. Poradci navíc prošli řadou odborných školení, aby byli schopni podnikatelům nejen porozumět, ale jejich požadavek i správně vyřešit.

Česká spořitelna má na zřeteli i začínající podnikatele. Banka je partnerem soutěže Rozjezdy roku a **nováčkům v podnikání nabízí komfort specialistů pro začínající podnikatele**, se kterými mohou své obchodní plány zdarma konzultovat a řešit svoje podnikatelské záměry. Díky partnerskému portálu Zalozfirmu.cz si každý může snadno založit živnostenský list nebo firmu a navíc získává vedení podnikatelského konta Klasik na dva roky zdarma.

Nabídku běžných účtů rozšířila Česká spořitelna o **podnikatelské konto Basic**, které **je určeno klientům s menším počtem transakcí**. Konto Basic obsahuje SERVIS 24, kartu, případně i startovací kontokorent a při splnění určitých podmínek je zproštěno poplatku za vedení účtu. Podnikatelské konto Basic tak doplnilo konta Klasik a Maxi. Konto Klasik obsahuje všechny základní služby, které klienti potřebují včetně 30 transakcí, je jednoduché a s transparentní cenou. Klasik lze také rozšířit o produkty a služby jako např. firemní kontokorent, slevy na transakce nebo vybraná pojištění. S kontem Maxi klienti získávají již v základní ceně zpracování všech e-transakcí, konto Maxi lze samozřejmě rozšířit o další produkty a služby. Podnikatelské konto Klasik a Maxi se staly součástí programu Za důvěru, čímž klienti získávají přístup k výhodám partnerství s Českou spořitelnou.

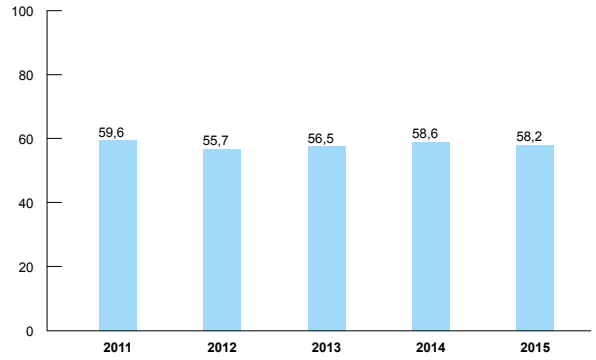
Banka se také stala titulárním partnerem populární soutěže „Česká spořitelna Živnostník roku“, kterou pořádají Hospodářské noviny. V roce 2015 proběhl její desátý ročník. Nejúspěšnější podnikatelé a firmy z celé ČR v ní přestavují svoje podnikání.

Na jaře a na podzim 2015 proběhla kampaň orientovaná především na výhodné investiční financování v podobě Investičního úvěru. Podmínky byly nastaveny primárně na výhodnou cenu a propagaci dlouhodobě skvělých parametrů. Kampaň měla pozitivní odezvu nejen u stávajících klientů, ale také mezi podnikateli, kteří ještě klienty České spořitelny nejsou. **Změnou parametrů prošel Zajištěný neúčelový úvěr, nyní je klientům k dispozici až do výše 10 mil. Kč a lze jej splácet až po dobu 10 let.** I přes silný tlak konkurence si v segmentu MSE drží Česká spořitelna 30% tržní podíl a dlouhodobě od svých klientů získává kladné hodnocení spokojenosti a kvality.

Počet podnikatelských kont a firemních účtů se blíží hranici jednoho sta tisíc. Celkový zůstatek se v meziročním porovnání zvýšil o 13 % na 30,3 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale také právnické osoby a neziskový sektor.

Celkový objem portfolia úvěrů v segmentu podnikatelů a firemní klientely s obratem do 30 milionů Kč zůstal v průběhu roku 2015 stabilní a k 31. prosinci činil 58,2 mld. Kč.

Portfolio úvěrů podnikatelům a malým firmám (mld. Kč, hrubá hodnota)

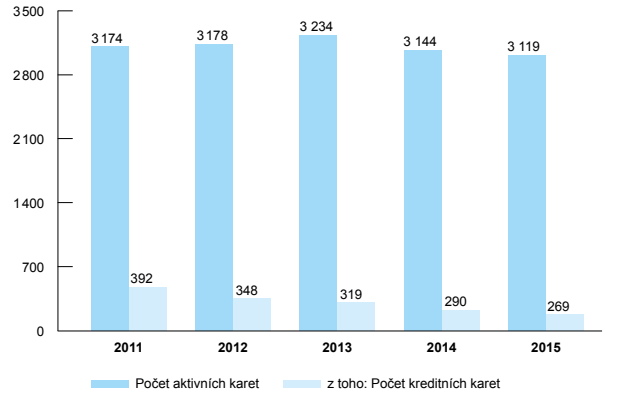


Kartový program

Ke konci roku 2015 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 3,1 milionu, z toho 0,3 milionu kreditních. **Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků vzrostl v meziročním porovnání o 8 % na 124,2 mld. Kč**. Klienti provedli v průměru 85 transakcí na jednu vydanou kartu, z toho bylo 61 transakcí u obchodníků. Průměrná roční útrata u obchodníků na jednu kartu dosáhla hranice 40 tisíc Kč. Stále se zvyšuje oblíbenost nakupování u internetových obchodníků, u kterých bylo kartami České spořitelny v průběhu roku 2015 nakoupeno za 9 mld. Kč, což je v průměru 2 886 Kč na jednu kartu.

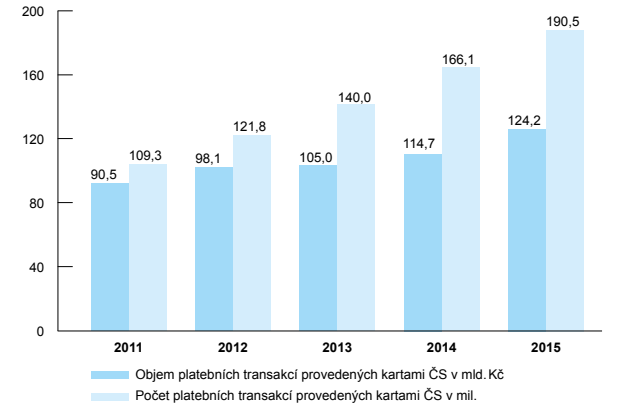
Ve třetím ročníku cen Visa Awards získala Česká spořitelna titul Nejlepší vydavatel karet za rok 2015. Obhájila tak prvenství v této kategorii z minulého roku. Ocenění uděluje karetní **asociace Visa Europe**, která v hodnocení **vyzdvihla Českou spořitelnu jako lídra v oblasti bezkontaktního placení** a za konzistentní přístup k rozvoji bezkontaktní technologie na trhu.

Počet aktivních karet (tis.)



V oblasti platebních karet je trvalým úkolem České spořitelny zajišťovat spolehlivé a bezpečné platby s důrazem na rychlost, jednoduchost, komfort a posilování důvěry klienta v tento platební prostředek. S tím úzce souvisí i snaha o převádění klientů od hotovostních transakcí k bezhotovostním. K naplnění tohoto cíle banka v roce 2015 realizovala řadu aktivit zejména motivačního a edukačního charakteru. Významný pokrok nastává i v pronikání bankovních karet do oblasti dopravy a mobilních technologií.

Karetní transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



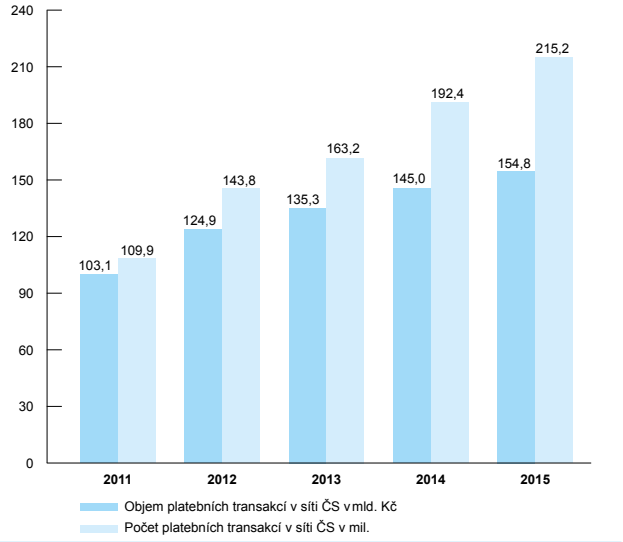
Začátkem roku 2015 připravila Česká spořitelna velmi žádanou novinku, kterou je zobrazení PINu k platební kartě v internetovém bankovnictví SERVIS 24. **Držitel karty si tak může připomenout zapomenutý PIN, aniž by musel žádat o jeho opětovné zaslání poštou**. Navíc v případě žádosti o novou kartu si mohou klienti nastavit zobrazení PINu v internetovém bankovnictví a nemusí tak chodit na poštu pro PIN v poštovní zásilce.

Ve spolupráci s dceřinou společností Mopet CZ přišla banka v září 2015 se službou Biip, což je unikátní mobilní aplikace a zároveň bezpečná dobíjecí platební karta. Karta Biip je vhodná pro děti a mládež mezi 10 a 18 lety, kteří dostávají kapesné a několikrát v měsíci nakupují**. Biip je** tak **užitečný a moderní nástroj pro rodiče, kteří chtějí naučit své děti hospodařit s kapesným**. Rodiče kartu mohou pořídit i mladším dětem s drobným kapesným, které ji mohou používat třeba jen jako kasičku. Služba se zatím prodává jen online přes e-shop na www.biip.cz a na konci roku bylo vydáno více než 800 Biip karet.

Ve spolupráci s domovem pro zrakově postižené Palata probíhala v dubnu a v květnu 2015 netradiční kampaň „Dnes jí uděláte radost tím, že zaplatíte kartou“. Díky platbám kartou České spořitelny mohla banka věnovat Domovu Palata částku 1 018 tis. Kč.

Během roku 2015 uskutečnili lidé přes platební terminály České spořitelny 215 milionů transakcí v celkovém objemu 154,8 mld. Kč. V meziročním srovnání jde o 7% nárůst v objemu transakcí. V souvislosti se stále častějším používáním platebních karet u menších nákupů a rostoucím počtem bezkontaktních transakcí se výše průměrné transakce opět snížila na 719 Kč.

Karetní transakce v síti ČS (acquiring)



V roce 2015 přinesla Česká spořitelna **mPOS**, mobilní řešení které **umožňuje platby kartou za produkty a služby i u drobných živnostníků a obchodníků**. Prostřednictvím mPOS bylo v roce 2015 provedeno více než 9 tisíc transakcí, v průměrné výši 1 073 Kč. Aby Česká spořitelna poskytla svým klientům komplexní mobilní platformy, navázala užší spolupráci se společnostmi Datart a Vodafone.

Mimořádná valná hromada akcionářů České spořitelny, která se konala 18. září 2015, schválila převod části odštěpného závodu Merchant Acquiring, který se zaměřuje na zpracování transakcí z platebních karet prováděných přes platební terminály (acquiring), na novou společnost založenou strategickým partnerem Global Payments. Společnost Global Payments, která vyšla vítězně z výběrového řízení, bude ve společném podniku vlastnit spolu se španělskou Caixa Bank 51 %, na Českou spořitelnu a ostatní banky ze

skupiny Erste Group Bank připadne 49 %. Očekává se, že společný podnik zahájí svou aktivní činnost v 1. pololetí 2016.

Vytvoření společného podniku souvisí i se změnami v evropské regulaci, která sjednotí mezibankovní poplatky v zemích Evropské unie, díky čemuž se evropský trh otevře globálním zahraničním společnostem. Spojení se silným mezinárodním partnerem umožní České spořitelně zachovat vysoký standard služeb pro obchodníky a klienty, a navíc do budoucna zajistí výhody jako např. nižší náklady na transakci a přístup k nejnovějším světovým trendům, inovacím či novým technologiím.

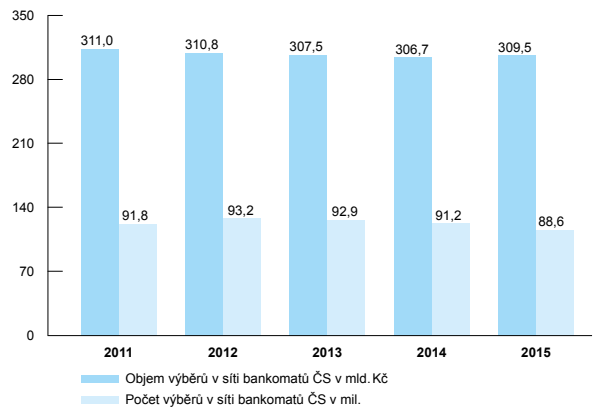
Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2015 provozovala celkem 1 414 bankomatů a 175 platbomatů. V průběhu roku 2015 banka instalovala zejména nové vkladové bankomaty.

Česká spořitelna provozuje 690 bankomatů, které mohou obsluhovat i nevidomí klienti a jejich počet neustále rozšiřuje. Rozvíjí se také čtení složenek a faktur pomocí čteček čárových kódů, aktuálně je tato služba dostupná na 1 150 bankomatech. V rámci koncepční obměny sítě bylo v průběhu roku 2015 vyměněno 114 bankomatů za zcela nové.

Všechny bankomaty jsou vybaveny čipovou technologií čtení karet a současně splňují maximální bezpečnostní požadavky pro minimalizaci rizik nelegálního kopírování platebních karet (skimmingu). Česká spořitelna zásadně rozšířila síť vkladových bankomatů, které kromě standardních služeb umožňují klientům vložit hotovost nejen na účet vedený Českou spořitelnou, ale i na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových bankomatů je v provozu 108, z toho 47 nových. V rámci působnosti své sítě spolupracuje Česká spořitelna s významnými obchodními řetězci Tesco, Kaufland, Ahold, Globus a REWE (Billa, Penny Market).

V průběhu roku 2015 provedli klienti na bankomatech České spořitelny více než 141 milionu transakcí, z toho téměř 89 milionů hotovostních výběrů v objemu 309,5 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 492 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



Velmi rozšířenou službou je zasílání plateb prostřednictvím bankomatů nebo platbomatů. Klienti České spořitelny provedli za rok 2015 bezmála 3,5 milionů plateb v objemu 18,0 mld. Kč. Průměrná částka platby činila 5 184 Kč. **Na konci léta se rozšířila funkčnost prodeje a dobíjení časových kuponů dopravních karet** do osmi zařízení v Karlových Varech a spolu s devadesáti bankomaty v Plzeňském kraji je v nich možné pořídit a nahrát dopravní kupón a také nabít elektronickou peněženku na kartě.

Erste Corporate Banking

Erste Corporate Banking (ECB) působí v rámci České spořitelny jako moderní banka pro firemní zákazníky ve všech fázích jejich životního cyklu. **ECB nabízí řešení** jak **pro střední a velké firmy, municipality a veřejný sektor**, tak **i pro nadnárodní korporace nebo finanční instituce**. Na pevných základech buduje Erste Corporate Banking silné a dlouhodobé partnerství.

Klienti Erste Corporate Banking mohou využívat vysoce nadstandardní služby. Díky elektronickému bankovnictví a produktům corporate cash managementu je banka firemním klientům k dispozici on-line. Společnostem přináší ucelená řešení podle jejich potřeb: od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy nebo nákup a prodej elektřiny, zajišťování cen energií, kovů a jiných komodit. Větším podnikům a korporacím ECB připravuje unikátní řešení na míru ve všech produktových skupinách. Pro malé a střední podniky (SME) je ECB k dispozici ve třinácti regionálních korporátních centrech České spořitelny, banka má pro segment SME vytvořeny specializované programy a řešení pro průmyslové sektory a korporátní situace od nákupu firem po rozvoj exportu či inovací.

Přidanou hodnotou služeb Erste Corporate Banking jsou **týmy sektorových specialistů**, kteří **se věnují specifickým produktovým řešením**. Banka disponuje odborníky na řízení evropských dotací, finanční poradenství nebo obnovitelné zdroje. Tým stratégů Client Solutions Group klientům pomáhá analyzovat a navrhovat komplexní zajišťovací a restrukturalizační strategie na finančních trzích v oblasti energií, komodit, úrokových sazeb a devizových kurzů i v doposud exotických měnách.

Erste Corporate Banking České spořitelny **je lídrem trhu v oblasti financování veřejného, neziskového a municipalitního sektoru**, **financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředků** ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Evropským investičním fondem, ale také s národními agenturami jako Českomoravská záruční a rozvojová banka a EGAP.

Banka potvrzuje svoji pozici mezi vedoucími aranžéry syndikovaných a klubových úvěrů, když se účastnila většiny významných transakcí na českém trhu. **Česká spořitelna je jednoznačným lídrem trhu v oblasti kombinovaných řešení financování, prostřednictvím emise dluhopisů a bankovního úvěru**. Díky

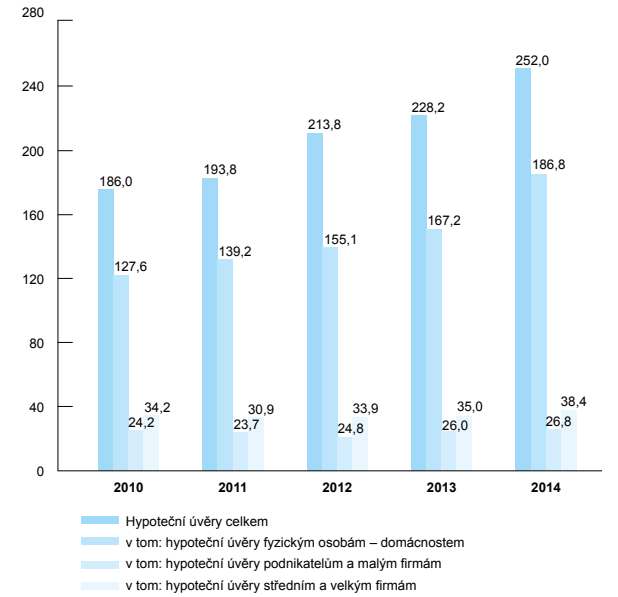
vynikající spolupráci s hlavními hráči na trhu private equity zaujímá Česká spořitelna vedoucí místo v oblasti financování akvizic, případně dluhových rekapitalizací firem.

Česká spořitelna zaujímá jednu z vedoucích pozic mezi bankami a finančními institucemi aktivně podporujícími české tradiční i nově vznikající exportéry. Rovněž v roce 2015 **ECB financovala řadu exportních projektů a záměrů českých firem na zahraničních trzích**. Banka je zároveň aktivní i v podpoře menších a středních podniků, které vystupují jako subdodavatelé pro velké české exportéry a bez nichž by kvalitní český export nebylo možné zrealizovat. Stejně tak je samozřejmostí nabídka dalších souvisejících bankovních produktů potřebných ke zdárné realizaci exportního záměru. Česká spořitelna zároveň patří mezi největší poskytovatele bankovních záruk, dokumentárních akreditivů a dokumentárních inkas na českém trhu, čímž rovněž významně podporuje český export.

Financování nemovitostí

Česká spořitelna tradičně patří mezi nejaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů. V roce 2015 pokračoval realitní trh rezidenčních i komerčních nemovitostí ve výrazném oživení. **Nekonsolidovaný zůstatek všech hypotečních úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou překročil čtvrt biliónovou hranici** a ke konci roku 2015 činil 252,0 mld. Kč v hrubé hodnotě, což představuje meziroční nárůst o 10 %. Hypoteční úvěry rostly ve všech segmentech, z celkové sumy představují úvěry podnikatelům, firmám a komunálním klientům 65,2 mld. Kč. Kvalita portfolia je trvale velmi dobrá.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku)



Financování komerčních nemovitostí využívá know-how celé bankovní skupiny Erste Group v regionu střední a východní Evropy a nově i úzkého propojení s produktovými skupinami v oblasti dluhových a kapitálových trhů. Neměnnou **prioritou financování zůstávají projekty a investiční úvěry na prověřené existující koncepty kancelářských a retailových nemovitostí**.

Banka udržovala svůj podíl ve společnostech investujících do realitních projektů pro institucionální investory CEE Property Development Portfolio 2 a.s. a Czech and Slovak Property Fund B.V. Obě společnosti jsou zaměřeny zejména na český a slovenský trh. V rámci platné strategie došlo v roce 2015 u obou fondů k úspěšným prodejům komerčních a kancelářských projektů v České republice v Praze a Kladně a na Slovensku v Trenčíně. Banka je dále investorem v uzavřeném realitním fondu Emerging Europe Properties LP (dříve Discovery Group Fund 3C LP), který se nachází ve druhé polovině svého investičního cyklu.

Středně velké firmy

Ve všech regionech České republiky je klientele v **segmentu malých a středně velkých firem (SME)** s ročním obratem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč **k dispozici šestnáct obchodních míst sdružených v síti třinácti Regionálních korporátních center**. Regionální centra, která jsou v každém krajském městě, zajišťují pro firmy špičkový servis a komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny pod hlavičkou Erste Corporate Banking.

V Regionálních korporátních centrech jsou obsluhováni firemní klienti ze všech průmyslových odvětví. Navíc v regionech centra disponují specialisty na veřejný a neziskový sektor a financování nemovitostí. **Obchodní model je založen na specializaci relationship manažerů a finančních analytiků na jednotlivá průmyslová odvětví** tak, aby bylo dosaženo lepšího porozumění specifickým podmínkám konkrétního podnikání klientů, hladšího procesu při realizaci jejich požadavků a v neposlední řadě i vyšší efektivity. Tato snaha je klienty velmi dobře vnímána a hodnocena a i díky tomu došlo k výraznému posílení pozice České spořitelny v oblasti korporátního bankovnictví.

V roce 2015 se banka opět zaměřila na posílení klientské spokojenosti ve všech produktových skupinách, zejména v oblasti úvěrového procesu. Došlo k posílení týmů produktových specialistů, kteří tak lépe dokáží podporovat klientské pracovníky v regionech a výsledkem jsou rychlejší a dostupnější služby. Produktová nabídka samozřejmě zahrnuje tradiční bankovní produkty včetně poradenství, **banka se** však stále více **zaměřuje na komplexní řešení potřeb podniků ve všech fázích jejich životního cyklu a** dokonce i **na nefinanční produkty**. Jako první a jediná banka na trhu nabízí Česká spořitelna i fyzický nákup elektřiny a plynu.

Na stále víc konkurenčním trhu zůstává klíčovou oblastí lidský kapitál. Práce s talenty, např. v rámci programu Erste Academy, umožňuje České spořitelně nejen udržet motivované zaměstnance, ale i přilákat perspektivní mladé absolventy.

V roce 2015 Erste Corporate Banking navázal na úspěch programu **TOP INOVACE** z předchozích let a v rámci tohoto programu zrealizoval 80 projektů v objemu 2,4 mld. Kč. Program **je zaměřen na financování inovativních projektů a rozvojových aktivit firem a využívá i záruk Evropského investičního fondu**.

Česká spořitelna již dva roky poskytuje finanční prostředky v rámci programu na sdílení rizik (Risk Sharing Instrument) Evropského investičního fondu (EIF) a Evropské komise. Na základě této zkušenosti byla podepsána s EIF nová dohoda o využití garancí v následném programu InnovFin, která umožňuje pokračování tohoto úspěšného programu i v budoucnu. Byla rovněž podepsána další dohoda o využití globálního úvěru EIB ve výši 100 mil. eur a **kumulovaný objem globálních úvěrů EIB využívaných Českou spořitelnou již dosáhl 1,25 mld. eur**. Česká spořitelna si tak nadále udržuje vedoucí postavení na českém trhu v oblasti spolupráce s těmito institucemi podporujícími financování zejména segmentu SME.

V úspěšné alokaci prostředků pokračoval ve spolupráci s EIB **program Zelená energie**, který **je zaměřený na financování energeticky úsporných investic**. Projekty dosahující minimální úspory energie ve výši 20 % jsou prostřednictvím České spořitelny podpořeny grantem z fondů Evropské unie ve výši 14 % z poskytnutého úvěru. Do konce roku 2015 Česká spořitelna uzavřela takto podporované úvěry v celkové výši 64 mil. eur.

V rámci další podpory inovací, růstu firem a zakládání nových podnikatelských subjektů posiloval Erste Corporate Banking ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu svůj **program INOSTART**. Program **je určený pro financování provozních a investičních potřeb nově založených společností** a kombinuje zvýhodněné financování a poradenství v oblasti založení firmy, tvorby podnikatelského plánu, právní oblasti, a podobně. Za dobu trvání poskytla Česká spořitelna v programu INOSTART financování v objemu 185 mil. Kč.

Jako první banka na českém trhu rozšířila Česká spořitelna internetové bankovnictví **BUSINESS 24 o mobilní aplikaci pro korporátní a firemní klienty.** Mobilní aplikace umožňuje pohodlné a bezpečné ovládání firemních účtů na mobilním telefonu a tabletu a jejím prostřednictvím lze zadávat a kontrolovat domácí platby, provádět devizové obchody, mít stálý přehled o zůstatcích na účtech a v případě potřeby i najít cestu k nejbližší pobočce nebo bankomatu České spořitelny.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Erste Corporate Banking tuzemské korporace i velké nadnárodní korporace. **Erste Corporate Banking poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovnictví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovnictví**. Korporátní klienty, kteří působí i mimo Českou republiku, je Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste Group připravena obsluhovat a doprovázet do zemí jejich působnosti.

V roce 2015 objem úvěrových obchodů **v segmentu korporátních klientů** výrazně vzrostl a tím tak potvrdil dobrou kondici české ekonomiky a optimistickou náladu českých firem. Kromě mírného nárůstu provozního financování **došlo k oživení investic, firemních akvizic a exportního financování**, což se promítlo i do zvýšené úvěrové aktivity. Česká spořitelna je velmi dobře připravena reagovat na tento vývoj a firmám v jejich rozvojových záměrech pomoci s financováním či poradenstvím.

Velmi pozitivně se vyvíjel objem exportu českých firem a s tím také rostla poptávka po exportním financování. **Česká spořitelna uzavřela v listopadu 2015 smlouvy na syndikovaný odběratelský úvěr s Nezávislým státem Papua Nová Guinea** na realizaci výstavby nového diagnostického a chirurgického centra nemocnice ve městě Goroka v celkové výši 46,8 mil. eur. Úvěr je pojištěn EGAPem. Česká spořitelna poskytuje financování společně s Erste Group Bank a její podíl financování je 23,4 mil. eur. Vývozcem je společnost VAMED Health Projects CZ s.r.o., která je dceřinou společnosti VAMED Engineering GmbH&Co.

Rok 2015 byl opět bohatý na akvizice a Erste Corporate Banking působil velmi aktivně v podpoře svých klientů při jejich financování a rovněž při poskytování poradenství při akvizicích doma i v zahraničí.

S ohledem na vývoj nízkých úrokových sazeb a dostatek likvidity v českém bankovním sektoru reagovala Česká spořitelna na oživující se poptávku po refinancování stávajících dluhů a rekapitalizace firem. **Česká spořitelna jako jeden z vedoucích aranžérů poskytla dlouhodobý klubový úvěr v celkové výši 9,1 mld. Kč, jehož účelem byla rekapitalizace společností CGN Holdings** S.à r.l. a CGN Holdings 2 S.à r.l. Obě společnosti jsou ze 100 % ovládány fondy spravovanými Macquarie Infrastructure a Real Assets, společně vlastní 49,96 % akcií RWE Grid Holding, a.s., která vlastní a provozuje distribuční síť plynu pokrývající 80 % České republiky.

Česká spořitelna iniciovala refinancování skupiny Stock Spirits, předního výrobce alkoholických nápojů ve střední Evropě. Celkové financování dosáhlo výše 200 mil. eur plus akordeon ve výši 100 mil. eur. Česká spořitelna upsala jednu třetinu z celkové částky a získala poměrnou alokaci 40 mil. eur díky přeupsání transakce. Refinancování bylo úspěšně dokončeno na konci listopadu 2015.

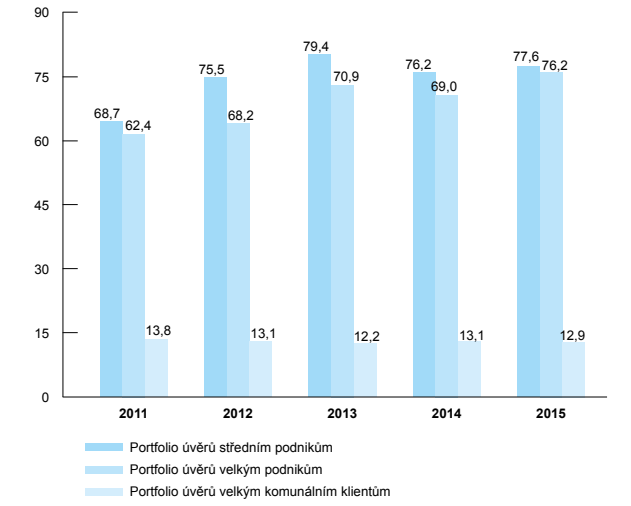
Česká spořitelna se v roli mandátovaného vedoucího aranžéra **podílela na poskytnutí dlouhodobého syndikovaného úvěru v objemu 500 mil. eur pro skupinu Affidea**. Affidea je předním evropským poskytovatelem zdravotní péče v oblasti pokročilého diagnostického snímkování a léčby rakoviny. Úvěr byl použit na refinancování stávajícího dluhu a na podporu další expanze skupiny Affidea.

Česká spořitelna se v roli mandátovaného vedoucího aranžéra **také podílela na poskytnutí střednědobého syndikovaného úvěru v objemu 12 mld. Kč pro společnost O2 Czech Republic a.s.** O2 je největším integrovaným poskytovatelem telekomunikačních služeb na českém trhu. Úvěr byl použit na refinancování stávajícího dluhu a na financování všeobecných potřeb společnosti včetně plánovaného zpětného odkupu akcií.

Česká spořitelna jako aranžér byla jednou ze dvou bank, které poskytly klubový úvěr ve výši 2,15 mld. Kč pro dlouhodobé financování České zbrojovky a.s. Nový úvěr přinesl České zbrojovce především vyšší flexibilitu ve finančním řízení. Česká zbrojovka je jedním z předních světových výrobců ručních palných zbraní se zákazníky v téměř 90 zemích světa.

V roce 2015 řada velkých firem využila příhodné situace na kapitálových trzích a vstoupila na trh s emisí korporátních dluhopisů. Česká spořitelna opět asistovala při emisi většiny dluhopisů českých korporací, například společností Škoda Transportation, Pegas Nonwowens či České dráhy.

Úvěry poskytnuté korporátním klientům (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku, bez hypotečních úvěrů)



Česká spořitelna, jako jeden z předních inovátorů v oblasti cash managementu, **pokračovala v rozvoji** jedinečných řešení. Dobrým příkladem je @FAKTURA 24. Na konci roku 2015 mělo ve svém internetovém bankovnictví službu **elektronické fakturace @FAKTURA 24** aktivováno přes 310 tisíc koncových klientů u 470 tisíc smluvních účtů (elektřina, voda, plyn, pojištění, spoření, rozhlas či předplatné novin). Za hybatele velkého meziročního nárůstu lze počítat bankovní standard elektronické fakturace, umožnění přijímat i neplatební dokumenty (např. výpisy) a automatickou aktivaci služby vybraným klientům. Právě tato metoda nastavování služby přináší okamžitou úsporu nákladů korporátním klientům a zároveň komfort koncovým klientům.

Služba @FAKTURA 24 zpracovala v roce 2015 téměř 350 tisíc transakcí. Přijímání e-faktur, e-dokumentů, předpisů pojistného či předplatného mohli ke konci roku 2015 využívat zákazníci společností ČEZ, E.ON, RWE, Kooperativa, Pojišťovna České spořitelny, SmVak Ostrava, MAFRA, ČEVAK, Right Power, Český rozhlas a nově také klienti společností AXA penzijní společnost, Česká spořitelna – penzijní společnost a Stavební spořitelna České spořitelny. **Česká spořitelna je stále jedinou bankou, která nabízí řešení na konsolidačním principu a výměnu e-faktur mezi firmami**. Elektronická fakturace přináší firmám výhodu bezpečného elektronického zasílání faktur a významnou úsporu času a nákladů.

V roce 2015 se výrazně dařilo i službě PLATBA 24, což je on-line platba z prostředí klientova internetového bankovnictví. Zaplatit pomocí služby PLATBA 24 mohou koncoví klienti již ve více než 1 800 internetových obchodech. **PLATBU 24 využilo alespoň jednou 750 tisíc koncových klientů**. V roce 2015 provedli klienti prostřednictvím PLATBY 24 přes 2,1 milionu transakcí v celkovém objemu 2,5 mld. Kč. Počet plateb meziročně vzrostl o 33 %, jejich objem pak dokonce o 50 %.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

Česká spořitelna patří mezi stabilní finanční pilíře klientů z řad státní správy, místní samosprávy a jimi zřízených příspěvkových organizací a širokého spektra neziskových organizací. Ve spolupráci s dceřinými společnostmi zajišťuje Česká spořitelna veškeré finanční potřeby svých klientů. Velký důraz je kladen na inovativní přístup, spokojenost klientů a zjednodušování administrativy.

Česká spořitelna spustila v roce 2015 nový inovativní **projekt „Smart city – Chytré město“**, který **zahrnuje podporu měst při přípravě a realizaci inovativních investic**, například v oblastech zajištění energetické soběstačnosti, snižování ekologické zátěže, rozvoje alternativních způsobů dopravy, komunikace samosprávy s občany apod. Tato podpora obsahuje poradenství, zajištění dotací, financování a vlastní řešení na bázi finanční infrastruktury a produktů.

Česká spořitelna se v roce 2015 významným způsobem podílela na refinancování společnosti Pražská plynárenská, a.s, ve výši 4,1 mld. Kč, byla vedoucím manažerem emise korporátních dluhopisů společnosti Pražská plynárenská distribuce, a.s. ve výši 2,5 mld. Kč. Společnosti Pražská energetika, a.s. poskytla provozní financování ve výši 1,5 mld. Kč a Statutárnímu městu Liberec zajistila financování ve výši 0,96 mld. Kč formou navýšení směnečného programu.

Česká spořitelna rovněž **financuje bytová družstva a společenství vlastníků jednotek**, patří k jejich významným financiérům. Ve své nabídce produktů se zaměřuje na komplexní obsluhu klientů, a to zejména **v oblasti financování rekonstrukcí, privatizací a nové bytové výstavby**. Objem nově poskytnutých úvěrů zejména na rekonstrukce a opravy bytových domů zaznamenal nárůst o 7 %. Úvěrová angažovanost České spořitelny meziročně vzrostla o 8 %.

Ve spolupráci s německou rozvojovou bankou KfW Bankengruppen poskytla Česká spořitelna v rámci unikátního programu Financování úspor energie v bytových domech (projekty s grantem EU ve výši 10 % z poskytnutých úvěrů) za rok 2015 téměř 750 mil. Kč na 160 nových projektů. Od roku 2014 poskytla Česká spořitelna na tyto projekty již 1,1 mld. Kč.

Ve spolupráci s dceřinou společností Erste Grantika Advisory nabízí Česká spořitelna klientům veřejného sektoru kromě standardních bankovních služeb i stále více žádanou a rozšiřovanou nabídku komplexního poradenství. Jedná se zejména o služby v oblasti dotačního, finančního a manažerského poradenství.

Úspěšně pokračuje kooperace České spořitelny s Evropskou investiční bankou i v oblasti veřejného a neziskového sektoru. Konkrétní aktivitou je globální úvěr a zapojení České spořitelny do navazujícího grantového programu Evropské komise pod názvem Podpora rozvoje komunální infrastruktury (Municipal Infrastructure Facility*)*.

Prodej produktů finančních trhů korporátním klientům

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů jak mezinárodním tak i lokálním korporacím a podnikům ze segmentu malých a středních firem.

Česká spořitelna disponuje kvalitním analytickým a obchodním zázemím a infrastrukturou, umožňující poskytovat klientům nejen spolehlivé zobchodování jejich objednávek, ale také analýzu a poradenství v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. Dlouhodobá strategie České spořitelny zaměřující se na nabídku širokého spektra na míru šitých finančních instrumentů, se potvrzuje jako správný a klienty oceňovaný business model, který přináší i přes nelehké tržní podmínky rostoucí objemy transakcí a zároveň i spokojenost klientů s poskytovanými službami.

Rok 2015 byl pro kurz české koruny dalším rokem intervenčního režimu ČNB. Právě tato skutečnost, spolu s nejistotou ohledně termínu ukončení intervence, zásadním způsobem ovlivnila chování firemních klientů v oblasti řízení měnových rizik. **Ze strany klientů** tak napříč všemi segmenty opět **vzrostla poptávka po zajišťovacích instrumentech s datem vypořádání delším než 18 měsíců**.

Česká spořitelna rovněž zaznamenala zvýšený zájem o zajišťovací instrumenty na efektivní řízení komoditního rizika, zvláště pak na rizika vázaná na ropu a ropné deriváty, kde trh, po trendově poněkud stagnujícím roce 2014, zaznamenal opět významnější volatilitu.

V oblasti online obchodování představila banka svým klientům novou obchodní, digitální platformu ERSTE FX. Klienti České spořitelny budou mít nově možnost provádět měnové konverze online a to včetně elektronických konfirmací. Součástí platformy je i kvalitní informační modul agregující nejdůležitější kurzotvorné zprávy z trhu a poskytující špičkový analytický servis zpravodajského portálu www.investičníweb.cz.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2015 patřila Česká spořitelna opět mezi největší obchodníky s dluhopisy a akciemi na lokálním trhu a nadále pokračovala ve stoupajícím trendu upevňování pozice lídra pro institucionální klienty.

Pozici lídra mezi obchodníky s akciemi a dluhopisy zejména upevňuje dlouhodobá důvěra klientů ve služby České spořitelny. **Jako jediná banka v České republice přivedla Česká spořitelna na trh novou emisi akcií**, a to akcie společnosti Kofola, a.s. Primární úpis akcií přinesl Kofole finanční prostředky ve výši 140 mil. Kč a umožňuje firmě uskutečnit její záměry na další expanzi na lokálním i zahraničním trhu.

Dluhopisový trh zaznamenal v roce 2015 další pokles úrokových sazeb po celé délce výnosové křivky. Silná poptávka po krátkých a střednědobých státních dluhopisech, především od zahraničních investorů, posunula výnosy dluhopisů do záporných hodnot, a to až do splatnosti pěti let. **Česká spořitelna byla opět jedním z nejaktivnějších obchodníků s korunovými dluhopisy** na primárním a sekundárním trhu. Kromě jiných emisí působila jako hlavní manažer druhé dluhopisové emise pro společnost Pegas Nonwovens SA v objemu 1,1 mld. Kč, tuzemské dluhopisové emise Škoda Transportation, a.s. v objemu 2,3 mld. Kč a tuzemské emise společnosti Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člena koncernu Pražská plynárenská, a.s. v objemu 2,5 mld. Kč. Také díky silné poptávce po privátních emisích ze strany zahraničních a lokálních institucionálních klientů zakončila Česká spořitelna rok 2015 s rekordním výsledkem v objemu zobchodovaných dluhopisů v českých korunách.

Finanční instituce

V roce 2015 pokračovala Česká spořitelna v úspěšném prodeji produktů a služeb stávajícím klientům a díky několika významným akvizicím potvrdila svoji tržní pozici vedoucí banky, která finančním institucím poskytuje služby s přidanou hodnotou. **Česká spořitelna** nadále rozvíjela a prohlubovala spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi a **získala dominantní postavení na rostoucím trhu nebankovních platebních institucí**. Při poskytování služeb tomuto segmentu se více zaměřila na nové platební metody v oblasti cash managementu a produktů finančních trhů a rozšířila svoji produktovou nabídku o další specializované služby, jako například depozitář, custody a zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů.

V oblasti korespondenčního bankovnictví byl rok 2015 pro Českou spořitelnu ve znamení významného nárůstu bankovních klientů využívajících produkty zaměřené na poskytování platebních řešení v českých korunách a zahraničních měnách. **Česká spořitelna** velmi intenzivně spolupracuje s ostatními členy skupiny Erste Group Bank a prostřednictvím společné platformy **nabízí svým**

klientům komplexní platební řešení v celém středoevropském regionu. V oblasti custody služeb pro bankovní klienty uspěla Česká spořitelna v několika obtížných výběrových řízeních a dosáhla výrazného růstu v počtu bankovních klientů a v objemu zobchodovaných transakcí.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Česká spořitelna spravuje prostředky institucionálních klientů v celkovém objemu téměř 120 mld. Kč. I v roce 2015 zaznamenala banka růst objemu aktiv ve správě. **Z hlediska objemu spravovaných aktiv jsou nejvýznamnějšími klienty Asset Managementu České spořitelny** jednoznačně **finanční instituce**, tj. penzijní fondy, životní a neživotní pojišťovny a zdravotní pojišťovny. Z hlediska počtu klientů dominují segmenty jako nadační sektor, církevní subjekty, municipální klienti či firemní sektor. Správa aktiv poskytuje své služby také klientům z řad bytových družstev a odborových organizací. **Podle Asociace pro kapitálový trh je ve správě prostředků externích klientů Česká spořitelna lídrem na trhu s podílem téměř 60 %**.

Úroková složka jako základní komponenta aktiv institucionálních klientů cenově rostla. I díky tomu dosáhli klienti v roce 2015 výnosu v objemově váženém průměru 1,43 %, čímž se podařilo překonat strategickou alokaci reprezentovanou relevantními benchmarky u drtivé většiny mandátů. Benchmarkový (indexový) přístup by klientům Asset Managementu přinesl výnos 0,82 %, Česká spořitelna tedy dosáhla průměrné nadvýkonnosti ve výši plných 0,61 %. Kromě základního vztahu obhospodařování majetku se správa aktiv pro institucionální klienty aktivně věnuje i rozvoji v oblasti zprostředkování nákupu a prodeje (komisionářské služby).

Depozitář

Stejně jako v předchozích letech i v roce 2015 Česká spořitelna potvrdila své vedoucí postavení na trhu depozitářských služeb. Navzdory pokračující konsolidaci trhu fondů kvalifikovaných investorů se dařilo v akviziční činnosti nových klientů a **celkový počet dohlížených fondů se zvýšil o 11 %** na 104. Majetek fondů pod depozitářskou kontrolou vzrostl za stejné období o 19,6 mld. Kč na 222,7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 10 %.

Custody

Službu úschovy a správy cenných papírů provádí Česká spořitelna nejen jako depozitářská banka či v rámci obhospodařování klientských portfolií, ale také jako samostatnou službu. Klienty jsou převážně finanční instituce, korporace, municipality držící majetkové účasti a další subjekty investující do cenných papírů. Celkově došlo v roce 2015 k opětovnému meziročnímu zvýšení objemu aktiv a to především díky výraznému nárůstu v segmentu zahraničních klientů investujících do tuzemských investičních nástrojů.

Kalkulační, výplatní a zajišťovací agent pro cenné papíry

Česká spořitelna je nejvýznamnějším poskytovatelem služeb v oblasti zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů na českém trhu. V průběhu roku 2015 bylo vč. odkupů podílových listů zprostředkováno celkem 714 tisíc výplat v celkovém objemu 78 mld. Kč. Česká spořitelna zprostředkovala například výplatu dividend společnostem ČEZ, a.s., O2 Czech Republic a.s., Philip Morris ČR a.s. a Bombardier Transportation Czech republic a.s. a již několik let tak zaujímá vedoucí postavení v oblasti služeb výplatního a kalkulačního agenta ve vztahu k dluhopisovým emisím. V roce 2015 banka svůj náskok proti konkurenci ještě posílila, když jako výplatní a kalkulační agent získala do svého portfolia emise několika významných společností, jako je Škoda Transportation, a.s., Pražská plynárenská Distribuce, a.s. člen koncernu Pražská plynárenská, a.s. a Pegas Nonwovens SA s v pořadí druhou emisí společnosti.

EU Office České spořitelny

V roce 2015 se podařilo úspěšně rozšířit činnost EU Office o podporu korporátního bankovnictví. Vzniklo tak **Knowledge Centre**, které **se primárně zabývá sledováním trendů v jednotlivých odvětvích a vypracováváním sektorových analýz pro klienty** i pro ostatní útvary v rámci banky. Největší pozornost si vyžádaly reporty na sektory stavebnictví, automotive, e-commerce, pekárenství, vinařství či obchod se stavebními materiály.

Velmi přínosná byla i spolupráce s Nadací Depositum Bonum na přípravě a samotné realizaci 3. ročníku konference Česká škola 21. století, kde byl mimo jiné představen i Inovační barometr Erste Corporate Banking sledující inovační potenciál a konkurenceschopnost zemí EU. Z dalších aktivit EU Office lze vyzdvihnout spolupráci s Evropskou komisí, Svazem průmyslu či vysokými školami. Vedle Měsíčníku EU aktualit, který je hlavním reportem EU Office se širokou čtenářskou základnou a věnuje se událostem v Evropské unii, vznikl i Trendovník mapující trendy a novinky v perspektivních sektorech. Počet sledovaných zemí u poradenského programu Průvodce podnikáním v zahraničí se zvýšil na 21. Úspěšně též proběhl redesign všech vydávaných materiálů a sjednocení jejich vzhledu.

Distribuční kanály

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 621 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s kvalitním regionálním pokrytím a snadnou dostupností pro všechny klienty. **Pobočková síť** stále **zůstává** v rámci vícekanálového prodejního modelu stabilní **výkonnou obchodní složkou banky a** k tomu navíc **roste důležitost její poradenské role**.

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě **Česká spořitelna** pečlivě sleduje chod poboček, provádí analýzu jejich využití a na základě této analýzy **upravuje pobočkovou síť tak, aby byly pobočky přístupné klientům** různých segmentů **v čase a místě, kde je opravdu využijí** a zároveň, aby bylo dosaženo maximální efektivity provozu. Pro určení správné lokality poboček banka nově používá také geoanalytické nástroje.

V roce 2015 pokračovalo otevírání poboček v nových lokalitách. Z hlediska současného životního stylu klientů bylo 11 poboček

přemístěno do atraktivnějších prostor. Ve 22 pobočkách byl z provozně ekonomických důvodů ukončen provoz a klienti těchto poboček byli převedeni se všemi svými účty a dalšími produkty do obsluhy nejbližších obchodních míst nebo do pobočky podle svého přání. V obchodních a nákupních centrech Česká spořitelna aktuálně provozuje již 37 poboček. V 30 pobočkách zejména supermarketového typu je zaveden víkendový provoz. V jižních Čechách pokračoval provoz mobilní pojízdné pobočky, která v roce 2015 zajišťovala bankovní služby pro čtyři obce.

Celkovou modernizací či rozsáhlejší rekonstrukcí prošlo 26 poboček ve všech lokalitách České republiky. Pro efektivní zajištění náhradních prostor po dobu rekonstrukcí středně velkých kamenných poboček např. v Úpici, Plzni Lochotíně či Náchodě sloužily mobilní kontejnerové pobočky. Samoobslužnou zónou, která je pro klienty přístupná i mimo otevírací dobu pobočky a umožňuje klientům provádět základní hotovostní i bezhotovostní operace, je vybaveno 103 poboček.

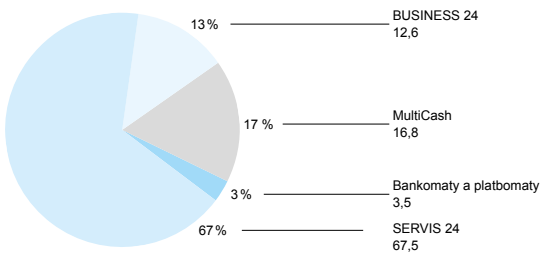
Diskrétnost v pobočkách je podporována prvky vnitřního vybavení a uspořádání v podobě paravanů, koberců, vzdálenosti čekací a poradenské části haly, a také hudební kulisou v čekacích zónách. Instalace hudby byla v roce 2015 dokončena v dalších 142 pobočkách, celkem hudební kulisu využívá již 352 poboček v celé republice. Její obsahové složení i možnost regulace hlasitosti jsou v pobočkách ze strany klientů i poradců vnímány pozitivně. **Ke spokojenosti klientů přispívá i internetové wifi připojení na více než 300 pobočkách.**

Od srpna 2015 ověřuje banka bezhotovostní provoz ve dvou pilotních pobočkách v Opavě a Ostravě. Hotovostní operace zajišťují v těchto pobočkách pouze výběrový a vkladový bankomat, poradci se věnují prodeji a bezhotovostním operacím a edukaci klientů v používání samoobslužných zařízení.

Přímé bankovnictví

Přímé bankovnictví je nejčastějším způsobem kontaktu klienta s bankou. Prostřednictvím přímého bankovnictví je provedeno téměř 95 % finančních transakcí v bance. **Celkově se v roce 2015 realizovalo více než 100 miliónů finančních transakcí, kterými bylo převedeno 2,9 bil. Kč, což znamená meziroční nárůst o 4 %**.

Počty bezhotovostních finančních transakcí přímého bankovnictví (mil.)



SERVIS 24 Internetbanking zaznamenal v průběhu roku výrazný nárůst aktivity klientů, když **počet pravidelných měsíčních unikátních návštěvníků internetového bankovnictví vzrostl o 35 %** na 1,2 milionu měsíčně.

V únoru 2015 spustila Česká spořitelna novou verzi internetového bankovnictví SERVIS 24 a BUSINESS 24. Zásadní novinkou je možnost zobrazení PIN k platební kartě přímo v SERVISu 24 a možnost zaslání PIN k nové či náhradní kartě přímo do internetového bankovnictví. Zobrazení PIN v SERVISu 24 je možné pouze pro oprávněného držitele karty, a to pomocí ověření autorizační SMS zprávou nebo klientským certifikátem. PIN není možné v internetovém bankovnictví měnit a jeho zobrazení je z bezpečnostních důvodů časově omezeno.

V samotném závěru roku 2015 představila Česká spořitelna nové zabezpečení internetového bankovnictví SERVIS 24 a BUSINESS 24, o nástroj, který lépe detekuje škodlivý kód a identifikuje podvodné stránky či pokusy o zcizení přihlašovacích údajů klientů. Systém je založený na produktech společnosti F5. Nový systém společně s dalšími bezpečnostními prvky internetového bankovnictví účinně doplňuje škálu bezpečnostních opatření, která pomáhají chránit data a finanční prostředky klientů.

Od března 2015 mohou uživatelé služby SERVIS 24 Mobilní banka využívat řadu nových funkcí. Prostřednictvím aplikace si mohou nově zablokovat a odblokovat kartu nebo si mohou objednat kartu náhradní. Právě **možnost zablokování platební karty prostřednictvím mobilu byla prioritním požadavkem klientů**. Na základě velkého zájmu banka spustila také mobilní aplikaci Investiční centrum i pro uživatele mobilních telefonů s operačním systémem Android. Aplikace umožňuje bezplatný přístup k aktuálním informacím ze světa investování, které vycházejí na www.investicnicentrum.cz. Počet uživatelů SERVISu 24 Mobilní banka se za rok 2015 zvýšil o 48 % na téměř 230 tisíc.

SERVIS 24 Mobilní banka zabodovala v anketě Mobilní aplikace roku 2015, v kategorii Klientský servis **se umístila na třetím místě, mezi bankovními aplikacemi byla nejlepší**. Kvalitu aplikace hodnotili vedle odborné poroty také přímo její uživatelé. SERVIS 24 Mobilní banka tak obhájila umístění z předchozího roku.

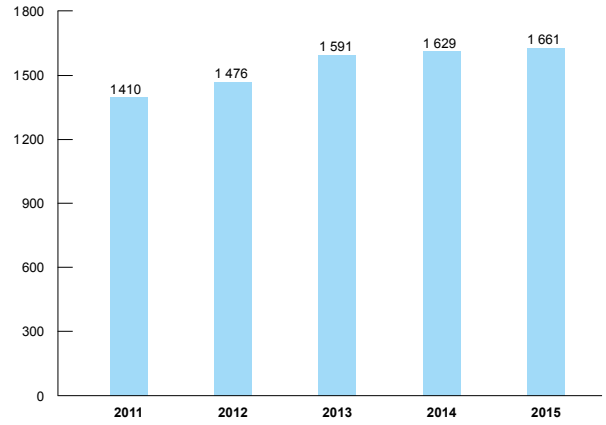
Internetové bankovnictví BUSINESS 24 poskytuje své služby firmám, městům a obcím či ostatním právnickým subjektům. **Ke konci roku 2015 banka evidovala více než 20 tisíc aktivovaných klientů služby BUSINESS 24**, což představuje meziroční nárůst o 6 %. Také uživatelům BUSINESS 24 přinesla banka další novinky, které vzešly z jejich požadavků. Například šablony hromadných plateb, zahraniční platební styk SEPA, nové funkčnosti v rámci Trade Finance a řadu dalších úprav, které podpořily vysokou klientskou spokojenost. V rámci zkvalitnění podpory internetového bankovnictví BUSINESS 24 byla zprovozněna služba vzdálené podpory Team Viewer.

V rámci vývoje nových digitálních aplikací byla začátkem roku 2015 spuštěna aplikace Můj Stav, která jednoduchým, rychlým a bezpečným způsobem zobrazuje zůstatky a poskytuje informace o všech produktech klienta. Aplikace Můj Stav tak doplňuje ryze transakční aplikaci SERVIS 24 Mobilní banka. Druhou aplikací, která byla představena na konci roku, je dárcovská aplikace Melinda. **Prostřednictvím aplikace Melinda mohou lidé pohodlně zasílat příspěvky generované zaokrouhlováním plateb kartou na různé dobročinné projekty** a neziskové organizace. Každý klient má své příspěvky plně pod kontrolou a v aplikaci může sledovat, jak i drobné příspěvky dokáží pomáhat.

V roce 2015 začala Česká spořitelna budovat novou, moderní, otevřenou infrastrukturu, která umožní implementovat nové obchodní modely. Zároveň byla v rámci pilotního provozu představena nová služba internetového bankovnictví George.

Na konci roku 2015 dosáhl počet aktivovaných uživatelů přímého bankovnictví SERVIS 24 a BUSINESS 24 úrovně 1,66 miliónu. Na 95 % uživatelů používá internetové bankovnictví, polovina má aktivováno telefonní bankovnictví, 14 % uživatelů může přistupovat ke svému účtu přes Mobilní banku a 3 % prostřednictvím GSM bankingu.

Počet aktivních klientů SERVIS 24 a BUSINESS 24 (tis.)



Pozn: Klienti využívající více kanálů jsou počítáni pouze jednou.

V říjnu 2015 spustila Česká spořitelna jako první z bank na českém trhu bezbariérové webové stránky www.bankabezbarier.cz. Česká spořitelna poskytuje klientům s handicapem celou řadu speciálních služeb, ne vždy však byly tyto služby na jejích webových stránkách dobře dohledatelné. Proto Česká spořitelna vytvořila speciální web, kde jsou veškeré informace na jednom místě a snadno se na něm orientuje. Při přípravě webu banka spolupracovala s Kontem Bariéry, které pomohlo realizovat průzkum, během něhož respondenti testovali služby a jejich dostupnost. Důležité informace banka také získala konzultacemi s organizacemi SONS (Sjednocená organizace nevidomých a slabozrakých) a POV (Pražská organizace vozíčkářů). Nové webové stránky jsou rozděleny podle konkrétního handicapu. Jsou zde sekce věnované tělesně, sluchově a zrakově handicapovaným. Celý web je uzpůsoben pro čtečky, informace pro neslyšící jsou přetlumočeny do znakové řeči.

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci jsou nejdůležitějším nástrojem pro zdravé směřování banky a pro její úspěch v silně konkurenčním prostředí. **Česká spořitelna** vnímá kvalifikované, kvalitní, spokojené a profesionální zaměstnance motivované k dlouhodobému optimálnímu výkonu jako svoji konkurenční výhodu. **Svým zaměstnancům** proto **nabízí rovné podmínky, přátelské pracovní prostředí a možnost se dále vzdělávat**.

Zvyšování a zkvalitňování kvalifikace zaměstnanců, kteří jednají přímo s klienty, má na spokojenost klientů přímý vliv. Strategie vzdělávání a rozvoje zaměstnanců v České spořitelně směřuje k většímu využívání jejich potenciálu pomocí rozvojových programů a projektů. Základem rozvoje zaměstnanců je Katalog interního vzdělávání, což je cíleně sestavený výběr vzdělávacích aktivit, reflektující potřeby zaměstnanců a manažerů banky. Komplexní nabídka obsahuje prezenční kurzy, e-learningy, materiály k samostudiu a nástroje pro měření dosaženého rozvoje. **Vzdělávání je dostupné každému zaměstnanci banky a cíleně podporuje princip samoučící se organizace**.

V roce 2015 banka provedla analýzu řízení rozvoje talentů a nastavila proces revize talentů včetně řízení nástupnictví navazující na proces řízení výkonu. S velkým úspěchem se setkaly talentové programy zacílené na experty, ženy v manažerských pozicích a nástupce do pozice vedoucích obchodního týmu. Ve spolupráci s týmem rozvoje pobočkové sítě pak byl nastaven i koncept manažerského rozvoje.

V aplikaci AMOS byl vytvořen nástroj k řízení adaptace nových zaměstnanců pobočkové sítě. Adaptace včetně opětovného návratu konceptu mentoringu byla výrazně upravena v návaznosti na zpětné vazby pobočkové sítě i managementu. Byl vytvořen a spuštěn také nový koncept adaptace pro pozici vedoucí obchodního týmu. Spokojenost zaměstnanců s adaptací se měří, vyhodnocuje a průběžně dále upravuje. S velkým ohlasem se setkaly i další rozvojové nástroje, které byly v průběhu roku 2015 hojně využívány, jako např. vedení workshopů zaměřených na rozvoj efektivity komunikace a spolupráce v týmu, tzv. sociomapování, nebo na vedení rozvojových center a konzultací.

Česká spořitelna má zaveden dlouhodobý program Diversitas, jehož cílem je podpora rovných příležitostí a vyváženosti soukromého a pracovního života zaměstnanců a zaměstnankyň. V rámci dílčích projektů vytváří banka vhodné podmínky pro návrat rodičů z mateřské či rodičovské dovolené, podává pomocnou ruku skupině zdravotně postižených a jinak znevýhodněných skupin zaměstnanců a zaměstnankyň, podporuje slaďování osobního a pracovního života, rovnost v počtu mužů

a žen na manažerských pozicích a současně otevírá v České spořitelně mezigenerační dialog.

V rámci projektu Čáp mají rodiče na mateřské nebo rodičovské dovolené možnost účastnit se až 8x ročně setkání, kde se mohou dozvědět novinky z banky, setkat se s manažery, prodiskutovat právní záležitosti, personální poradenství a zúčastnit se různých workshopů. Banka rovněž uzavřela partnerství s některými mateřskými školami. Rodiče na mateřské a rodičovské dovolené mohou nově využívat také e-learning.

V rámci projektu Gender rovné příležitosti banka realizovala rozvojový program SATORI pro talentované ženy. Program zahrnuje především mentoring, školení, workshopy, rozvojové aktivity a činnosti spojené s vytvářením vztahů mezi lidmi, vzájemnou výměnu informací a udržování osobních kontaktů tzv. networking. **Komunita úspěšných žen na vysokých pozicích**, tzv. LLL (Ladies Leaders Library) **funguje v podobě biografické elektronické knihovny a formou inspirativních a networkingových setkání**. Česká spořitelna se stala jednou ze čtyř zakládajících organizací iniciativy Exchange Meeting 4U zaštiťovanou organizací Minerva 21, která má za cíl propojovat ženy, ambasadorky diversity, napříč různými firmami. Banka je rovněž hlavním partnerem mentoringového programu pro ženy Equilibrium. Rozvoj talentovaných žen podporuje Česká spořitelna prostřednictvím celé řady dalších externích rozvojových programů. I **díky těmto iniciativám získala Česká spořitelna ocenění Firma roku rovné příležitosti 2015**.

V rámci projektu Transition bez bariér umožňuje Česká spořitelna pořízení pracovních a ergonomických pomůcek pro zaměstnance se zdravotním postižením např. v podobě ergonomických klávesnic či speciálních židlí. V bance proběhl rozvojový program pro osoby se zdravotním postižením s názvem Pět statečných, který zahrnoval rozvojovou a odbornou stáž. **V rámci projektu se Česká spořitelna kontinuálně snaží o osvětu v zaměstnávání osob se zdravotním postižením**.

V rámci projektu Moudrá Sova probíhají pravidelně setkávání skupiny zaměstnanců starších padesáti let, jejichž hlavním cílem je rozvoj v angličtině a rozvoj pracovního networkingu. Banka nadále pokračuje v reverzním mentoringu, který se zaměřuje na mezigenerační dialog skupiny zaměstnanců starších padesáti let a mladších třiceti let a sdílení znalostí, dovedností a zkušeností obou generací.

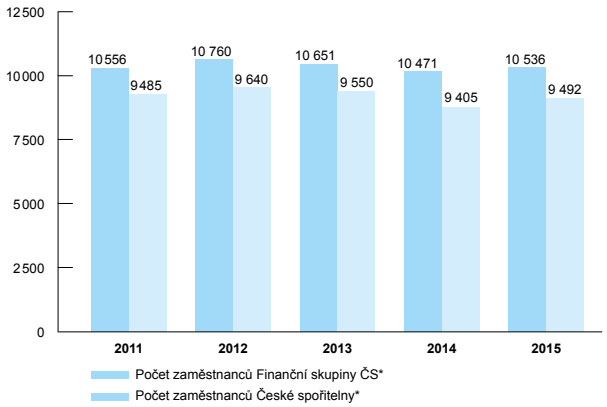
V rámci projektu Flexibilní kancelář je nadále podporováno uplatňování pružných forem práce, jimiž jsou zejména práce z domova, sdílená pracovní místa, zkrácené pracovní úvazky a klouzavá pracovní doba. Podmínky všech flexibilních forem jsou k dispozici všem zaměstnancům v podobě metodiky, která jasně vymezuje jejich využití.

Česká spořitelna se také soustředí na hledání a oslovování nových talentů. Připravila celkem 33 náborových akcí, mezi které patřily zejména pracovní veletrhy na vysokých školách, domácí i zahraniční akce ve spolupráci se studentskými organizacemi, dny s Českou spořitelnou či workshopy pro studenty, které byly zaměřeny na hledání pracovních příležitostí a vytváření profesního profilu. Ve spolupráci se středními školami v Pardubicích banka připravila nový program Můj potenciál. Ten propojil manažery České spořitelny a studenty středních škol, kteří se společně účastnili workshopů se zaměřením na osobní i profesní rozvoj. Banka aktivně oslovovala potenciální zaměstnance i prostřednictvím regionálních marketingových kampaní a komunikace na sociálních sítích. Všechny zmíněné aktivity již byly zastřešeny nově vytvořenou strategií, která definuje nové pojetí značky České spořitelny jako žádaného zaměstnavatele.

V oblasti odměňování Česká spořitelna rozšířila a posílila systém zaměstnaneckých výhod, z velké části realizovaný prostřednictvím kafeterie. Mimo jiné došlo ke zvýšení nominální hodnoty stravovacích poukázek a možnosti jejich převodu do elektronické podoby, zvýšení příspěvku na penzijní připojištění nebo životní pojištění, zavedení benefitu podporujícího jazykové vzdělávání nebo k parametrickým úpravám některých produktových benefitů.

Průměrný počet zaměstnanců zůstal v podstatě stabilní s mírným nárůstem o necelé 1 % na 10 536. Podíl žen představuje 74 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracuje 10 % zaměstnanců. Banka úspěšně integrovala 135 maminek po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání mírně poklesla na 10,1 roku a průměrný věk vzrostl na 39,9 let. Zaměstnanci starší padesáti let představují 17 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců



* Průměrný přepočtený včetně zaměstnanců jiných společností Erste Group (tzv. expatriotů).

Kvalita služeb

Jedním z klíčových témat České spořitelny je kontinuální zvyšování a posilování kvality služeb poskytovaných klientům. Úroveň služeb, které banka poskytuje klientům, je v průběhu celého roku zjišťována v rámci tzv. krátkodobého měření klientské zkušenosti, kde se zaměřuje primárně na index NPS (Net Promoter Score). Cílem kvantitativního průzkumu je získat informace o zkušenosti retailových klientů České spořitelny s pobočkou bezprostředně po jejich návštěvě.

Zároveň se každé pololetí měří dlouhodobá klientská zkušenost. Hodnocení řady útvarů banky je následně navázáno na výsledky tohoto průzkumu. **Loajalita klientů se měří také metodou NPS, která zjišťuje ochotu klientů doporučit produkty a služby České spořitelny svým přátelům a známým.** Analýza důvodů doporučení či nedoporučení umožňuje měnit produkty a služby tak, aby klientům lépe vyhovovaly. Metoda NPS dotazování je rozšířená nejen v bankovním sektoru, takže dosažené výsledky se mohou porovnávat s dalšími lokálními nebo mezinárodními společnostmi.

Uvedená měření doplňuje ještě tzv. mystery shopping, díky kterému lze získat komplexní a nezávislý pohled na klientskou zkušenost. **Banka** samozřejmě řeší základní příčiny stížností, **hledá nejčastější problémové oblasti produktů a služeb, které klienti vnímají negativně**, následně pak hledá řešení identifikovaného problému.

Stížnost nebo reklamace je projev nespokojenosti klienta se službou, produktem či jednáním, které bance sdělí. Česká spořitelna ve svém vlastním zájmu eviduje každou stížnost, včetně stížností ihned vyřešených na místě. Zásadním článkem v procesu řešení stížností je tým péče o klienty v Prostějově, který je zodpovědný za celkový průběh řešení stížností. Tým také neustále pracuje na tom, aby řešení stížností a reklamací bylo pro klienty co nejsnazší a zároveň vysoce profesionální.

V České spořitelně je klientům k dispozici tým ombudsmanů, kteří jsou přístupní různými kanály. Klienti využívají linku 956 717 718, emailovou adresu ombudsman@csas.cz, na základě objednání přicházejí na osobní konzultace, posílají dopisy a kancelář ombudsmana může být kontaktována i přes facebook. Členové týmu řeší problémy klientů nejen v českém, ale i anglickém a německém jazyce. **Ombudsmani se věnují těm nejkomplikovanějším případům, které mohou zasahovat do činností i více útvarů banky**, a s nimiž je často spojeno reputační riziko. Také mohou svolávat expertní skupiny složené z pracovníků z různých útvarů banky k individuálnímu posouzení kompenzace, kterou klient v souvislosti se stížností nárokuje v případech, kdy nelze jednoznačně určit, zda došlo k pochybení na straně banky. Tým ombudsmana řeší ve spolupráci s dalšími útvary banky stížnosti klientů, kteří se na Českou spořitelnu obracejí v návaznosti na phishingové útoky na své účty. S klienty Česká spořitelna komunikuje a zajišťuje individuální posouzení jejich případů.

Průměrná doba řešení stížností v rámci týmu ombudsmana v roce 2015 byla 10,5 dne, spokojenost s řešením stížností zůstala stejná jako v roce 2014, tj. 76%.

Hlavními oblastmi, na které si klienti v roce 2015 stěžovali či žádali tým ombudsmana o stanovisko, byly poplatky za bankovní produkty a služby, neschválené úvěry a jejich restrukturalizace, vymáhání dlužných pohledávek nebo čerpání a zajištění hypotečních úvěrů. Další podněty se týkaly také nefunkčnosti či srozumitelnosti produktů či služeb.

Pro vysokou kvalitu služeb poskytovaných klientům je také důležitá kvalita vnitřních služeb v rámci banky. Úroveň kvality vnitřních služeb, které si jednotlivé útvary banky vzájemně poskytují, probíhá formou dotazníků šitých na míru. Výsledky měření jsou podkladem pro vyhodnocení kvality dodávky vůči očekávání vnitřního klienta, výstupem je index SLI (Service Level Index)

Řízení projektů

Česká spořitelna realizuje významné strategické změny formou projektů. Strategické projekty mají za cíl zvýšení klientské spokojenosti a splnění regulatorních a legislativních požadavků.

Většina zákaznicky orientovaných projektů reaguje na oborové trendy spojené s rozvojem nových digitálních technologií a produktů pro klienty. Česká spořitelna přinesla v roce 2015 svým zákazníkům nové a spolehlivé inovativní služby v oblasti internetového a mobilního bankovnictví, v oblasti prodeje hypoték a další. Česká spořitelna spolupracuje rovněž na skupinových projektech v rámci skupiny Erste Group Bank. Jejich společným cílem je sdílení kapacit a maximalizace využití obchodního potenciálu na trzích ve středoevropském regionu. Ročně se realizuje v České spořitelně mnoho desítek projektů.

Budoucnost bankovního poradenství je spojená s unikátní službou Moje zdravé finance (MZF**),** díky které se Česká spořitelna vrací ke svému původnímu poslání pomáhat klientům. V červnu 2015 byl odstartován ve vybraných pobočkách pilotní projekt služby MZF. V průběhu roku 2016 se MZF postupně rozšíří do celé pobočkové sítě a zároveň budou do tohoto ekosystému zařazeny další Zdravé produkty a služby jako např. Peníze na Klik jako rychlá půjčka nebo Aplikace MZF pro transparentní strukturovaný náhled na příjmy a výdaje klienta.

V roce 2015 začala banka budovat novou, moderní, otevřenou infrastrukturu a platformy, které umožní flexibilněji implementovat nové obchodní modely. V rámci této aktivity byla v pilotním režimu představena nová služba internetového bankovnictví George.

Začátkem roku 2015 byla spuštěna aplikace Můj Stav, která jednoduchým způsobem poskytuje informace o používaných produktech. Klienti na aplikaci oceňují snadnou aktivaci, jednoduché zabezpečení a rychlý přístup k aktuálním informacím. Další aplikací je dárcovská **Melinda,** která **zprostředkuje pravidelné příspěvky, generované zaokrouhlováním při platbě kartou** pro klienty, kteří se rozhodli pravidelně přispívat na charitativní účely.

Jedním z obchodních cílů drobného bankovnictví bylo zvýšení objemu nezajištěných úvěrů. Mezi významné změny patřila automatická nabídka konsolidace, kde již první výsledky po spuštění indikovaly výrazný nárůst prodejů. Ke zvýšení kompetencí poradců přispěla úvěrová akademie. Následovala celá řada dalších drobnějších změn, ze kterých je možné zmínit zjednodušení prodejního procesu nebo aktualizaci školícího prostředí.

V září 2015 byla na trh uvedena nová služba předplacené karty **Biip**, která poskytuje rodičům a jejich dětem chytré řešení kapesného. Zároveň jde o atraktivní nástroj, jak rozvíjet finanční gramotnost dětí a mládeže a pomáhat jim hospodárně nakládat s finančními prostředky. Služba **je řešena formou anonymní předplacené karty a mobilní aplikace s mnoha funkčnostmi**.

Česká spořitelna v roce 2015 rozvinula své služby v oblasti směnných kurzů, tak aby mohla nabídnout výhodnější směnné kurzy pro některé transakce i klientům elektronického bankovnictví. V oblasti Direct marketingu se implementací nových funkčností a nového systému zvýšila možnost personifikovaného oslovení klientů a rovněž se zkvalitnila tvorba, realizace a vyhodnocování realizovaných kampaní.

V průběhu roku 2015 prošla banka evolucí v oblasti zajištění díky nasazení systému Collateral Management (COLMAN). Od dubna COLMAN úspěšně funguje v segmentu komerčního bankovnictví a od října rovněž v retailovém segmentu a MSE. Díky systému COLMAN je znám přesný stav zajištění jednotlivých úvěrů a především jejich vývoj v čase.

V oblasti řízení úvěrových rizik banka v průběhu roku 2015 přijala řadu opatření, která se týkala zlepšení kontrolních mechanismů, řízení v oblasti zajištění, kvality dat, odhalování praní špinavých peněz, ratingových modelů apod.

Po nastavení procesů pro evidenci zahraničních klientů z důvodu regulatorního nařízení FATCA byl zaveden nový reporting státní správě v podobě pravidelného reportování o účtech amerických daňových poplatníků. Informace jsou jednou ročně zasílány přes českou daňovou správu americkému daňovému úřadu IRS.

V souvislosti s novou regulací Evropské bankovní autority (EBA) a ČNB byly implementovány nové požadavky na reporting v oblasti úvěrového rizika. Projevily se v úpravě definic defaultních událostí, ve sledování jednotlivých stavů úvěrů s úlevou tzv. forbearance. Kromě implementace sledování nových stavů v dotčených IT systémech se změny promítly do příslušných předpisů a zároveň do vytvářených regulatorních reportů a datových extraktů mateřské Erste Group Bank. Od října 2015 je toto řešení také implementováno pro vybrané dceřiné společnosti.

V roce 2015 se podařilo zdvojnásobit počet zpracovávaných externích požadavků v rámci jednotné fronty v Operations na více než dva tisíce požadavků denně. Tím došlo k významnému zkvalitnění, zefektivnění, zrychlení a zautomatizování poskytovaných služeb. Mimo jiné byla také posílena spolupráce jednotlivých pracovišť v Operations, z hlediska sdílení kapacit nebo vzájemné výpomoci.

Dále byl rozšířen systém zabezpečení služeb SERVIS 24 Internetbanking a BUSINESS 24 Internetbanking o nástroj umožňující lepší detekci škodlivého kódu a identifikaci podvodných stránek či pokusů o odcizení přihlašovacích údajů klientů založený na produktech společnosti F5**.** Tento systém využívá celá skupina Erste Group Bank.

Ekonomické a strategické analýzy

Zodpovědnost týmu Ekonomických a strategických analýz je rozdělena do třech oblastí. Za prvé jde o oblast strategického plánování a analýz bankovního sektoru. Tyto analýzy a podklady se staly integrovanou součástí při přípravě a kontrole plánu Finanční skupiny České spořitelny. Druhou oblastí je akciová analýza, v rámci které jsou pokrývané vybrané obchodovatelné společnosti z České republiky a střední a východní Evropy, a také strategická analýza vývoje akcií na hlavních trzích. Třetí oblastí jsou makroekonomické analýzy, které vyúsťují do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových sazeb. V akciové a makroekonomické části banka nabízí klientům vedle analýz a prognóz i investiční strategii. Analýzy jsou zveřejňované na speciálních internetových stránkách investicnicentrum.cz. Rodina pravidelných analytických zpráv čítá nyní 20 různých produktů s denní až čtvrtletní frekvencí v českém a anglickém jazyce. Analytici a stratégové jsou k dispozici ke konzultacím pro vybraný okruh klientů Finanční skupiny České spořitelny.

Bezpečnostní politika

Česká spořitelna věnuje bezpečnostní problematice výraznou pozornost. V bance pracuje samostatný útvar, který plní úkoly v oblasti bezpečnosti informačních systémů a technologií, fyzické bezpečnosti a šetření operačních rizik se zaměřením zejména na možné porušování bankovního tajemství a prevenci v této oblasti a řízení kontinuity podnikání (Business Continuity Management, BCM). **Působení banky je zaměřeno především na prevenci všech negativních jevů či nekorektního jednání, které ohrožují bezpečnost klientů a zaměstnanců** nebo majetek společností z Finanční skupiny České spořitelny.

V rámci bezpečnostní politiky spolupracuje Česká spořitelna s ostatními subjekty v rámci finanční skupiny a s dalšími subjekty celé skupiny Erste Group Bank.

V roce 2015 pokračoval příznivý trend extrémně nízkého počtu násilné vnější kriminality či přepadení. Kořist získaná lupiči sice nebyla rekordně nízká, ale nevybočuje z dlouhodobě obvyklých hodnot. Je dobré, že pokračuje trend vysoké objasněnosti loupežných přepadení. **V porovnání s předchozími roky mírně poklesl počet útoků na bankomaty**, ani při jednom z útoků nezískali útočníci kořist. To banka považuje za nejlepší preventivní nástroj v boji proti těmto druhům kriminality. Obecně lze konstatovat, že výsledky České spořitelny v oblasti fyzické bezpečnosti jsou v rámci českého bankovního sektoru mimořádně dobré.

V oblasti bezpečnosti informačních systémů a technologií pokračoval v roce 2015 nárůst specifických bankovních trojských koní a phishingu. Banka proto rozšířila systém zabezpečení služeb SERVIS 24 Internetbanking a BUSINESS 24 Internetbanking o nástroj umožňující lepší detekci škodlivého kódu a identifikaci podvodných stránek či pokusů o odcizení přihlašovacích údajů. Nový systém společně s dalšími bezpečnostními prvky

internetového bankovnictví účinně doplňuje škálu bezpečnostních opatření, která pomáhají chránit data a finanční prostředky klientů. Zároveň byla věnována vysoká pozornost informačním kampaním směrem ke klientům, a také k interním uživatelům.

Česká spořitelna zahájila práce na naplňování Opatření obecné povahy, kterým byly vybrané systémy banky určeny za prvky kritické infrastruktury finančních trhů České republiky ve smyslu Zákona o kybernetické bezpečnosti. Zákon je v gesci Národního bezpečnostního úřadu, se kterým banka úzce spolupracuje.

Banka také řeší stížnosti klientů na porušování bankovního tajemství. Také zde Česká spořitelna usiluje o preventivní přístup. Prostřednictvím bezpečnostního monitoringu jsou sledovány náhledy zaměstnanců pomocí předem určených scriptů. Pozornost je věnována i prevenci v oblasti používání internetu v pracovní době se zaměřením na vytipované závadové stránky, jejichž navštěvování by mohlo být v rozporu s etickým kodexem zaměstnance. Nedílnou součástí preventivní činnosti je i školení zaměstnanců v oblasti manažerské psychologie, personální bezpečnosti a v praktické bezpečnosti. V oblasti šetření phishingových útoků na účty klientů provádí banka prověřování těchto aktivit a zároveň realizuje osvětovou a preventivní činnost směrem ke klientům, aby byli schopni se těmto útokům bránit.

V rámci bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany pracuje Česká spořitelna kromě standardního plnění legislativních povinností na neustálém zlepšování systému řízení bezpečnosti a ochrany zdraví a požární ochrany. O správnosti takového postupu svědčí i 57 úspěšně absolvovaných kontrol ze stran orgánů státního odborného dozoru.

Řízení kontinuity činností a krizové řízení tvoří nedílnou součást řízení operačních rizik. Jednotlivé nástroje jsou zaměřeny na sběr, analýzu a vyhodnocování informaci o stabilitě obchodních procesů a podpůrných činností. Spolupráce v této oblasti je provázána napříč skupinou Erste Group Bank, a také s regulatorními autoritami, aby bylo možno přijmout preventivní opatření či adekvátně reagovat na možné synergické efekty negativních jevů, které mohou být detekovány vně prostředí České spořitelny. **Banka** rovněž **soustavně zvyšuje odolnost vybraných prvků zařazených do systému kritické infrastruktury a kritické informační infrastruktury státu**.

Interní audit

Interní audit České spořitelny je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá bance dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení banky. Interní audit vykonává ujišťovací a poradenské služby, identifikuje oblasti pro zdokonalení procesů a možností, jak dosáhnout cílů společnosti. Interní audit provádí ve všech útvarech banky monitorování procesů a činností. Podílí se na vyhodnocování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému banky. Ověřuje plnění přijatých opatření z auditů a kontrol a sleduje nápravu nedostatků. Interní audit poskytoval v roce 2015 představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Česká spořitelna si chce nadále udržet a posílit své vedoucí postavení na trhu v retailových segmentech, předstihnout konkurenci v korporátních segmentech a stát se hlavní bankou v cílových odvětvích. V dlouhodobém horizontu se Česká spořitelna chce stát vedoucí bankou pro malé a střední podniky a klíčovou bankou pro velké a mezinárodní korporace.

I nadále se bude Česká spořitelna soustředit na strategické řízení nákladů, rozvoj digitálních a informačních technologií a udržení souladu s regulatorními požadavky s cílem vytvořit si maximální prostor pro realizaci svých obchodních záměrů.

Makroekonomické předpoklady

Rok 2016 bude i nadále ve znamení kurzových intervencí České národní banky a pokračování prakticky nulových úrokových sazeb. Současně banka očekává pokračování prorůstové vládní politiky, která povede k nárůstu výdajů i příjmů veřejných rozpočtů.

Pro rok 2016 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- pokračování ekonomického růstu v České republice měřeného tempem meziročního vývoje HDP do 3 %,
- mírný nárůst celkové inflace proti roku 2015,
- postupně klesající míra nezaměstnanosti pod úroveň 6 %,
- stagnace, popř. jen mírný pokles úrokových sazeb proti průměru za předchozí rok,
- relativně stabilizovaný kurz české koruny vůči euru založený na realizaci kurzového závazku ČNB.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2016 a výhled na další roky

V roce 2016 se obchodní útvary banky zaměří zejména tyto obchodní priority:

Drobné bankovnictví

V příštích letech je cílem drobného bankovnictví udržet a dále posilovat vedoucí pozici v zákaznické základně, zvyšovat spokojenost klientů se službami banky nejen zkvalitňováním obsluhy, ale zejména cílením na uspokojování jejich klíčových finančních potřeb. Česká spořitelna chce klientům sloužit jako bezpečná a přátelská finanční poradna a navázat tak na předcházejících 190 let své existence.

Kromě široké klientské základny se může retailové bankovnictví České spořitelny pochlubit i širokou škálou produktů pokrývající všechny možné potřeby svých zákazníků v oblasti finančních služeb. Jako samozřejmost vnímá každý běžné účty či rozmanité termínové a spořící produkty na straně depozit. Na úvěrové straně produkty pro bydlení, různé varianty spotřebitelského financování (spotřebitelské úvěry, kreditní karty, kontokorenty a americké hypotéky), ale i produkty investičního typu (od široké škály podílových fondů přes realitní investice, spoření na penzi až po individualizovanou správu portfolií) a v neposlední řadě i pojistné produkty. Nově nabízí Česká spořitelna klientům v rámci služby Moje zdravé finance i produkty nefinanční, zejména z oblasti dodávek energií. Každý z produktů prochází pravidelně modernizací a v neposlední době i zjednodušováním a zatraktivnění pro co nejširší zákaznickou veřejnost.

Finanční svět v retailu není rozdělený na produkty a zákaznické segmenty. Je to svět přání zákazníka a Česká spořitelna to silně vnímá. Proto se v oblasti retailového bankovnictví zaměří na rozvoj digitálního bankovnictví, obsluhu zákazníků prostřednictvím jim nejlépe vyhovujícího distribučního kanálu nabízejícího na míru šité produkty na místech jejich skutečné potřeby.

Banka se rovněž zaměří na další zvyšování kvality obsluhy ve více než šesti stovkách poboček a tím dosáhne i zvyšování klientské spokojenosti.

Korporátní bankovnictví

Rok 2016 je další etapou k dosažení dlouhodobého cíle stát se bankovní jedničkou v segmentu malých a středních firem (SME). Současně Česká spořitelna pracuje na udržení a upevnění dlouhodobého vedoucího postavení ve veřejném a neziskovém sektoru. Jednou z klíčových bank chce být i v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategií korporátního bankovnictví je i nadále rozvíjet služby založené na komplexní obsluze klientů a nabídce odpovídajících řešení vycházející z detailní znalosti potřeb jednotlivých segmentů a průmyslových odvětví a poskytovat klientům individuální nabídku produktů na míru v různé fázi jejich firemního života.

Banka rozšíří nabídku unikátních řešení v oblasti financování energetických úspor, podpory inovací a začínajících firem, financování firem z oblasti odpadového hospodářství či podpory jednotlivých subjektů při čerpání evropských dotací prostřednictvím TOP programů. Zaměří se na rostoucí trhy financování exportů, akvizic, infrastrukturních projektů a trhy dluhového a akciového kapitálu. Banka rovněž posílí digitální kanály, kde v rámci nového Erste Corporate Banking webu připraví řadu nových řešení.

V regionálních prodejních týmech bude Česká spořitelna rozvíjet sektorově orientovaný přístup v prodejní a analytické oblasti, což ve výsledku přispěje k většímu porozumění klientova podnikání a dále posílí tradičně partnerský přístup České spořitelny ke všem zákazníkům. Regionálně plánuje banka obsluhovat nejen SME segment, ale i segmenty velkých korporátů, veřejný a neziskový sektor a klienty podnikající v oblasti nemovitostí.

V rámci velkých korporátních společností bude Česká spořitelna pokračovat ve strategickém úsilí stát se dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem pro své klienty a být tak jednou z klíčových bank pro velké korporátní společnosti působící v České republice. V oblasti obsluhy nadnárodních korporátních společností s podporou skupiny Erste Group bude poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení klientských potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group působí.

V oblasti financování nemovitostních projektů se i nadále bude banka soustředit na podporu rezidenční výstavby (včetně družstevní) a poskytování úvěrů na stávající prvotřídní retailové a kancelářské projekty.

V oblasti veřejného a neziskového sektoru je cílem další posilování spolupráce se strategickými klienty. Česká spořitelna bude aktivně vystupovat ve financování projektů, zejména pak projektů podpořených z nových operačních programů vyhlášených pro nové plánovací období Evropské unie 2014-2020. V poradenství a individuální nabídce produktů se bude zaměřovat především na služby s vyšší přidanou hodnotou a to zejména v rámci inovativního projektu České spořitelny Chytré město.

Nadále se bude rozvíjet širokospektrální koncept Transakčního bankovnictví jako uceleného systému produktů a služeb podporujících oblast řízení dodavatelsko-odběratelských vztahů našich klientů. Tuto platformu, která spojuje disciplíny řízení účtů a hotovostních toků, obchodní a exportní financování, dokumentární platby a záruky, factoring a confirming, vnímá banka jako určující faktor pro stabilitu vztahů s klienty v budoucnu.

Finanční trhy

V oblasti obchodování a prodeje na finančních trzích bude cílem České spořitelny posílit vedoucí postavení ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Banka se v roce 2016 zaměří na rozvoj produktů a služeb pro firemní klienty a finanční instituce a dále bude posilovat svoji pozici regionálního lídra na měnových, úrokových a derivátových trzích.

V oblasti kapitálových trhů bude Česká spořitelna hlavním partnerem mnoha předních korporátních a institucionálních klientů, domácích i zahraničních. Obdobně jako v minulých letech se i v roce 2016 bude podílet na řadě významných dluhopisových a akciových emisí a udrží si tím své vedoucí postavení na korunovém kapitálovém trhu.

Správa aktiv pro institucionální klienty hodlá i nadále posilovat svoji dominantní tržní pozici prvotřídním servisem, vysokou transparentností, přidanou hodnotou v oblasti investování či kvalitním reportingem. Klíčovou oblastí, na kterou se v roce 2016 zaměří, bude optimální nastavení investiční strategie a diverzifikace do různých tříd aktiv, což umožní klientům dosahovat nadprůměrných výnosů i v prostředí nulových úrokových sazeb.

V oblasti rozvoje inovativních produktů finančních trhů Česká spořitelna rozšíří své portfolio on-line služeb. Během roku 2016 nabídne v rámci nové platformy ERSTE FX další doplňkové služby, jako například možnost otevřeného chatu s obchodníkem nebo analytikem finančních trhů. Samozřejmostí bude i další rozvoj individuálních klientských řešení.

Při prodeji retailových investičních produktů se banka zaměří na potřeby a očekávání klientů, správné nastavení poměru podstupovaného tržního rizika a očekávaného výnosového potenciálu a vytváření transparentních a srozumitelných investičních řešení v jednotlivých klientských segmentech s důrazem na kvalitu poskytovaného investičního poradenství. I v roce 2016 v prostředí zvýšené volatility trhů bude snahou České spořitelny vytvářet nová investiční řešení pružně reagující na tržní vývoj a optimalizovaná pro jednotlivé klientské segmenty. Dlouhodobým cílem je růst objemu investičních produktů pod správou a posilování podílu na trhu otevřených podílových fondů a strukturovaných produktů.

V oblasti finančního poradenství si Česká spořitelna hodlá udržet pozici jednoho z největších finančních poradců v České republice. Kromě našich tradičních segmentů velkých českých a mezinárodních korporací se ve zvýšené míře banka zaměří na poskytování finančního poradenství pro segment malých a středních podniků (SME). Finanční poradenství se bude i nadále poskytovat v rámci Finanční skupiny České spořitelny z jednotného poradenského centra (Advisory Group), schopného poskytnout veškeré poradenské služby počínaje poradenstvím při čerpání dotací z Evropské unie přes oceňování podniků, finanční restrukturalizace až po poradenství v oblasti fúzí, akvizic a primární emise, a to všem klientským segmentům z jednoho místa na bázi „one-stop-shop“.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb, evropská regulace, rostoucí konkurence na domácím bankovním trhu i absence některých jednorázových pozitivních vlivů z roku 2015 se promítnou v předpokládaném mírném meziročním poklesu hospodářského výsledku České spořitelny. Vzhledem k očekávanému vývoji vnějších i vnitřních podmínek lze tento cíl považovat za vysoce ambiciózní.

Výše uvedené vlivy se promítají i v předpokládaném vývoji provozních výnosů a povedou ke zvýšenému tlaku na důsledné řízení provozních nákladů. Výsledkem by měla být minimalizace negativních dopadů na úroveň poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income Ratio). Předpokládaná úroveň zisku při stabilizované výši výplaty dividend a zahrnutí emise hybridního kapitálu AT1 se projeví v poklesu návratnosti kapitálu (ROE), která se bude pohybovat na dvouciferné úrovni. Na druhé straně lze vzhledem k dobré kapitálové vybavenosti České spořitelny v roce 2016 očekávat, že ukazatel kapitálové přiměřenosti bude nadále překračovat minimální limity stanovené bankovním regulátorem.

Rozhodující položkou bilance aktiv a pasiv České spořitelny nadále zůstanou klientské úvěry a vklady. V roce 2016 je očekáván vyšší nárůst klientských úvěrů v porovnání s klientskými vklady, což se projeví i v nárůstu poměru klientských úvěrů vůči klientským vkladům.

Řízení rizik

Jednou z významných součástí řídicího a kontrolního systému banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna je v důsledku své obchodní a jiné činnosti nevyhnutelně vystavena různým rizikům, jako je riziko úvěrové, tržní, operační, riziko likvidity a podobně. V České spořitelně je věnována oblasti řízení rizik velká pozornost odpovídající velikosti banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem banky, která obsahuje zásady řízení rizik, zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:
- úsek strategického řízení rizik, který je zodpovědný především za úvěrová rizika, tržní a operační rizika a rizika likvidity a to včetně konsolidovaného řízení rizik celé Finanční skupiny České spořitelny;
- úseky řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví a řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví zodpovědné především za strategii úvěrových rizik korporátního bankovnictví resp. drobného bankovnictví; a
- úsek řízení bilance finanční skupiny, který řídí riziko čistého úrokového příjmu bankovní knihy (investičního portfolia) a riziko operativního řízení likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity:
- úseku bezpečnosti zodpovědného za řízení rizik v oblasti fyzické bezpečnosti a bezpečnosti IT;
- úseku právní služby zodpovědného za poskytování právní podpory;
- odboru compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání zodpovědného za řízení compliance rizika a prevence praní špinavých peněz; a
- úseku kartové centrum zodpovědného za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva banky příslušné výbory:
- výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
- úvěrový výbor představenstva České spořitelny;
- výbor finančních trhů a řízení rizik (FMRMC);
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB), orgán představenstva společnosti k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti;
- výbor pro operativní řízení likvidity (OLC).

Úvěrové riziko

Česká spořitelna je vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Při řízení úvěrových rizik používá Česká spořitelna jednotnou metodiku, která je upravena v holdingové normě a stanoví postupy, role a odpovědnosti.

Úvěrová politika zahrnuje:
- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání;
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru;
- základní rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka;
- základní principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní;
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů;
- strukturu základních produktových kategorií; a
- metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, z Centrálního registru úvěrů, nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovosti protistrany. Klientský rating odráží pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, například kvalitu managementu, konkurenceschopnost, a podobně. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele. V rámci řízení rizika banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání" a „bez selhání". V případě klientů „bez selhání" banka používá osmistupňovou ratingovou škálu pro fyzické osoby nepodnikatele a třináctistupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání" banka používá ratingový stupeň „R", který se dále dělí podle příčiny selhání.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). Metodika interního ratingu je validována na základě historických dat s využitím statistických modelů. V souladu s požadavky regulátora je zajištěn dohled nad procesem validace metodiky interních ratingů nezávislým subjektem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální přípustná výše angažovanosti banky vůči jednotlivému klientovi nebo skupině ekonomicky spjatých osob. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací rizika

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření banky a rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci má úvěrový výbor dozorčí rady a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů, jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s požadavky Basel II. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce vytvářejí prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry k monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu úvěrového rizika banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti banky. Významnou složku těchto modelů tvoří rizikové parametry PD a LGD. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. V případě všech neretailových pohledávek a retailových pohledávek s expozicí vyšší než 5 mil. Kč se používá metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě ostatních retailových pohledávek se míra znehodnocení stanovuje statisticky na základě historické zkušenosti s průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány měsíčně. S roční periodicitou je prováděn back-testing opravných položek, který se zaměřuje na adekvátnost vytvořených opravných položek vzhledem k porovnáním se skutečnými ztrátami v úvěrovém portfoliu. Back-testing pokrývá všechna významná úvěrová portfolia (minimálně 95 %).

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. Nastavení systému je založeno na maximální výši ekonomického kapitálu, který může být alokován na jednu skupinu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založeny na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován tzv. stresovým testováním, v jehož rámci jsou modelovány dopady náhlých změn tržního prostředí, především makroekonomických vlivů.

Risk appetite statement

Maximální tolerovaná expozice vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku banky vůči různým typům rizik je definována v dokumentu Risk appetite statement schváleným představenstvem banky. Horizont pro Risk appetite statement je sladěn s horizontem plánovacího období, tj. 5 let.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

Banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Této oblasti se v rámci korporátního bankovnictví věnuje útvar zodpovědný za monitoring plnění nefinančních podmínek souvisejících s úvěrovými smlouvami uzavřenými s korporátními klienty, s cílem zlepšení monitoringu úvěrového portfolia banky a snížení expozice banky vůči úvěrovému riziku. V oblasti retailového bankovnictví banka pokračovala v efektivním využívání call centra včasného vymáhání. Služby centra jsou využívány i pro ostatní subjekty Finanční skupiny České spořitelny.

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány na obchodním a bankovním portfoliu, a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize. Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním 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);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V Erste Group Bank je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank. Kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a transakce na devizovém a mezibankovním trhu byly rovněž převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu a trhu s akciemi bylo ponecháno v České spořitelně. Dále v roce 2014 bylo v České spořitelně zřízeno aktivní obchodování s deriváty na elektřinu.

Operace bankovní knihy na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- investice banky do cenných papírů v rámci investiční strategie;
- uzavírání některých mezibankovních a klientských depozit a úvěrů;
- emise vlastních dluhopisů;
- řízení úrokového výnosu a zajištění úrokového rizika bankovní knihy a vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy

Tržní riziko obchodní a bankovní knihy (nebo také obchodního a bankovního portfolia) je sledováno a měřeno v úseku strategického řízení rizik. Úsek je zcela nezávislý na divizi finančních trhů (pro obchodní knihu) a finančního řízení (pro bankovní knihu), a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik banky.

Úsek strategické řízení rizik zajišťuje nezávislé ocenění všech transakcí na finančních trzích pro finanční skupinu i pro portfolia klientů ve správě finanční skupiny. Úsek má v zodpovědnosti také řízení operačních rizik spojených s obchodováním na finančních trzích a s řízením tržních rizik. Velice pečlivě se věnuje kontrolním činnostem a rekonciliacím tak, aby byla zajištěna úplná a přesná evidence instrumentů v portfoliích banky.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Veškeré limity pro obchodní portfolio (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho dne a citlivostní limity) jsou navrhovány ve spolupráci úseku strategického řízení rizik a příslušných obchodních útvarů a schvalovány Výborem finančních trhů a řízení rizik. Veškeré limity pro tržní rizika bankovního portfolia (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho měsíce) jsou navrhovány ve spolupráci úseku strategického řízení rizik a úseku řízení bilance finanční skupiny a schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik (měřenou metodou VaR) schválenou představenstvem banky, a také potvrzena mateřskou společností Erste Group Bank.

Zatímco veličina VaR pro obchodní portfolio je stanovitelná standardními a ověřenými metodami, bankovní kniha banky i některých dceřiných společností obsahuje taková aktiva a pasiva, která nelze reprezentovat standardním přístupem. Proto je VaR pro tato bankovní portfolia počítán na základě speciálních postupů, které se snaží co nejvěrohodněji zachytit reálné chování aktiv a pasiv v těchto portfoliích.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti 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 dob do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem je ošetřováno nejen riziko paralelního posunu výnosové křivky, ale i případná rotace výnosové křivky. Pro hlavní měny (CZK, EUR, USD) je stanoven limit i pro prostý součet hodnot PVBP. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

Kromě úrokového rizika se také monitoruje riziko kreditních spreadů. Tento typ rizika je relevantní v případě dluhopisů, kdy při konstantních úrokových sazbách může docházet ke změnám cen dluhopisů právě vlivem poklesu nebo nárůstu kreditního spreadu. Pro kreditní spready jsou zavedeny limity CR01, které jsou obdobou PVBP limitů a které se počítají jako prostý součet dopadu změny kreditního spreadu o 1bps přes všechna sledovaná časová pásma.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

Akciové riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivostí tržních hodnot portfolií na změny akciových cen pro jednotlivé akciové emise a také v souhrnu za jednotlivé trhy a za celé portfolio.

Komoditní riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivosti tržních hodnot portfolií na změny cen komodit pro jednotlivé komodity.

Úsek strategického řízení rizik používá další sofistikované postupy pro ocenění hodnoty a rizik strukturovaných produktů včetně kreditních investičních instrumentů, jejichž ocenění nelze vyjádřit explicitně. Nejčastěji je využívána metoda Monte Carlo pro simulaci pravděpodobnostního rozdělení ceny a budoucího vývoje složitých transakcí včetně citlivostí ceny na změny tržních faktorů.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %).

Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, respektive portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet VaR.

Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě schválení Českou národní bankou. Dále je tato metoda používaná pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti, společnosti Erste Energy Services pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance banky.

Jako doplněk veličiny VaR se v České spořitelně provádí stresové testování, které je podrobněji popsáno v samostatné kapitole.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě signifikantního zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům banky, měsíčně pak také členům představenstva prostřednictvím Výboru aktiv a pasiv a Výboru pro finanční trhy a řízení rizik.

Úrokové riziko

Úrokové riziko bankovního portfolia řídí Česká spořitelna s využitím následujících metod:

- simulace čistého úrokového výnosu;
- simulace citlivosti čistého úrokového výnosu na změnu tržních úrokových sazeb (paralelní/neparalelní diskrétní posun tržní výnosové křivky);
- výpočet hodnoty Value at Risk;
- simulace změny teoretické tržní hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o ±100/±200 bazických bodů (včetně key rate duration); a
- gapové analýzy.

Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena Výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti České spořitelny je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu banky při okamžitém paralelním poklesu/nárůstu tržních úrokových sazeb o +100/–100 bazických bodů v horizontu následujících 36 měsíců, a to za předpokladu stabilní struktury bilance (tj. produktové struktury aktiv a pasiv).

Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura pasiv.

Jedním z klíčových nástrojů řízení likvidity je ukazatel Survival Period Analysis (SPA). Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC), kombinace mírné krize jména a trhu (MCIM) a kombinace vážné krize jména i trhu (SCIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý týden. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla 1 měsíc pro krizi SCIM, během roku 2015 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než půl roku s interním limitem stanoveným na 3 měsíce.

Česká spořitelna dále každý měsíc sleduje a vyhodnocuje dva regulatorní poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního

financování (NSFR). Od září 2015 se navíc sleduje i upravené LCR podle nařízení Evropské komise 2015/61 (LCR Delegated act).

Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu je od roku 2015 ve výši 60 % s ročním zvyšováním o 10 procentních bodů do výšky 100 %.

Ukazatel NSFR podporuje likviditní odolnost v dlouhém období s cílem zajistit, aby se dlouhodobé pohledávky financovaly dlouhodobými zdroji. Tento ukazatel stanovuje minimální akceptovatelnou částku stabilního financování v horizontu nad jeden rok. Ukazatel NSFR je definován jako poměr částky stabilního financování (kapitál a část zdrojů, u kterých je možné očekávat spolehlivost financování v horizontu přes jeden rok za stresových podmínek) a objemu požadovaného stabilního financování (aktiva, která je možné zpeněžit za déle než jeden rok). Hodnota tohoto ukazatele by měla být vždy vyšší než 100 %.

Vzhledem ke komfortní likvidní situaci (vysoký objem likvidních aktiv kombinovaný s financováním na retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě likviditní ukazatele se značnou rezervou.

Pro potřeby operativního řízení likvidity Česká spořitelna používá požadavek na polštář okamžitě likvidních aktiv (tzv. intraday liquidity buffer). Limit na minimální objem okamžitě likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Pro včasnou detekci nadcházející krize je v České spořitelně používán systém varovných indikátorů (tzv. early warning indicators). Tyto indikátory slouží pro včasnou detekci tržní a idiosynkratické krize likvidity a jejich kombinaci. V případě zjištění krize se postupuje dle pohotovostního plánu pro případ krize likvidity.

Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 163/2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního. Management banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Česká spořitelna využívá tzv. knihu rizik, která byla vyvinuta útvary řízení rizik spolu s interním auditem a která slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny ČS a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

S účinností od 1. července 2009 bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. Průběžně pokračuje rozvoj tohoto přístupu s důrazem na posilování vnitřního kontrolního systému s cílem aktivně předcházet výrazným ztrátám z titulu operačního rizika.

V roce 2011 došlo k úspěšné úpravě a schválení modelu pro výpočet kapitálového požadavku o zahrnutí vlivu pojištění. Rovněž ve Stavební spořitelně ČS bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů řízení operačního rizika (AMA).

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení – pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců) v úvěrové i neúvěrové oblasti.

Česká spořitelna se nespoléhá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data o skutečných událostech. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v oblastech, za které jsou zodpovědní. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do tzv. mapy rizik, jejíž podoba je sjednocena v rámci Erste Group Bank. Odhady rizikových scénářů jsou v souladu s principy Basel II použity při kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky. V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Banka se soustřeďuje na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích

stran a na riziko interního podvodného jednání. Všechny případy (nulová tolerance podvodného jednání) jsou podrobovány detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů banky.

Banka rovněž systematicky řídí rizika spojená s outsourcovanými činnostmi. Byla implementována skupinová politika, která je v souladu s regulatorními požadavky (především Vyhláška ČNB č. 163/2014). Pro materiální činnosti je vždy vypracována a pravidelně aktualizována analýza rizik, celkové posouzení outsourcovaných činností je na roční bázi reportováno výboru pro CORB (Compliance, Operační rizika a Bezpečnost).

Stresové testování

Na základě zkušeností z krize 2008–2009 a na základě požadavků regulace Česká spořitelna během roku 2009 podstatně rozšířila stresové testování svých rizik.

Tržní riziko obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia jsou stresovému testování podrobovány pravidelně v měsíčních intervalech. Scénáře jsou založeny převážně na historických událostech a výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálovým požadavkem na tržní rizika.

Dále je představenstvu banky na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik banky, tzv. Comprehensive stress testing report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady nepříznivého scénáře odvozeného z hospodářské krize v Evropě a USA ve 30. letech 20. století.

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvlášť pro tržně přeceňované pozice a zvlášť pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, operační riziko, obchodní riziko, riziko koncentrace a likviditní riziko. Celkový dopad Comprehensive stress testu je promítnut do výsledné kapitálové přiměřenosti banky podle Pilíře 1 i Pilíře 2.

Navíc jsou v rámci reverzního stresového testovaní vytvořeny scénáře, jejichž dopady by ohrozily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná například o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, propad ekonomiky vedoucí k výrazně omezené možnosti splácet úvěry, extrémní události operačního rizika nebo run na banku spojený se zhoršenými možnostmi získat likviditu na trhu, které jsou součástí plánu obnovy (recovery plán).

Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) vychází z metodologie skupiny Erste Group Bank, která je průběžně aktualizována, aby odrážela aktuální trendy, uznávané standardy a regulatorní požadavky. Přístup České spořitelny dále zohledňuje lokální odlišnosti způsobené lokálními regulatorními požadavky nebo jinými specifiky, což vede k mírným odchylkám od skupinového přístupu na lokální úrovni.

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednoroční periodu a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace).

Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulatorního kapitálu, přičemž hlavní úpravou je zohlednění aktuálního výsledku běžného roku.

Banka provádí stresové testování, které poskytuje další informace pro vnitřní posouzení dostatečnosti kapitálové vybavenosti banky.

Výsledný ekonomický kapitál je alokován na obchodní linie banky za účelem výpočtu jejich rizikově upravené výkonnosti.

Výsledky ICAAP České spořitelny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující plán obnovy s ohledem na nové regulatorní požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasná opatření. Plán obnovy obsahuje kromě výše uvedených stresových scénářů i ukazatele pro iniciaci uvedených postupů, výčet vhodných opatření s cílem zajištění návratu do předkrizového období, popis celkového governance banky a její strategie včetně výčtu kritických funkcí a další části vyžadované regulací v této oblasti. Plán obnovy byl v roce 2015 aktualizován v rámci pravidelné roční revize, schválen představenstvem a akceptován dohledovým orgánem.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje ICAAP dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizik a kapitálové vybavenosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulatorních požadavků do modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat svoje obchodní aktivity, vyhověla všem regulatorním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

Kapitálová přiměřenost

V prosinci 2015 Česká spořitelna emitovala hybridní kapitálový nástroj AT1 v objemu 300 mil. eur splňující požadavky na zařazení mezi nástroje vedlejšího kapitálu tier 1, čímž došlo k dalšímu

posílení kapitálové přiměřenosti banky. Česká spořitelna přistoupila k emisi hybridního kapitálu z důvodu optimalizace kapitálové struktury a stabilizace dlouhodobého eurového financování.

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny výrazně převyšovala v roce 2015 úroveň 13,50 %, kterou při zohlednění kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a proto musí držet dodatečný kapitál ve výši 3 % nad základní požadavek 8 %, který je dále navýšen o plošně aplikovanou sazbu bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %.

Během roku 2015 došlo k několika událostem, které měly významný dopad do kapitálu a na kapitálovou přiměřenost. K 31. prosinci 2015 byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk roku 2015 snížený o dividendu ve výši 11,4 mld. Kč, což celkově vedlo ke zvýšení kapitálu. Ke konci roku 2015 činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 21,70 %.

Kapitálová přiměřenost*

2015	2014	2013	2012	2011
21,70 %	18,82 %	17,73 %	16,03 %	13,09 %

*údaje podle metodiky ČNB

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

a) podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč	individuální údaje
	31.12.2015
Kapitál	96 129 085
Tier 1 (T1) kapitál	95 627 363
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	87 520 499
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	15 201 688
Splacené CET1 nástroje	15 200 000
Emisní ážio	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	72 189 307
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	3 350 261
Ostatní rezervní fondy	3 040 462
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-527 000
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-86 370
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-7 151
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěr. rizika souvisejícího s derivát. závazky	-304 239
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-129 239
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-3 674 954
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	178 542
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-2 237 808
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	8 106 864
Splacené AT1 nástroje	8 106 864
Tier 2 (T2) kapitál	501 722
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	501 722

b) podle článku 438 písm. c) až f) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč		**individuální údaje**
		31.12.2015
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	57 887
	Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	1 946
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	1 159
	Expozice vůči institucím	2 525 749
	Expozice vůči podnikům	15 704 105
	Retailové expozice	9 865 595
	Expozice v selhání	1 381
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	3 029
	Akciové expozice	1 638 162
	Ostatní položky	1 331 127
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	437 324
	Ke komoditnímu riziku	766
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	3 876 092

Kapitálové poměry

tis. Kč	**individuální údaje**
	31.12.2015
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	19,75
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	21,58
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	21,70

Poměrové ukazatele

tis. Kč	**individuální údaje**
	31.12.2015
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,76
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	23,04
Aktiva na jednoho pracovníka	92 810
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 567
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	1 457

Kapitál a kapitálové požadavky

Podle Nařízení (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (dále jen Nařízení o kapitálových požadavcích, CRR, v Aj. „Capital Requirements Regulation“) se kapitál skládá z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a kapitálu Tier 2 (T2). Za účelem stanovení požadovaných kapitálových ukazatelů je potřeba zohlednit každou složku kapitálu – po uplatnění příslušných regulatorních odpočtů a filtrů – ve vztahu k celkovému riziku.

Minimální kapitálové ukazatele jsou 4,5 % pro CET1, 6 % pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a 8 % pro celkový kapitál.

Požadavky na kapitálové rezervy stanoví § 12 Zákona o bankách a blíže specifikuje hlava II Vyhlášky ČNB č. 163/2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Podle § 12n Zákona o bankách je ČS povinna vytvořit bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %.

Podle § 12i Zákona o bankách a rozhodnutí ČNB je ČS povinna vytvořit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika ve výši 3 %.

Požadavek na tvorbu proticyklické kapitálové rezervy je stanoven následovně:

1. Požadavek na proticyklickou rezervu, který je specifický pro každou instituci, vychází z váženého průměru sazeb proticyklické kapitálové rezervy platných v jurisdikci, kde jsou umístěny významné úvěrové rizikové pozice, násobeného celkovým objemem rizik v souladu s článkem 92, odst. 3 Nařízení CRR.
2. Pro výpočet váženého průměru se kvóta proticyklické kapitálové rezervy pro národní oblast stanovená příslušným orgánem vynásobí výsledkem srovnání kapitálového požadavku, který se týká významných pozic úvěrového rizika v dané národní oblasti, a celkového kapitálového požadavku tak, jak je definován v části 3, hlavě II a IV Nařízení CRR.
3. Pokud kompetentní orgán jiného členského státu nebo třetí země určí pro národní oblast sazbu vyšší než 2,5 %, použije se sazba 2,5 %.

Pokud odpovědný orgán třetí země zvýší národní sazbu rezervy, tato sazba je platná dvanáct měsíců od data, kdy příslušný orgán třetí země vyhlásil změnu sazby rezervy; toto však neplatí, pokud dojde ke snížení sazby.

Směrnice 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (v Aj. „Capital Requirements Directive“, CRD IV) umožňuje členským státům od r. 2014 stanovit pro banky povinnost vytvořit a udržovat tři druhy rezerv – bezpečnostní kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. ČNB se rozhodla implementovat tyto požadavky týkající se rezerv již v roce 2014, přičemž přijme diferencovaný přístup k jednotlivým rezervám. Pokud jde o kapitálovou bezpečnostní rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového kapitálu Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna pouze u čtyř institucí, včetně ČS. Pokud jde o proticyklickou kapitálovou rezervu, bankovní rada ČNB se rozhodla na konci roku 2014 stanovit počáteční nulovou výši rezervy, kterou banky uplatní po dobu dalších dvou let. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od roku 2017.

Struktura rizik podle Nařízení EU 575/2013 (CRR)

Tabulka 1 V mil. Kč	Článek Nařízení CRR	Prosinec 14		Prosinec 15	
		Základ pro výpočet / celkové riziko	Kapitálový požadavek	Základ pro výpočet / celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	**92 (3), 95, 96, 98**	**456 664**	**36 533**	**468 250**	**37 460**
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	92 (3) (a) (f)	385 135	30 811	402 367	32 189
Standardizovaný přístup		25 173	2 014	23 267	1 861
Přístup IRB (interní rating)		359 962	28 797	379 100	30 328
Vypořádací riziko	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	–	–	–	–
Obchodní portfolio, měnové riziko a komoditní riziko	92 (3) (b) (i) and (c) (i) and (iii), 92 (4) (b)	8 260	661	5 475	438
Operační riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	58 683	4 695	56 919	4 554
Expozice pro CVA (úprava úvěrového ocenění)	92 (3) (d)	4 586	367	3 489	279
Ostatní objemy expozice vč. úrovně Basel 1	3, 458, 459, 500	–	–	–	–

Výše uvedená tabulka kapitálové struktury ukazuje pouze pozice, které jsou relevantní pro skupinu ČS. Je možné, že dojde k změnám v důsledku finálních Regulačních technických norem (RTS), které zatím nejsou k dispozici.

Se souhlasem ČNB, který byl poskytnut dne 9. února 2016, zahrnula ČS roční zisk do kapitálu.

Regulatorní oblast působnosti

ČS dále plní požadavky na zveřejňování informací v souladu s nařízením CRR, konkrétně článkem 436, odst. b) – e) CRR a článkem 437, odst. 1) (a), (d), (e) a (f) CRR.

Regulatorní požadavky

Od 1. ledna 2014 provádí ČS výpočet regulatorního kapitálu a regulatorních kapitálových požadavků v souladu s Basel 3. Na úrovni EU byly tyto požadavky implementovány nařízeními CRR a CRD IV, která byla transponována do národní legislativy prostřednictvím Zákona o bankách a Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a také různých technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovnictví (EBA).

Skupina v plné míře uplatňuje veškeré požadavky tak, jak jsou definovány v nařízení CRR, v Zákoně o bankách a ve výše uvedených technických normách, za účelem splnění regulatorních požadavků a požadavků na zveřejňování informací.

Účetní zásady

Ekonomické a regulatorní údaje zveřejněné ČS vycházejí ze složek regulatorního kapitálu podle IFRS. Odpovídající složky kapitálu vycházejí z rozvahy a výkazu zisku a ztráty, které byly sestaveny v souladu s IFRS. Je potřeba zvážit úpravy účetních údajů z důvodu rozdílné definice rozsahu konsolidace (podrobné informace najdete v následující kapitole „Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely"; týká se položek, u nichž regulatorní přístup neodpovídá účetním požadavkům).

Jednotné datum závěrky konsolidované účetní závěrky a konsolidovaných regulatorních údajů ČS je 31. prosince každého roku.

Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436 odst. b) CRR

Rozsah konsolidace

Podrobné informace o finálním rozsahu konsolidace jsou uvedeny v kapitole B „Důležitá účetní pravidla", především v části „Principy konsolidace".

Termín regulatorní rozsah konsolidace používáme jako synonymum pro rozsah konsolidace, který je v souladu s regulatorními požadavky na konsolidaci definovanými v nařízení CRR.

Regulatorní rozsah konsolidace

Regulatorní rozsah konsolidace definuje část jedna, hlava II, kapitola 2, oddíl 3 nařízení CRR.

Definice subjektů, na které se vztahuje povinnost konsolidace pro regulatorní účely, jsou uvedeny především v článku 4, odst. 1, 3 a 16 až 27 CRR ve spojení s články 18 a 19 CRR. Na základě odpovídajících ustanovení článku 4 CRR se subjekty, které mají být konsolidovány, určí podle činnosti.

Hlavní rozdíly mezi účetním rozsahem a regulatorním rozsahem na základě různých požadavků stanovených IFRS, CRR a Zákonem o bankách.

- Podle nařízení CRR je v rámci regulatorního rozsahu konsolidace potřeba zohlednit především úvěrové instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 1) CRR, investiční

podniky podle článku 4, odst. 1, bodu 2) CRR, podniky pomocných služeb podle článku 4, odst. 1, bodu 18) CRR a finanční instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 26) CRR. Podle IFRS musejí být do konsolidace v ekonomickém rozsahu zahrnuty všechny ostatní subjekty, které nemusí být konsolidovány podle CRR.
- Vyloučení subjektů z regulatorního rámce konsolidace lze uplatnit na základě článku 19 CRR. Podle článku 19, odst. 1 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do regulatorního rámce konsolidace, pokud je celková hodnota jejich aktiv a podrozvahových položek nižší než nižší z těchto dvou hodnot: 10 milionů EUR nebo 1 % celkové hodnoty aktiv a podrozvahových položek mateřského podniku. ČS se řídí článkem 19 odst. 1 CRR.
- V souladu s článkem 19 odst. 2 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do konsolidace také v případě, že limity definované v článku 19 odst. 1 CRR jsou překročeny, ale nejsou relevantní pro regulatorní účely. Vyloučení podle článku 19 odst. 2 CRR musí předem schválit kompetentní orgán. ČS neuplatňuje článek 19 odst. 2 CRR.

Rozdíly mezi účetním rozsahem konsolidace a regulatorním rozsahem konsolidace jsou zřejmé z rozdílů mezi rozvahou sestavenou v souladu s IFRS a regulatorní rozvahou, jak ukazuje Tabulka 3.

Metody konsolidace

Pro výpočet konsolidovaného kapitálu ČS obecně používá stejné metody konsolidace jako pro účely účetnictví. Rozdíl se týká pouze článku 18 odst. 4 CRR, který vyžaduje poměrnou konsolidaci podle podílů na kapitálu držených v institucích a finančních institucích, které jsou řízeny podnikem zahrnutým do konsolidace spolu s jedním nebo více podniky nezahrnutými do konsolidace, je-li ručení těchto podniků omezeno do výše drženého podílu na kapitálu. ČS neuplatňuje u žádného subjektu poměrnou konsolidaci.

Zohlednění metod konsolidace při výpočtu konsolidovaného kapitálu podle CRR

Částky sloužící k výpočtu kapitálu jsou převzaty z rozvahy na základě definice regulatorního rozsahu konsolidace podle Nařízení CRR. Částky, které se týkají vlastních akcií a menšinových podílů v subjektech zahrnutých do konsolidace v plném rozsahu, jsou proto určeny na základě regulatorního rozsahu konsolidace v souladu s CRR. Menšinové podíly jsou vypočteny na základě požadavků stanovených v článku 81 až 88 CRR. Menšinové podíly, které se netýkají úvěrových institucí, nejsou zahrnuty do kapitálu. Menšinové podíly, které se týkají úvěrových institucí, jsou omezeny na kapitálové požadavky týkající se menšinových podílů v relevantních úvěrových institucích. ČS využila článek 84 CRR. Částky, které se týkají menšinových podílů v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zahrnuty do konsolidovaného kapitálu ČS podle ustanovení CRR.

Zohlednění nekonsolidovaných subjektů finančního sektoru a odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a plynoucích z přechodných rozdílů při kalkulaci konsolidovaného kmenového kapitálu Tier 1 ČS

Účetní hodnotu investic do subjektů finančního sektoru definovaných v článku 4 odst. 27 CRR, které pro regulatorní účely nejsou zahrnuty do konsolidace v plném rozsahu nebo jsou zahrnuty do konsolidace s použitím metody ekvivalence, je nutno odečíst od kapitálu na základě požadavků stanovených v článku 36, odst. 1, písmeno h), čl. 45 a čl. 46 CRR u nevýznamných investic a v článku 36, odst. 1, písm. i) CRR, čl. 43, čl. 45, čl. 47 a čl. 48 CRR u významných investic. Pro tyto účely jsou nevýznamné investice definovány jako investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní maximálně 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET 1) vydaných daným subjektem; za významné jsou považovány investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní více než 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET 1) vydaných daným subjektem. K určení míry účasti v subjektech finančního sektoru se účast vypočte na základě přímé, nepřímé nebo syntetické kapitálové investice do příslušného subjektu.

V souladu s čl. 46, odst. 1, písm. a) CRR je nutno odečíst nevýznamné investice pouze v případě, že souhrnná hodnota těchto investic, včetně položek zahrnutých do vedlejšího kapitálu Tier 1 podle č. 56, odst. c a čl. 59 CRR a položek zahrnutých do kapitálu Tier 2 podle čl. 66 odst. c and čl. 70 CRR, převyšuje 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní u částky přesahující uvedenou prahovou hodnotu 10 %. Částka, která je rovna nebo nižší než 10 % položek kapitálu CET1 vykazující instituce, se neodečítá a podléhá příslušným rizikovým vahám v souladu s částí třetí, hlavou II, kapitolou 2 nebo 3 a případně požadavkům stanoveným v části třetí, hlavě IV v rámci RWA (rizikově vážená aktiva) na základě požadavků čl. 46, odst. 4 CRR.

Pro účely odpočtu významných investic do nástrojů subjektů finančního sektoru zahrnutých v CET1 je prahová hodnota definována v čl. 48, odst. 2 CRR. Podle čl. 48, odst. 2 CRR, významné investice v CET1 subjektů finančního sektoru je nutno odečíst pouze v případě, že převyšují 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní pouze u částky, o kterou byla překročena uvedená prahová hodnota 10 %. Zbývající částka se neodečítá a zahrne se do výpočtu RWA. Riziková váha je stanovena na úrovni 250 % v čl. 48 odst. 4 CRR.

Vedle výše uvedené prahové hodnoty článek 48, odst. 2 CRR definuje kombinovanou prahovou hodnotu pro odpočet významných investic podle čl. 36, odst. 1, písm. i) CRR a pro odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů podle čl. 36, odst. 1, písm. c) CRR a podle čl. 38 CRR. Kombinovaná prahová hodnota podle čl. 48, odst. 2 CRR je definována ve výši 17,65 % objemu CET1 vykazující instituce. Pokud dojde k překročení uvedené prahové hodnoty, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka bude zahrnuta do RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % u částky, která nepřekročila stanovenou prahovou hodnotu 17,65 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Vedle kombinované prahové hodnoty 17,65 % se u odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů podle čl. 48 odst. 3 CRR uplatní prahová hodnota ve výši 10 % objemu kapitálu CET1 vykazující instituce. V případě, že výše odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů překročí stanovenou prahovou hodnotu 10 % CET1 instituce, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka, která je rovna nebo nižší než prahová hodnota definovaná v čl. 48, odst. 3 CRR, bude zahrnuta do kalkulace RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

ČS k datu vykazování nepřekročila žádnou z výše uvedených prahových hodnot. Přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do subjektů finančního sektoru tudíž nebyly odečteny od konsolidovaného kapitálu ČS, a jsou vykázány v rámci RWA.

Výpočet prahových hodnot podle čl. 46 a čl. 48 CRR

Tabulka 2 (V mil. Kč)	**Prosinec 15**
Nevýznamné investice do subjektů finančního sektoru	
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 130
Investice do CET1	59
Investice do AT1	–
Investice do T2	–
Rozdíl oproti prahové hodnotě	**9 071**
Významné investice do subjektů finančního sektoru	
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 130
Investice do CET1	6
Rozdíl oproti prahové hodnotě	**9 124**
Odložené daňové pohledávky	
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 130
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	146
Rozdíl oproti prahové hodnotě	**8 984**
Kombinovaná prahová hodnota pro odložené daňové pohledávky a významné investice	
Prahová hodnota (17,65 % CET1)	16 114
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů a nástroje subjektů finančního sektoru zahrnuté do CET1 a představující významnou investici instituce	152
Rozdíl oproti prahové hodnotě	**15 962**

Prezentace rozsahu konsolidace

Počet subjektů zahrnutých do různého rozsahu konsolidace

Tabulka 3						**Prosinec 15**
	IFRS Plná	**IFRS Ekvivalence**	**CRR Plná**	**CRR Poměrná**	**CRR De Minimis**	**CRR Ekvivalence**
Úvěrové instituce	2	0	2	0	0	0
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	0	11	0	3	0
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	8	0	8	0	3	0
Ostatní	**13**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Podle IFRS bylo k 31. prosinci 2015 konsolidováno 34 společností. Podle regulatorních kapitálových požadavků bylo konsolidováno 21 společností, s výjimkou subjektů, na které se vztahuje čl. 19, odst. 1 a 2 CRR.

Změny v rámci subjektů plně konsolidovaných v regulatorním rozsahu konsolidace

V roce 2015 nedošlo k žádným změnám.

Překážky bránící převodu kapitálu

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. c) CRR

V současné době neexistují žádná omezení nebo významné překážky bránící převodu finančních prostředků nebo regulatorního kapitálu v rámci skupiny úvěrových institucí ČS. Bližší informace najdete v kapitole B „Důležitá účetní pravidla".

Souhrnná částka, o niž je skutečný kapitál nižší, než je požadováno, ve všech dceřiných podnicích nezahrnutých do konsolidace

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. d) a e) CRR

K 31. prosinci 2015 neměla žádná společnost ČS zahrnutá do konsolidace kapitál nižší než požadovaný.

Pro účely zveřejnění informací týkajících se kapitálu ČS postupuje podle požadavků článku 437 CRR a požadavků, které stanoví Prováděcí technické normy (EU) č. 1423/2013 zveřejněné v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013.

Dle požadavků EBA obsažených ve výše uvedených Prováděcích technických normách je nutno zveřejnit následující informace:

- úplné sesouhlasení položek kapitálu CET1 – vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), položek kapitálu Tier 2 (T2) a filtrů a odpočtů uplatněných podle článků 32, 36, 56, 66 a 79 – na kapitál v rozvaze instituce v souladu s čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR.
- tabulku navrženou EBA, která ukazuje kapitálovou strukturu regulatorního kapitálu. Prezentace této tabulky, která ukazuje podrobné informace o kapitálové struktuře Skupiny ČS včetně složek kapitálu a případných regulatorních odpočtů a obezřetnostních filtrů. Informace vykázané v tabulce zahrnují požadavky na zveřejnění definované v čl. 437, odst. 1, písm. d) CRR – oddělené zpřístupnění informací o povaze a objemech každého obezřetnostního filtru uplatněného podle čl. 32 až 35 CRR, každého odpočtu provedeného podle článků 47, 48, 56, 66 a 79 CRR a položek, které nebyly odečteny v souladu s články 47, 48, 56, 66 a 79 CRR.

Sesouhlasení rozvahy

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR

Níže uvedená tabulka představuje rozdíl mezi ekonomickým rozsahem konsolidace a regulatorním rozsahem konsolidace:

Tabulka 4 **V mil. Kč**	**Prosinec 15**		
	IFRS	**dopad – rozsah konsolidace**	**CRR**
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	111 027	–460	110 567
Finanční aktiva k obchodování	14 725	195	14 920
Deriváty	13 995	195	14 190
Ostatní finanční aktiva k obchodování	730	–	730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	907	–	907
Finanční aktiva – realizovatelná	78 053	–	78 053
Finanční aktiva držená do splatnosti	160 988	–	160 988
Úvěry a jiné pohledávky	567 241	2 598	569 839
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 717	–11	34 706
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	532 524	2 609	535 133
Zajišťovací deriváty	663	–	663
Změny reálné hodnoty portfolia zajištěných položek	–	–	–
Hmotný majetek	12 318	–	12 318
Investice do nemovitostí	4 949	–4 949	–
Nehmotný majetek	3 966	–10	3 956
Pohledávky ze splatné daně	740	–	740
Pohledávky z odložené daně	146	–	146
Realizovatelná aktiva	–	–	–
Ostatní aktiva	3 861	691	4 552
Aktiva celkem	**959 584**	**–1 935**	**957 649**

v mil. Kč	Prosinec 15		
	IFRS	dopad – rozsah konsolidace	CRR
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	14 956	64	15 020
Deriváty	14 944	64	15 008
Ostatní finanční závazky k obchodování	12	–	12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 019	–	4 019
Vklady bank	–	–	–
Vklady klientů	4 019	–	4 019
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–
Ostatní finanční závazky	–	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	811 679	–1 065	810 614
Vklady bank	83 915	–1 283	82 632
Vklady klientů	709 817	213	710 030
Emitované dluhové cenné papíry	15 493	–	15 493
Ostatní finanční závazky	2 454	5	2 459
Zajišťovací deriváty	496	–	496
Změny reálné hodnoty portfolia zajištěných položek	–	–	–
Rezervy	2 584	–	2 584
Závazky ze splatné daně	100	–30	70
Závazky z odložené daně	621	–57	564
Závazky spojené s realizovatelnými aktivy	–	–	–
Ostatní závazky	5 166	–352	4 814
Vlastní kapitál celkem	**119 963**	**–495**	**119 468**
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	–23	–5	–28
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	119 986	–490	119 496
Závazky a vlastní kapitál celkem	**959 584**	**–1 935**	**957 649**

Další informace týkající se počtu subjektů v rámci různého rozsahu konsolidace jsou uvedeny v tabulce 3.

Vlastní kapitál celkem

Tabulka 5 **V mil. Kč**	Prosinec 15				
	IFRS	dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál
Upsaný základní kapitál	15 200	–	15 200	–	15 200
Kapitálové fondy vč. hybridního kapitálu	8 118	–	8 118	–10	8 108
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	**23 318**	**–**	**23 318**	**–10**	**23 308**
Rezervní fondy	3 424	–1	3 423	–	3 423
Nerozdělený zisk vč. zisku běžného roku	90 108	–489	89 619	–13 749	75 870
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	3 136	–	3 136	–86	3 050
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	105	–	105	–105	–
Zajištění čistých investic do cizoměnových účastí	–70	–	–70	–	–70
Oceňovací rozdíly z realizovatelných fin. aktiv	4 044	–	4 044	–	4 044
Kurzové rozdíly	–167	–	–167	–	–167
Odložená daň	–776	–	–776	19	–757
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské spol.	**119 986**	**–490**	**119 496**	**–13 845**	**105 651**
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	–23	–5	–28	28	–
Vlastní kapitál celkem	**119 963**	**–495**	**119 468**	**–13 817**	**105 651**
Regulatorní úprava nenáležející konkrétním položkám vlastního kapitálu	x	x	x	–6 246	–6 246
Kapitál Tier 1	**119 963**	**–495**	**119 468**	**–20 063**	**99 405**

Další informace týkající se změn vlastního kapitálu podle IFRS jsou uvedeny v části III – „Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

Nehmotný majetek

Tabulka 6 V mil. Kč	Prosinec 15				
	IFRS	dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál
Nehmotný majetek	3 966	–10	3 956	–200	3 756

Podrobné informace týkající se změn nehmotného majetku jsou uvedeny v bodě 24, „Nehmotný majetek“.

Odložené daně

Tabulka 7 V mil. Kč	Prosinec 15		
	IFRS	dopad – rozsah konsolidace	CRR / Kapitál
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplývající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků	–	–	–
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	146	–	146
Odložené daňové pohledávky	**146**	**–**	**146**

Podle definice prahových hodnot podle čl. 48 CRR odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů nejsou pro ČS odčitatelné na konci roku 2015. V souladu s čl. 48, odst. 4 CRR neodčitatelné položky podléhají rizikové váze 250 % a jsou zařazeny do úvěrového rizika.

Podrobné informace týkající se odložených daňových pohledávek jsou uvedeny v bodě 25, „Daňové pohledávky a závazky“.

Podřízené závazky

ČS nevykázala podřízené závazky na konci roku 2015.

Přechodná ustanovení

Přechodná ustanovení, která ČS uplatňuje, vycházejí z Doplňujícího nařízení k CRR podle příslušných opatření obecné povahy přijatých ČNB.

Vzor kapitálu během přechodného období

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437, odst. 1, písm. d) a e) CRR

ČS nezohledňuje při výpočtu konsolidovaného kapitálu čl. 437, odst. 1, písm. f) CRR.

Níže uvedená tabulka prezentuje složení regulatorního kapitálu během přechodného období na základě Implementačních technických norem týkajících se zveřejnění informací o kapitálu publikovaných v Úředním věstníku EU.

Ve sloupci A je uvedena stávající částka po zohlednění veškerých přechodných požadavků. Sloupec C ukazuje zbývající částku, z čehož vyplývá plná míra implementace CRR.

Tabulka 8 **V mil. Kč**		**prosinec 2015**	**odkaz na čl. CRR**	**Částky podléhající předregulatorní úpravě podle CRR nebo předepsaná zbývající částka podle CRR**
		A	**B**	**C**
	Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)			
1	Kmenový kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy	15 202	26 (1), 27, 28, 29, EBA list 26 (3)	–
	Z toho:		EBA list 26 (3)	–
	Kmenové akcie	14 079		–
	Prioritní akcie	1 121		–
	Emisní ážio	2		–
2	Nerozdělený zisk	75 612	26 (1) (c)	–
3	Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a ostatní rezervní fondy, zahrnují nerealizované zisky a ztráty dle příslušných účetních standardů)	6 560	26 (1)	–
5a	Nezávisle ověřený mezitímní zisk po odečtení předpokládaných nákladů nebo dividend	567	26 (2)	–
6	**Kapitál CET1 před regulatorními úpravami**	**97 941**		**–**
7	Dodatečná úprava hodnoty (záporná částka)	–129	34, 105	–
8	Nehmotná aktiva (po odečtení souvisejícího daňového závazku) (záporná částka)	–3 756	36 (1) (b), 37, 472 (4)	–
11	Reálná hodnota rezerv týkajících se zisku/ztráty ze zajištění peněžních toků	–86	33 (a)	–
12	Záporné hodnoty vyplývající z výpočtu výše očekávaných ztrát	–2 360	36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)	
14	Zisky nebo ztráty ze závazků instituce oceněných reálnou hodnotou vyplývající ze změn vlastního úvěrového hodnocení instituce	–312	33 (b)	–
28	**Regulatorní úpravy kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) celkem**	**–6 643**		**–**
29	**Kapitál CET1**	**91 298**		**–**
	Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)			
30	Kapitálové nástroje a související emisní ážio	8 107	51, 52	–
36	**AT1 před regulatorními úpravami**	**8 107**		**–**
43	**Regulatorní úpravy vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) celkem**	**–**		**–**
44	**Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)**	**8 107**		**–**
45	**Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)**	**99 405**		**–**
	Kapitál Tier 2 (T2)			
50	Úpravy o úvěrové riziko	454	62 (c) (d)	–
57	**Regulatorní úpravy kapitálu Tier 2 (T2) celkem**	**–**		**–**
58	**Kapitál Tier 2 (T2)**	**454**		**–**
59	**Kapitál celkem (TC = T1 + T2)**	**99 859**		**–**
60	Rizikově vážená aktiva celkem	468 250		–
	Kapitálové poměry a kapitálové rezervy			
61	Kmenový kapitál Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	19,50 %	92 (2) (a), 465	–
62	Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	21,23 %	92 (2) (b), 465	–
63	Kapitál celkem (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	21,33 %	92 (2) (c)	–
64	Požadavek na tvorbu rezerv specifický pro instituci (požadavek týkající se CET1 v souladu s čl. 92, odst. 1, písm. a) plus požadavky na bezpečnostní a proticyklickou kapitálovou rezervu plus rezervu na krytí systémových rizik plus rezervu systémově významné instituce vyjádřeno jako poměrná část celkového objemu rizikové expozice)	46 825	CRD 128, 129, 140	–
65	Požadavek na bezpečnostní kapitálovou rezervu	11 706		–
66	Požadavek na proticyklickou rezervu	0		–
67	Požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika	14 048		–

Tabulka 8 **V mil. Kč**		**prosinec 2015**	**odkaz na čl. CRR**	**Částky podléhající předregulatorní úpravě podle CRR nebo předepsaná zbývající částka podle CRR**
68	Kmenový kapitál Tier 1 k dispozici na pokrytí rezerv (jako procentní podíl objemu rizikové expozice)	10,00 %	CRD 131	–
	Částky pod prahovou hodnotou pro odpočet (před vážením rizik)			
72	Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů subjektů finančního sektoru, v nichž instituce nemá významnou investici (částka nižší než 10 % prahová hodnota a po odečtení vhodných krátkých pozic)	59	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10) 56 (c), 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4)	–
73	**Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů zahrnutých do CET1 subjektů finančního sektoru, v nichž instituce má významnou investici (částka nižší než 10 % prahová hodnota a po odečtení vhodných krátkých pozic)**	**6**	**36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)**	**–**
75	Odložené daňové pohledávky vyplývající z přechodných rozdílů (částka nižší než 10 % prahová hodnota, po odečtení souvisejícího daňového závazku, při splnění podmínek čl. 38 odst. 3)	146	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)	–
	Příslušné limitní hodnoty pro zařazení OP do Tier 2			
77	Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě standardizovaného přístupu	23 267	62	–
78	**Úpravy úvěrového rizika zařazené do T2 u expozic podléhajících IRB přístupu na základě interního ratingu (před uplatněním limitu)**	**12 586**	**62**	**–**
79	Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě přístupu IRB	379 100	62	–

Výše uvedená tabulka kapitálu ukazuje pouze pozice, které jsou relevantní pro Skupinu ČS, přičemž číslování je podle úplné vzorové šablony.

Vývoj kapitálu

Pohyby regulatorního kapitálu:

Tabulka 9	**V mil. Kč**
Kmenový kapitál Tier 1 (CET-1) – pohyby	
CET1 k 1. lednu 2015	84 165
Zvýšení – nerozdělený zisk	3 667
Zvýšení – ostatní úplný výsledek hospodaření	2 705
Zvýšení (snížení) – rezervní fondy	3
Snížení – obezřetnostní filtry	–4
Změny v regulatorních odpočtech	
Ostatní nehmotný majetek	–172
Nižší hodnota než požadovaná na základě IRB úprav úvěrového rizika očekávaných ztrát	422
Ostatní	512
Změny v CET1	**7 133**
CET1 k 31. prosinci 2015	**91 298**
Vedlejší Tier 1 – pohyby	
AT1 k 1. lednu 2015	**0**
Čisté zvýšení / snížení AT1	8 107
Změny v regulatorních odpočtech	–
Změny v AT1	**8 107**
AT1 k 31. prosinci 2015	**8 107**
Tier 2 – pohyby	
T2 k 1. lednu 2015	**197**
Čisté zvýšení / snížení T2	–261
Změny v regulatorních odpočtech	104
Vyšší hodnota než požadovaná na základě IRB a úpravy úvěrového rizika SA	414
Změny v Tier 2	**257**
T2 k 31. prosinci 2015	**454**
Kapitál celkem	**99 859**

Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až k) a odstavce 5 písm. a) až k)

Česká spořitelna, a.s. se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

§ 118, odst. 4 písm. d) a odst. 5 a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, resp. individuální roční účetní závěrce na str. 161 výroční zprávy, resp. na str. 79 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

- **Druh:** kmenové a prioritní akcie
- **Forma:** 140 788 787 ks kmenových akcií na jméno, tj. 92,62 % na základním kapitálu 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno, tj. 7,38 % na základním kapitálu
- **Podoba**: zaknihovaná
- **Počet kusu:** 152 000 000 ks
- **Celkový objem emise:** 15 200 000 000 Kč
- **Jmenovitá hodnota jedné akcie:** 100 Kč
- **Obchodovatelnost akcií:** akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

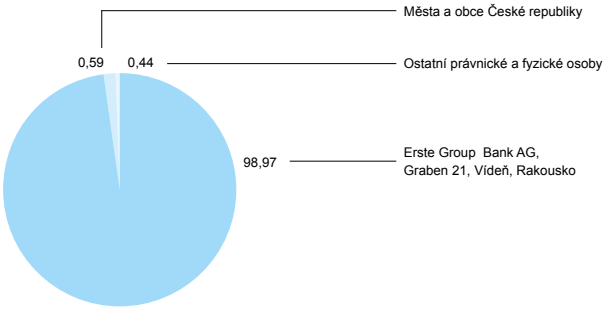
Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividenda v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividenda vyplacena nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 70 výroční zprávy).

§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

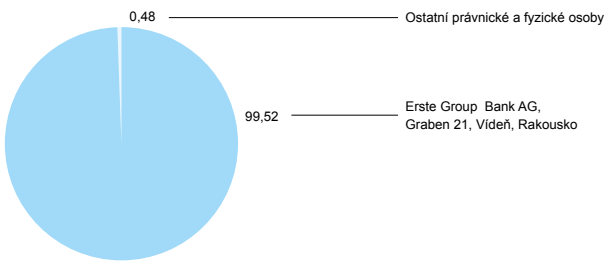
Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2015 – Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2015 – Podíl na hlasovacích právech



jsou uvedeny v čl. 13 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118, odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna má uzavřeny ISDA Master Agreements, ve kterých je podmínka, že smlouvu může druhá strana ukončit, dojde-li ke změně vlastnictví jedné ze stran. Jde o smlouvy s těmito protistranami: BNP Paribas, Paris; CALYON, Paris; ING Bank, Amsterdam; JP Morgan Chase Bank, New York; Morgan Stanley & Co. (International); Royal Bank of Canada, Toronto; a UBS, London.

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) a j) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s. o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 70 výroční zprávy).

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j), a k).

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je ovládající osobou České spořitelny, a.s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, se řadí zejména

- zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti,
- zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena,
- povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 240 výroční zprávy),
- povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě a
- ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2015 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2015 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank AG. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 2 656 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 1 775 mil. Kč a prodala 2 656 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 1 776 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2015 činila 521,10 Kč resp. 520,00 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2015 činila 801,80 Kč resp. 802,00 Kč. Na počátku ani na konci roku 2015 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2015 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2015 činil 893 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 18 mil. Kč.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České spořitelny na úroveň zabezpečení, jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání internetového bankovnictví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, tj. vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů, a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu. Česká spořitelna předpokládá náklady v oblasti výzkumu a vývoje za rok 2015 v objemu 50 mil. Kč.

Doplňující údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Emise dluhových cenných papírů ISIN CZ0002000755, CZ0002001134, CZ0002001191, CZ0002001282, CZ0002001407, CZ0002001415, CZ0002001423 a CZ0003701054 jsou obchodovány od data jejich emise na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze. Ostatní emitované cenné papíry nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce. Emitovaným dluhopisovým cenným papírům nebyl přidělen žádný rating. Rating je přidělen České spořitelně renomovanými ratingovými agenturami Fitch, Moody‘s a Standard & Poor‘s. Všechny tři ratingové agentury byly registrovány v souladu s nařízením Komise (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013 (nařízení a ratingových

agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinností stanovenou v čl. 8d uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených třech ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Odměny fakturované auditorskou společností Ernst & Young Audit v roce 2015

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	28	2	**30**
Ostatní konsolidované společnosti	16	2	**18**
Celkem	**44**	**4**	**48**

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady

§ 118, odst. 4 písm. f) g), h), i)

Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a členové představenstva (dále jen „představenstvo“), kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou pílí a péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Odměňování vedoucích osob

Celkový bonusový fond (bonus pool) České spořitelny je tvořen na úrovni banky s ohledem na vývoj výsledků hospodaření. Bonus je nenárokovou složkou mzdy/odměny, a je vyplácen po splnění všech stanovených podmínek. Velikost celkového bonusového fondu je odvozena od výkonu České spořitelny v příslušném roce. Podmínkou pro výplatu ročního bonusu je dosažení minimální cílové hodnoty stanoveného ukazatele pro příslušný rok (čistý zisk konsolidovaného celku České spořitelny po zdanění, kapitálová přiměřenost, plnění likviditních ukazatelů a naplnění strategie banky). Bonusový pool se tvoří s ohledem na kombinaci všech čtyř kritérií a pravděpodobnost dosažení zisku v budoucím tříletém období. V případě, že dozorčí radou stanovený roční ukazatel výkonnosti České spořitelny nedosáhne předem stanovené minimální hodnoty, bonus členům představenstva není vyplacen, a bonusový pool je krácen.

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“). Individuální smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a výše odměn členů představenstva jsou, stejně jako politika odměňování, schvalovány dozorčí radou České spořitelny.

Výkonnostní kritéria členů představenstva jsou vypracovávána vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100 % své fixní roční odměny. Při formulaci cílů pro představenstvo společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulatorní požadavky, se kterými musí být výsledná struktura cílů slučitelná. Při hodnocení výkonnosti jsou finanční výkonnostní kritéria očištěna o související stávající a budoucí rizika a náklady, včetně nákladů na zajištění požadovaného kapitálu a likvidity (ex ante risk adjustment).

Ukazateli, na jejichž základě jsou přiznávány variabilní složky příjmu členům představenstva, jsou čistý zisk České spořitelny, EVA České spořitelny, index NPL (úvěrů v selhání), index CXI (ukazatel klientské spokojenosti), naplnění strategie v oblasti digitalizace, multichannelu (využívání různých kanálů pro komunikaci a obsluhu klientů), integrace a business inteligence, index CIR (ukazatel poměru provozních nákladů a provozních výnosů), implementace data managementu, naplnění business strategie retailového a korporátního bankovnictví, optimalizace úvěrových procesů při současném naplnění všech regulatorních požadavků, a naplnění strategie risk managementu (řízení rizik), capital managementu (řízení kapitálu) a cílů v oblasti plánování.

Na základě manažerských a odborných znalostí a přínosu pro společnost náležely všem členům představenstva celkově:*

- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) 7,379 mil. Kč,
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty) 5,486 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva v celkové výši 1,985 mil. Kč,
- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 67,257 mil. Kč.

Při přiznávání pohyblivé složky odměny členům představenstva (v případě, že roční výše této pohyblivé odměny činí alespoň 1,6 mil. Kč), je přiznání 40 % pohyblivé složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí tři roky. Pohyblivá složka odměny se pak přiznává v režimu: 60 % neoddálená část + 13,33 % první rok oddálení + 13,33 % druhý rok oddálení + 13,34 % třetí rok oddálení. 50 % neoddálené i oddálené části pohyblivé složky odměny je přiznáváno v certifikátech, což jsou nepeněžní nástroje odměňování. Žádný člen

představenstva nesmí přiznané nepeněžní nástroje odměňování zpeněžit po dobu pro zadržování. Minimální doba pro zadržování činí jeden a půl roku u neoddálené části a jeden rok u oddálených částí. Výplata se uskutečňuje k datu splatnosti automaticky všem držitelům podle aktuální ceny a počtu držených certifikátů.

Pohyblivé složky odměny nebo jakékoli její části jsou přiznány pouze tehdy, je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci České spořitelny a odůvodněné výkonností dotčeného útvaru a pracovní výkonností osoby. V opačném případě se nárok nepřizná, anebo se přizná pouze v omezeném rozsahu (malus). Možnost odejmutí již přiznané nebo vyplacené pohyblivé složky odměny (claw back) se neaplikuje.

Pro ex-post testování oprávněnosti výplaty oddálené části pohyblivé odměny se uplatňují následující pravidla:

a) konsolidovaný čistý zisk po zdanění a minoritách nedosáhl záporné hodnoty (ztráty);

b) kapitálová přiměřenost na konsolidovaném základě je vyšší než RAS limit (limit likvidity a kapitálové přiměřenosti);

c) osoba nebyla pravomocně odsouzena za trestný čin související s její pracovní činností (např. zpronevěra apod.);

d) osoba při plnění svých pracovních úkolů:
- nejednala podvodně;
- neposkytla zavádějící informaci, která měla nebo důvodně mohla mít vliv na hodnocení výkonnosti;
- nejednala v rozporu s vnitřními předpisy České spořitelny (např. pracovní řád, etický kodex apod.) nebo neporušila povinnosti vyplývající jí z právních předpisů nebo jiným způsobem nejednala v rozporu s oprávněnými zájmy České spořitelny.

V případě nesplnění min. jednoho pravidla a) až c) se výplata oddálené části nepřizná vůbec (malus), v případě d) dojde ke snížení na 0-75 % podle závažnosti přestupku či jednání (malus).

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny (program ESOP).

Podrobné životopisy vedoucích osob České spořitelny osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na stranách 11 a 12 výroční zprávy.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech.

Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědni vůči společnosti reprezentované akcionáři. Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o obchodních korporacích. Výši odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2015 náleží členům dozorčí rady:*
- celková fixní peněžní odměna z titulu člena dozorčí rady ve výši 4,620 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady činí 0,008 mil. Kč,
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru v celkové výši 1,173 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové dozorčí rady žádné odměny.

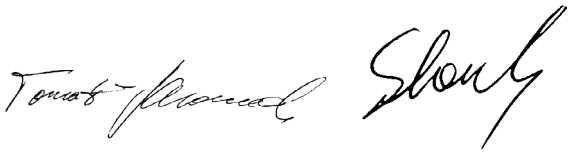
Dozorčí rada má zřízen Výbor pro odměňování (dále jen „výbor“), složený z členů dozorčí rady, kteří ve společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V roce 2015 uskutečnil výbor 5 zasedání. V působnosti Výboru pro odměňování je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik společnosti, přijímaných dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží Výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a ostatních kapitálových účastníků společnosti. Výbor mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a vnitřních kontrolních funkcí, spolupracuje s vnitřními kontrolními funkcemi, výbory a relevantními útvary. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se soustřeďuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové výboru jsou odměňování fixní odměnou za zasedání.

* Bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část;
bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeněžní certifikáty maturované do hotovosti;
naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva a členů dozorčí rady – nepeněžní dary a výdaje v souvislosti s pracovními cestami;
peněžní odměny z titulu člena představenstva nebo člena dozorčí rady – odměna za výkon funkce mimo exekutivní řízení svěřených útvarů (tzn. za výkon role předsedy/člena představenstva)

Čestné prohlášení

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

V Praze 24. 3. 2016



Tomáš Salomon
Předseda představenstva

Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Společenská odpovědnost České spořitelny

Společenská odpovědnost (*Corporate Social Responsiblity – CSR*) je nedílnou součástí našeho podnikání a promítá se do všech našich činností. Jako firma, jejíž kořeny sahají až do roku 1825, jsme si vědomi své zodpovědnosti vůči společnosti a hrdě se k ní hlásíme.

CSR projekty Česká spořitelny a činnost jejích obou nadací, Nadace České spořitelny a Nadace Depositum Bonum, vycházejí ze CSR strategie banky s názvem **Investujeme pro budoucnost,** která je postavena na třech pilířích:

I. Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací
II. Vzděláváme ke konkurenceschopnosti
III. Jsme bez bariér

JSME S TĚMI, OD NICHŽ SE SPOLEČNOST ODVRACÍ

Od roku 2002 **Nadace České spořitelny** efektivně a dlouhodobě pomáhá při řešení závažných společenských témat, jako jsou problémy seniorů, prevence a boj s drogovou závislostí a pomoc lidem s mentálním postižením.

V roce 2015 Nadace ČS podpořila 26 svých partnerských organizací celkovou částkou 15 081 794 Kč, další 2 miliony Kč rozdělila ve dvou grantových programech. **Grantový program Nadace ČS** je určen pro klienty i zaměstnance. Za 14 let svého působení přispěla na pomoc české společnosti více než 217 miliony Kč. Ocenit práci a odvahu neziskových organizací i jednotlivců se rozhodla Nadace ČS poprvé v roce 2014, její **Cenu Floccus** ve druhém ročníku obdrželo 9 laureátů, jejichž činnost je v souladu s posláním nadace.

Spustili jsme na konci roku 2015 novou dárcovskou mobilní aplikaci s názvem **Melinda**, která nabízí našim klientům jednoduchý způsob, jak přispívat potřebným. Žádá si málo – chytrý telefon, účet u naší banky a placení kartou. Vybrat si můžete vždy zhruba z desítky projektů, kdy si sami nastavíte, jak chcete zaokrouhlovat své platby kartou, anebo jaký je váš měsíční limit.

V roce 2015 jsme také přišli s konceptem **dobročinné Palečkovy kavárny**, na různých akcích pro veřejnost tuto kavárnu provozuje jeden z partnerských sociálních podniků, kterému získává veškerý zisk kavárny.

VZDĚLÁVÁME KE KONKURENCESCHOPNOSTI

Nadaci Depositum Bonum založila v roce 2012 Česká spořitelna, aby pečovala o mimořádný výnos ze zrušených anonymních vkladních knížek. Nadace podporuje vzdělávání v oblasti přírodovědných a technických oborů a zvyšování konkurenceschopnosti České republiky. Nadace usiluje o systémová a dlouhodobá řešení. Cílem je vytváření příkladů dobré praxe a jejich následné sdílení s veřejností.

Zábavnou a praktickou výukou přispívá projekt **Elixír do škol** k oživení hodin fyziky, k tomu slouží i 21 Regionálních center po celé republice. Na zkvalitnění výuky fyziky se zaměřuje i partnerský projekt **Heuréka**, nadace podporuje i výuku matematiky podle profesora Milana Hejného, a to prostřednictvím organizace **H-Mat**. Nadace je také partnerem vědomostní soutěže **Eurorebus** pro děti ze základních a středních škol. O směru českého základního a středního vzdělávání diskutují nejen pedagogové, ale i zástupci firem a veřejné správy z celé republiky na tradičních podzimních konferencích Česká škola 21. století.

Česká spořitelna se dlouhodobě **podílí na zvýšení finanční gramotnosti**. Zapojili jsme se do projektu České bankovní asociace (ČBA) **Bankéři do škol** anebo na přípravě vzdělávacího seriálu **Inspektor v nesnázích**. Pro žáky základních a středních škol jsme vytvořili komplexní výukový program finančního vzdělávání **Dnešní finanční svět**, jehož součástí je i desková interaktivní hra **Finanční svoboda**. Během roku 2015 jsme vyvíjeli novou online hru s prvky finanční gramotnosti Tajuplná cesta; veřejnosti jí banka představuje v březnu 2016.

Pomáháme dobrým myšlenkám – spolupracujeme **s 9 partnerskými univerzitami**, nově i Univerzitou J. E. Purkyně (UJEP). Stáli jsme při vzniku podnikatelského akcelerátoru xPORT VŠE. V minulém roce studenti v akcelerátoru realizovali pro Českou spořitelnu dva projekty. Podporujeme i další inkubátory, které nabízí studentům skvělé zázemí pro uplatnění svých podnikatelských nápadů, jako například InovaJET při ČVUT, Point One při České zemědělské univerzitě nebo Nadační fond Univerzity Palackého. Sociální dopad podnikání podporujeme soutěží Social Impact Award anebo Impact First. Byli jsme dlouholetým partnerem

projektu DreamCatcher pro mladé lidi od 13 do 26 let a podíleli jsme se na vzniku projektu Bezpečný internet.

JSME BEZ BARIÉR

Jsme banka pro všechny! Boříme bariéry na cestě k našim službám a zároveň v přístupu nás samotných k nestandardním požadavkům a situacím. V roce 2015 jsme spustili bezbariérové stránky www.bankabezbarier.cz, které shrnují veškeré služby pro naše klienty s handicapy. Mimo jiné spolupracujeme s Pražskou organizací vozíčkářů na mapování bezbariérovosti našich poboček a bankomatů.

Během roku 2015 jsme opět zvýšili počet bankomatů uzpůsobených pro nevidomé na celkem 687 a plně bezbariérových bankomatů máme 143. Pro lidi s poruchou sluchu disponuje 25 našich poboček tzv. indukčními smyčkami a na dalších 26 pobočkách poskytujeme službu simultánního přepisu pro neslyšící.

Česká spořitelna s ohledem na životní prostředí

Rozvíjíme i aktivity na snižování spotřeby energií a zmírnění dopadu činností banky na životní prostředí. A díky tomu jsme se v roce 2015 stali Zelenou bankou v úvodním ročníku soutěže GEEN Zelená banka. Zaměřujeme se na meziroční vykazování a sledování vývoje **uhlíkové stopy** banky, a to jednotlivě za oblasti mobility, spotřeby papíru a spotřeby energií.

Podporujeme zaměstnance v dojíždění **do práce na kolech**. Pro tyto účely jsme zbudovali hned několik parkovacích zón pro kola, tzv. koláren. Neustále vylepšujeme provoz tzv. **bezpapírové banky**, jejímž cílem je přesunout klientskou dokumentaci a s ní spojenou administrativní zátěž z pobočkové sítě do nově vybudované centrální spisovny v Hradci Králové.

Česká spořitelna pro zaměstnance

V roce 2013 jsme zavedli program volitelných zaměstnaneckých výhod **Cafeteria**, kde zaměstnanci mohou za přidělené body „nakoupit“ benefity ze široké nabídky podle vlastního výběru – lékařská péče, wellness, fitness, dovolená, zdraví, sport, kulturní akce.

Pro zaměstnance máme komplexní program rovných příležitostí Diversitas. Mimo jiné sbližujeme generace našich zaměstnanců a nabízíme tzv. **reverse mentoring**. Snažíme se usnadnit návrat zaměstnanců po rodičovské dovolené prostřednictvím programu Čáp. Podporujeme i růst žen a jsme partnerem mentoringového programu **Equilibrium**.

Myslíme také na lidi s handicapem. V roce 2013 jsme spustili rozvojový program Pět statečných, který zvyšuje znalosti účastníků v různých oblastech a nabízí možnost měsíční stáže v různých odděleních banky.

Podporujeme zaměstnance, aby pomáhali. Ročně mohou využít dva pracovní dny pro dobrovolnickou činnost. Každý rok na jaře a na podzim pořádáme hromadný **Den pro charitu**. V roce 2015 dobrovolníci odpracovali 2 027 dní ve 147 neziskových organizacích po celé České republice. Manažeři mohou využít své zkušenosti a znalosti v neziskové organizaci dokonce po dobu jednoho týdnu v programu **Manažeři pro dobrou věc**.

Česká spořitelna pro společnost

Naše firemní strategie i strategie CSR nám umožňuje přistupovat k naplňování společenské odpovědnosti systematicky a s ohledem na zájmy všech klíčových skupin: klientů, zaměstnanců, akcionářů i celé společnosti. Vedle standardních nástrojů pro zpětnou vazbu mají klienti možnost využít služby nezávislého **ombudsmana České spořitelny**. Klienti mají možnost získat cenné informace v oblasti úvěrové odpovědnosti díky **Poradně při finanční tísni,** jejíž vznik jsme iniciovali. Za dobu působení pomohla poradna více než 84 tisícům lidí.

Česká spořitelna a její Nadace ČS věnovaly v roce 2015 na charitu a obecně prospěšné projekty **86 mil. Kč.**

Rozsáhlé informace o naší CSR činnosti lze nalézt v CSR zprávě za rok 2015.

Prohlášení České spořitelny, a.s.

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a.s. (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva společnosti trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na principech OECD z roku 2004 (dále jen Kodex). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti. V roce 2015 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možno najít na internetových stránkách České spořitelny: http://www.csas.cz/kodex, případně na stránkách Ministerstva financí ČR (http://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2004_Kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-2004-KCP.pdf). V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti Česká spořitelna.

V návaznosti na dokument „Pokyny k posuzování vhodnosti členů řídícího orgánu a osob v klíčových funkcích“, které vydal Evropský orgán pro bankovnictví (EBA) a Česká národní banka, byly Českou spořitelnou zpracovány směrnice a postupy pro posuzování vhodnosti členů řídícího orgánu a osob v klíčových funkcích České spořitelny.

A. Organizace Společnosti

Představenstvo Společnosti je pětičlenné. Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, který Společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a provozní řízení Společnosti. Jeho působnost je vymezena stanovami Společnosti, vnitřními předpisy Společnosti a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy České republiky. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

Stanovy Společnosti určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Společnosti. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektního vnitřního řídícího a kontrolního systému Společnosti.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných týdenních zasedáních. V roce 2015 se představenstvo sešlo celkem na 45 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém nebo českém jazyce. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, tak pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva a tajemnice společnosti.

Představenstvo se může usnášet jen, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací tj. zvednutím ruky.

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva.

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 11 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. Nezávislými členy ve smyslu požadavků Kodexu jsou pan John James Stack a pan Maximillian Hardegg. V dozorčí radě jsou zastoupeni i zástupci zaměstnanců Společnosti, kterými jsou paní Eliška Bramborová, pan Zdeněk Jirásek a pan Aleš Veverka, kterému skončilo členství v dozorčí radě 29.11.2015. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady, mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou. Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 13 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořizování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním bilancím Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření k návrhu na pověření osoby zajišťováním funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu nebo na její odvolání a navrhuje externího auditora. K podpoře své činnosti zřídila dozorčí rada výbory pro odměňování, pro jmenování a pro rizika. V roce 2015 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok dopředu. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají dle potřeby členů dozorčí rady v českém nebo anglickém jazyce. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší přítomný člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet jen tehdy, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Volba a odvolání člena představenstva se provádí rovněž veřejným hlasováním na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští.

Výbor pro audit je orgánem společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sledovat účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 15 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2015 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet jen tehdy, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

Společnost důsledně dbá na neustálé **zajištění informovanosti** členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Společnosti. Nově zvolení členové orgánů mají okamžitě po svém zvolení k dispozici veškeré informace o principech a pravidlech správy a řízení Společnosti.

Nejvyšší orgány Společnosti – představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Zasedání představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady a případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor úseku Právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Společnosti zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate

governance a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Společnost má dlouhodobě zřízenu funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve Společnosti postup, který stanoví základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva a dozorčí rady tajemnice pořizuje zápis. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti. Tajemnice Společnosti je mimo jiné členkou Českého institutu tajemníků obchodních společností („ČITOS“) a jeho řídícího výboru. Posláním ČITOS je prosazování a podpora odborného rozvoje řádné praxe tajemníka správních orgánů.

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

Společnost důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům. Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam všech akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Vedle kmenových akcií vydala Společnost také prioritní akcie na jméno. Tyto akcie jsou omezeně převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akcie převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli.

Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům tak, jak jí ukládají právní předpisy; zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Společnosti. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (www.csas.cz/vztahy k investorům) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Společnosti, struktuře akcionářů, plánovaných akcích, apod. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnost uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím dopisu, který zasílá všem akcionářům. Pozvánka na valnou hromadu vždy obsahuje základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě, výkonu akcionářských práv a základní finanční ukazatele. Samozřejmostí je publikování oznámení o konání valné hromady na webových stránkách Společnosti. V zákonném časovém předstihu se mohou akcionáři seznámit s materiály, které jsou předmětem projednávání valné hromady. Valné hromady Společnost pořádá vždy v místech dostupných všem akcionářům, již několik let se valná hromada koná v sídle Společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo stanovy do její působnosti zahrnují. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději do čtyř měsíců od konce účetního období. Na valné hromadě se hlasuje hlasovacími lístky; podrobnosti stanoví jednací řád valné hromady schválený valnou hromadou. Na valné hromadě se hlasuje nejdříve o návrzích toho, kdo valnou hromadu svolal a pokud je valná hromada svolána na žádost, tak toho, na jehož žádost byla svolána. Je-li tento návrh přijat, o dalších protinávrzích v téže věci se již nehlasuje. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se postupně o návrzích předložených přítomnými akcionáři v pořadí podle počtu hlasů akcionářů. Valná hromada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nevyžaduje většinu jinou.

Před zahájením valné hromady, při registraci, jsou akcionářům předány veškeré podklady pro jednání valné hromady. Tyto podklady vždy zahrnují jednací řád valné hromady, který valná hromada schvaluje. V případě volby členů dozorčí rady a výboru pro audit jsou akcionářům k dispozici podrobné životopisy všech navržených členů, osvědčující jejich odborné i osobní předpoklady pro výkon funkce. Orgány valné hromady jsou navrhovány představenstvem tak, aby všechny tyto orgány byly schopny plnit své funkce s náležitou péčí a odborností. Valným hromadám Společnosti je ve většině případů přítomen notář. V souladu s jednacím řádem mohou akcionáři osobně nebo prostřednictvím svých zástupců vykonávat svá akcionářská práva, tj. hlasovat k navrženým bodům pořadu, požadovat a dostat k nim vysvětlení a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Zasedání valné hromady se účastní členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit (minimálně v počtu zaručujícím usnášeníschopnost těchto orgánů) a členové výborů dozorčí rady, kteří odpovídají na dotazy akcionářů. Společnost poskytuje dostatečný časový prostor akcionářům na to, aby mohli vznést otázky k jednotlivým bodům pořadu jednání ještě před zahájením hlasování. Veškeré dotazy akcionářů a odpovědi jsou uvedeny v zápisu z valné hromady. Hlasování probíhá o každém bodu jednání valné hromady zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Hlasovat na valné hromadě jsou oprávněni všichni akcionáři, kteří jsou zapsáni v listině přítomných a jsou na valné hromadě v době provádění hlasování přítomni s výjimkou akcionářů, kteří jsou majiteli prioritních akcií. S prioritními akciemi Společnosti není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Také akcie, jejichž majiteli bylo rozhodnutím České národní banky pozastaveno akcionářské právo hlasovat na valné hromadě, se nepovažují za akcie s hlasovacím právem; o takovém pozastavení je akcionář informován při zápisu do listiny přítomných

a Společnost uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně uvedení důvodu pozastavení.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Společnost důsledně dbá, aby nedocházelo ke **zneužití vnitřních informací** Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem ke Společnosti umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s cennými papíry Společnosti. Členové představenstva a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s cennými papíry vydanými Společností nebo investičními nástroji odvozenými od těchto cenných papírů, které uskutečnili na vlastní účet. V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste Group Bank platí pravidla nakládání s cennými papíry Erste Group Bank – členové představenstva Společnosti jsou povinni hlásit oddělení Compliance Společnosti obchody s akciemi či deriváty Erste Group Bank a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování.

Společnost má zřízen organizační útvar **Compliance**. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s platnými legislativními a regulatorními požadavky a jejich dodržování, a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná veškerou vykonávanou činností a celou organizací Společnosti a je součástí její firemní kultury. Compliance vyhodnocuje vnitřní informace uvedené v seznamu sledovaných (watch list) a zakázaných investičních nástrojů (restricted list) a obchodů s investičními nástroji zapsanými v těchto seznamech. Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti. V útvaru Compliance je uložen **seznam osob**, které mají přístup k vnitřním informacím, seznam je pravidelně aktualizován.

Společnost svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení Společnosti založeném na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům a investorům informace** o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti.

Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou účetní závěrku a podává obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Společnosti, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice **odměňování členů představenstva a dozorčí rady**. Společnost nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

D. Výbory správních orgánů Společnosti

Ve Společnosti jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řády jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsanými pravidly, úkoly a postupy rozhodování.

Výbory dozorčí rady

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradenskou funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, u stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia a zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Výbor má potvrzovací funkci u vymezených úvěrových případů. Členy výboru jsou P. Bosek, S. Doerfler, A. Treichl.

Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování; mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy Výboru pro odměňování jsou: M. Hardegg, S. Dörfler, J. Stack.

Výbor pro jmenování

Výboru pro jmenování přísluší zejména provádět posouzení vhodnosti navrhovaných a jmenovaných členů řídícího orgánu a vyhodnocování činnosti členů řídícího orgánu a orgánu jako celku. Členy výboru jsou J. Stack, A. Treichl.

Výbory představenstva

Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách; jsou složeny ze členů představenstva a vybraných zaměstnanců Společnosti. Všechny výbory jsou odpovědné představenstvu a minimálně jednou ročně podávají zprávu o své činnosti.

Úvěrový výbor

Je orgánem k posuzování a schvalování úvěrových obchodů a produktů, posuzování a schvalování zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového

portfolia České spořitelny za účelem dosažení stanovené úrovně finančních cílů.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Je nejvyšším orgánem k posuzování a schvalování procesu plánování, řízení a kontroly finančních toků a struktury aktiv a pasiv a podrozvahových položek České spořitelny s cílem dosažení optimální kombinace ziskovosti banky a podstupovaných finančních rizik. Stanovuje strategii České spořitelny v této oblasti a organizačním složkám České spořitelny ukládá úkoly k jejímu naplnění.

Výbor řízení rizik finančních trhů

Výbor je orgánem k rozhodování o operativních otázkách procesů řízení rizik v oblasti finančních trhů.

Investiční výbor

Výbor je orgánem pro posuzování účelnosti a efektivnosti investičních výdajů včetně bankomatů, projektů a souvisejících nakupovaných výkonů. Dále výbor posuzuje účelnost a efektivnost poradenských služeb.

Výbor pro marketing a sponzoring Finanční skupiny České spořitelny

Výbor je poradním orgánem představenstva, který projednává návrhy marketingové a sponzorské strategie, strategické komunikační koncepty a kampaně. Zabývá se brandem a podporou prodejních kanálů včetně merchandisingu obchodních míst.

Výbor pro retail

Výbor je orgánem:
a) k posuzování a schvalování zavedení, inovací nebo rušení produktů a služeb drobného bankovnictví,
b) pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti drobného bankovnictví a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti

Výbor je orgánem představenstva k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti se vztahem ke compliance v bance.

Výbor produktů finančních trhů a Wholesale Banking

Výbor je orgánem:
a) k posuzování a schvalování inovací, zavedení nebo rušení produktů a služeb v oblasti řízení aktiv a pasiv (ALM), finančních trhů a Wholesale Banking;
b) pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti finančních trhů a korporátního bankovnictví.

Výbor Business Inteligence

Výbor je orgánem pro naplňování strategie business inteligence.

Výbor pro statistické modely

Výbor je nejvyšším orgánem ke schvalování rozšíření a změn v interních přístupech pro kalkulaci kapitálových požadavků pro úvěrová, tržní a operační rizika a v metodách stanovení ekonomického kapitálu pro všechny typy rizik. Výbor zejména schvaluje změny v přístupu IRB (změny v ratingovém systému včetně ratingové politiky, změny v metodách pro odhady rizikových parametrů a změny všech relevantních rizikových parametrů) nebo změny v ICAAP (systém vnitřně stanoveného kapitálu).

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz strana 68).

F. Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Účetnictví společnosti je zpracováno v systému SAP, který splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Vstupy do tohoto systému jsou prováděny manuálně i automaticky z jiných podpůrných systémů.

Účetní jednotka plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou nastaveny postupy tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má účetní jednotka samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který reflektuje požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena oblast oprav takových záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a podpůrnými účetními systémy jsou prováděny kontroly úplnosti a správnosti vstupů systémem SAP i manuálně. Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákona o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází účetní jednotka z požadavků uvedených v části čtvrté zákona o účetnictví (s ohledem na obecný princip opatrnosti) a v mezinárodních standardech finančního výkaznictví. Pro tuto oblast má účetní jednotka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito zákonnými normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na požadavky zákona o účetnictví, změny v ocenění, zejména pak tvorbou opravných položek, odepisování majetku, impairment a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik např. na přehlednost. Účetní jednotka nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním

současných požadavků na vedení účetnictví a na kontrolu nákladů v rámci účetní jednotky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž náplně jsou pravidelně revidovány. Průběžně probíhá kontrola správnosti účtování na analytické účty.

Oblast účtování opravných položek a rezerv v účetní jednotce vychází především ze základních principů daných zákonnými normami, a to jak účetními, tak daňovými. Spolu s tím jsou účetní postupy řízeny interními normami, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby důležitých útvarů ve vazbě na účetní systém v této oblasti (audit, výkaznictví, kontroling, apod.). Metodika i výkon účtování tvorby a rozpuštění opravných položek je ve Společnosti soustředěn na jedno místo a zajišťuje ho poměrně úzký okruh lidí, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakékoliv kontroly (kontrola logická, provozní a rekonciliační). Ta probíhá v podstatě plynule při každém účtování, a to jak před ním, tak i po zaúčtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jenom jako dílčí účetní položka.

Agregované účetní výkazy jsou statutárnímu orgánu Společnosti předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Společnosti má k dispozici agregované účetní výkazy na každém svém zasedání. Postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky sleduje výbor pro audit. Výbor pro audit také sleduje proces povinného auditu. Jednou ročně jsou účetní výkazy podrobovány standardnímu procesu externího auditu, a to nejprve v rámci předauditních prací a následně auditních prací jak na auditu roční účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, tak i výroční zprávy.

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2015

Předseda představenstva	**Místopředseda představenstva**	**Člen představenstva**	**Člen představenstva**	**Člen představenstva**
Pavel Kysilka	Wolfgang Schopf	Daniel Heler	Tomáš Salomon	Karel Mourek
Řízení provozu a IT	Účetnictví a kontroling	Finanční trhy – obchodování, prodej a finanční restituce	Kancelář společnosti	Řízení a podpora
Enterprise Architecture	Řízení majetku	Finanční trhy – retailové investice	Ekonomické a strategické analýzy	Právní služby
Solution Delivery	Řízení bilance finanční skupiny	Financování poradenství	Komunikace	Strategické řízení rizik
Data a integrance	Business Inteligence	Firemní klientela (regionální korporátní centra)	Ombudsman a klientské zkušenost	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví
IT Digital and Online	Majetkové účasti a vztahy k investorům	Veřejný a neziskový sektor	Interní audit	Bezpečnost
Governance provozu a IT		Korporátní klienti	Lidské zdroje	Řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví
Správa účtů a klientské dokumentace		Řízení produktů a podpora prodeje	Marketing	Compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání
Wholesale Back Office a platební styk		Transakční poradenství	Portfolio strategických projektů	
Klientské centrum			Sociální banka	
			Řízení segmentů a klienstké zkušenosti	
			Plánování prodeje a řízení výkonu	
			Pobočky a externí prodej (regiony – pobočková síť)	
			Digitální a přímý prodej	
			Podpora retailu a kartové centrum	
			Retailové produkty	

Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s. za rok 2015

V roce 2015 dozorčí rada České spořitelny, a.s. vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činností společnosti.

Dozorčí rada v rámci své činnosti kromě jiného přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2015 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny. Dále se zabývala otázkami makroekonomického vývoje v České republice, stavem úvěrového portfolia, strategií majetkových účastí a změnami v dceřiných společnostech a majetkových účastech České spořitelny, nemovitostní a investiční strategií České spořitelny a správou aktiv. Dále projednávala centralizaci činností Finanční skupiny České spořitelny, optimalizaci řízení pobočkové sítě, principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2016.

Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva a na činnost banky, sledovala klíčová rozhodnutí představenstva a realizaci strategie České spořitelny, a.s.

Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a Stanovami společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2015 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

Celkem se v loňském roce dozorčí rada sešla na čtyřech pravidelných zasedáních. Mimo tato zasedání využila dozorčí rada několikrát možnosti přijmout usnesení formou „per rollam“.

V průběhu roku dozorčí rada také projednávala výsledky činnosti svých výborů – Výboru pro rizika, Výboru pro odměňování a Výboru pro jmenování. Dozorčí rada byla také pravidelně informována o činnosti Výboru pro audit, který je samostatným orgánem společnosti.

V roce 2015 došlo ke změně ve složení dozorčí rady. V listopadu 2015 skončilo funkční období panu Aleši Veverkovi.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2015 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. prosinci 2015, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a.s.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením §83 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích a dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Na základě všech těchto skutečností doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2015 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.

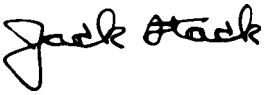
Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a. s. pracoval v roce 2015 jako samostatný orgán společnosti.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb. o auditorech a Stanovami České spořitelny, a. s. sledoval výbor pro audit postup sestavování individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sledoval účinnost vnitřní kontroly společnosti, systému řízení rizik a interního auditu, sledoval proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posoudil nezávislost statutárního auditora a doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2015 společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

V souladu s požadavky České národní banky provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2015 projednal výbor pro audit plány činnosti a strategii interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých managementem banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byl také systém řízení rizik, činnost funkce compliance a protokoly o kontrolách ČNB včetně plnění přijatých opatření.

V průběhu roku 2015 výbor pro audit analyzoval a podnikl konkrétní kroky k naplnění aktualizovaných požadavků zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, na nezávislost a odbornou způsobilost většiny členů výboru pro audit.



Jack Stack
Předseda dozorčí rady
Předseda výboru pro audit

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2015

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

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti České spořitelny, a. s. 80
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření 82
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci 83
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu 84
Konsolidovaná výkaz o peněžních tocích 85
Příloha ke konsolidované účetní závěrce 86

Building a better working world

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Česká spořitelna, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina"), která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2015, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v části A bodě 45 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Skupiny k 31. prosinci 2015, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Building a better working world

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s individuální nebo konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování individuální nebo konsolidované účetní závěrky, zda je konsolidovaná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

24. března 2016
Praha, Česká republika

Konsolidovaný 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	25 864	26 673
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	10 254	11 306
Výnosy z dividend	3	70	50
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	2 823	2 287
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	732	823
Náklady na zaměstnance	6	–8 804	–8 632
Ostatní správní náklady	6	–7 628	–7 331
Odpisy majetku	6	–2 154	–2 271
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	449	146
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	–2 648	–3 728
Ostatní provozní výsledek	9	–1 018	–603
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		**17 940**	**18 720**
Daň z příjmů	10	–3 645	–3 650
Zisk z pokračujících činností po zdanění		14 295	15 070
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		**14 295**	**15 070**
Zisk nebo (–) ztráta náležející nekontrolním podílům		2	–1
Zisk nebo (–) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		**14 293**	**15 071**

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		14 295	15 070
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období	10	1 511	1 331
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období	10	2	149
Kurzové rozdíly			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období		–27	64
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období	10, 25	–288	–315
Celkem		**1 198**	**1 229**
Ostatní úplný výsledek hospodaření		**15 493**	**16 299**
Úplný výsledek hospodaření		**15 493**	**16 299**
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		2	–1
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		**15 491**	**16 300**

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci České spořitelny, a.s.

k 31. 12. 2015

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	111 027	54 489
Finanční aktiva k obchodování		14 725	23 231
Deriváty k obchodování	13	13 995	18 740
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14,18	730	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15,18	907	1 272
Realizovatelná finanční aktiva	16,18	78 053	99 289
Finanční aktiva držená do splatnosti	17,18	160 988	151 513
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	34 717	38 533
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	532 524	500 039
Zajišťovací deriváty	21	663	878
Hmotný majetek	23	12 318	13 431
Investice do nemovitostí	23	4 949	7 342
Nehmotný majetek	24	3 966	3 593
Pohledávky ze splatné daně	25	740	543
Pohledávky z odložené daně	25	146	159
Ostatní aktiva	26	3 861	8 277
Aktiva celkem		**959 584**	**902 589**

Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		14 956	23 431
Deriváty k obchodování	13	14 944	20 654
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		–	790
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	29	811 679	751 959
Vklady bank		83 915	54 570
Vklady klientů		709 817	671 565
Emitované dluhové cenné papíry		15 493	23 043
Ostatní finanční závazky		2 454	2 781
Zajišťovací deriváty	21	496	169
Rezervy	30	2 584	2 418
Závazky ze splatné daně	25	100	45
Závazky z odložené daně	25	621	474
Ostatní závazky	31	5 166	6 646
Vlastní kapitál celkem	**32**	**119 963**	**107 783**
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		–23	–26
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		119 986	107 809
Závazky a vlastní kapitál celkem		**959 584**	**902 589**

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

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

Tomáš Salomon
Předseda představenstva

Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný 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	Kurzové rozdíly	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2014	**15 200**	**11**	**80 928**	**–**	**3 812**	**–95**	**1 008**	**–204**	**100 660**	**316**	**100 976**
Dividendy	–	–	–9 120	–	–	–	–	–	–9 120	–22	–9 142
Změny rozsahu konsolidace	–	–	–52	–	21	–	–	–	–31	–319	–350
Úplný výsledek hospodaření	–	–	15 071	–	–	121	1 044	64	16 300	–1	16 299
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	–	–	15 071	–	–	–	–	–	15 071	–1	15 070
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	121	1 044	64	1 229	–	1 229
K 31. 12. 2014	**15 200**	**11**	**86 827**	**–**	**3 833**	**26**	**2 052**	**–140**	**107 809**	**–26**	**107 783**
K 1. 1. 2015	**15 200**	**11**	**86 827**	**–**	**3 833**	**26**	**2 052**	**–140**	**107 809**	**–26**	**107 783**
Dividendy	–	–	–11 400	–	–	–	–	–	–11 400	–	–11 400
Ostatní kapitálové nástroje	–	–	–	8 107	–	–	–	–	8 107	–	8 107
Převod zákonného rezervního fondu	–	–	388	–	–409	–	–	–	–21	1	–20
Úplný výsledek hospodaření	–	–	14 293	–	–	2	1 223	–27	15 491	2	15 493
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	–	–	14 293	–	–	–	–	–	14 293	2	14 295
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	2	1 223	–27	1 198	–	1 198
K 31. 12. 2015	**15 200**	**11**	**90 108**	**8 107**	**3 424**	**28**	**3 275**	**–167**	**119 986**	**–23**	**119 963**

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. 12. 2015

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		**17 940**	**18 720**
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6, 23, 24	2 616	2 359
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek a rezerv k pohledávkám	8, 9, 30	3 482	4 249
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		–45	71
Změna reálné hodnoty derivátů		–420	–1 153
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		279	–114
Ostatní úpravy		–211	396
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		4 221	–9 304
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		4 867	37 024
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		–36 900	–16 425
Finanční aktiva k obchodování		3 885	15 549
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		407	2 935
Realizovatelná finanční aktiva		13 466	–16 407
Ostatní provozní aktiva		2 594	2 301
Vklady bank		33 098	–31 647
Vklady klientů		38 378	–42 193
Finanční závazky k obchodování		–8 413	–4 760
Zvýšení nekontrolních podílů		–28	–319
Placená daň z příjmů		–3 915	–4 460
Ostatní provozní závazky		–82	–746
Peněžní tok z provozních činností		**75 219**	**–43 924**
Příjmy z prodeje			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		17 777	12 005
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		1 295	258
Majetkových účastí		–	–
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		–22 190	–17 837
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		–2 010	–2 042
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		–14	87
Peněžní tok z investičních činností		**–5 142**	**–7 529**
Vydání ostatních kapitálových nástrojů		8 107	–
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		–11 400	–9 120
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–	–22
Ostatní finanční činnost (především změny podřízených závazků)		–247	755
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		575	2 817
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		–7 602	–6 200
Peněžní tok z finančních činností		**–10 567**	**–11 770**
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		**32 768**	**95 991**
Peněžní tok z provozních činností		75 219	–43 924
Peněžní tok z investičních činností		–5 142	–7 529
Peněžní tok z finančních činností		–10 567	–11 770
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	**12**	**92 278**	**32 768**
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–3 915	–4 460
Úroky přijaté		30 087	31 874
Dividendy přijaté		70	50
Úroky placené		–2 748	–4 589
Dividendy placené		–11 400	–9 120

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 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 bankovnictví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny a mateřskou společností celé skupiny je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Česká spořitelna konsolidační celek.

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

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

Skupina klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovnictví, 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

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny 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.

Konsolidovaná 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.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání skupiny.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. 12. 2015.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich skupina získala kontrolu. Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své kontroly nad ní ovlivňovat.

Výsledky dceřiných společností, které skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka České spořitelny, a.s., a na základě stejných účetních pravidel. Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku hospodaření a čistých aktiv nenáležejících přímo ani nepřímo vlastníkům České spořitelny, a.s. Tyto podíly jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření a v položce „Vlastní kapitál" v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykázány odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníkům mateřské společnosti. Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

Přírůstky skupiny v roce 2015

V roce 2015 nebyly do konsolidace nově zahrnuty žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Úbytky ze skupiny v roce 2015

V červnu 2015 se uskutečnil prodej společnosti Smíchov Real Estate, a.s., která byla původně založena pro účely investování do nemovitostí.

V září 2015 byla prodána společnost CPDP Shopping Mall Kladno, a.s., která byla rovněž založena pro účely investování do nemovitostí.

V listopadu 2015 se uskutečnil prodej společnosti Trenčín Retail Park a.s., která byla také původně založena pro účely investování do nemovitostí.

Přírůstky skupiny v roce 2014

V roce 2014 nebyly do konsolidace nově zahrnuty žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Úbytky ze skupiny v roce 2014

Česká spořitelna, a.s., a Česká spořitelna – Penzijní společnost, a.s. („ČS penzijní společnost"), jakožto manažer fondu se k 31. 3. 2014 rozhodly omezit investiční mandát Transformovaného fondu penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („Transformovaný penzijní fond"). Smyslem této změny je sladit účel a strukturu Transformovaného penzijního fondu s investičními cíli účastníků penzijního připojištění, omezit rozhodovací pravomoci ČS penzijní společnosti a současně snížit variabilitu výnosů, které jí z Transformovaného penzijního fondu plynou, a případně související finanční zainteresovanosti (např. z titulu poskytnutých záruk). V důsledku těchto změn ČS penzijní společnost již nesplňuje definici zmocnitele podle IFRS 10, ale působí jako zmocněnec účastníků penzijního připojištění. Neplatí tudíž povinnost zahrnout Transformovaný penzijní fond do konsolidované účetní závěrky skupiny za rok 2014.

Dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu má následující dopady:

- Změna zisku po zdanění ve výši 76 mil. Kč
- Změna čistého výnosu z poplatků a provizí ve výši 95 mil. Kč
- Změna daně z příjmů v částce 18 mil. Kč
- Přeřazení oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv ve výši 344 mil. Kč do výkazu zisku nebo ztráty

V květnu 2014 se uskutečnil prodej společnosti Atrium Center s.r.o, která byla původně založena pro účely investování do nemovitostí.

V říjnu 2014 byla prodána společnost Polygon, která byla rovněž založena pro účely investování do nemovitostí.

Přepočet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost působí. Každá společnost skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou. V případě společností ve skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou ("ECB").

(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 vykázány 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 přepočíteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

(ii) Přepočet účetních závěrek společností ve skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu skupiny, jíž jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku hospodaření se přepočítávají průměrným čtvrtletním kurzem. Goodwill a nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s pořízením zahraničních dceřiných společností (tj. vztahy se zákazníky a ochranné známky) a rovněž úpravy reálné hodnoty aktiv a závazků při akvizici se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Kurzové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka kurzových rozdílů, která byla vykázána v ostatní úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek".

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 kategorií finančních nástrojů, do níž patří.

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- realizovatelná finanční aktiva
- finanční aktiva držená 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

Skupina 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 skupiny 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 skupiny 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 plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vykazuje v ostatním úplném výsledku hospodaření 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 vykazuje 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).

Skupina 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 klíčovým řídícím pracovníkům skupiny. Portfolio je tvořeno především cennými papíry ABS, tj. cennými papíry zajištěnými aktivy (především hypotékami), podílovými listy fondů, cennými papíry finančních institucí a státními dluhopisy.

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“.

Skupina 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 skupiny 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 zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné 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 skupina 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 hospodaření 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 hospodaření vykážou 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“.

Majetkové 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). Skupina 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 skupina 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 vykázání 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 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 ztráty“.

(ix) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. V těchto položkách výkazu o finanční situaci jsou zahrnuty rovněž pohledávky z finančního leasingu, které se účtují podle IAS 17.

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 skupina 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 skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž skupina 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. Způsob následného přeceňování pohledávek z titulu finančního leasingu je popsán v sekci Leasing. 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 vykázání 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**	
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		x	Nominální hodnota	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
Závazky a vlastní kapitál				
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

Skupina 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 nesouvisejících s hostitelskou smlouvou, které skupina 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. Skupina používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držených do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva drženého do splatnosti skupina 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

Skupina 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
- skupina převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo

– skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through" arrangement);
– přičemž skupina buď:
– převedla v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
– nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku skupina 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 skupina si vhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou skupině 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 skupina 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 skupinou) 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 skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina 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

Skupina 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 skupina používá definici selhání dlužníka podle pravidel Basel II. 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 skupina posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát. O snížení hodnoty finančních aktiv svědčí objektivní údaje dokládající měřitelný pokles odhadovaných budoucích peněžních toků, například změny ekonomických podmínek, které korelují s prodleními u aktiv v portfoliu. Koncept vzniklých, ale nevykázaných ztrát vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy skupina problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka. O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků skupina 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 skupina 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 veškeré 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 skupině 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 vykážou 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, ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, konkrétně prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv". Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových 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 skupina 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 majetkových 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 majetkových 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 majetkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových 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

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění skupina 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 skupina 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 podložky bude až do splatnosti finančního nástroje odpisovat 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 stejný 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 skupina 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 zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi znalými 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 skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Skupina jako pronajímatel

Pronajímatel v případě finančního leasingu vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“. Příslušná pohledávka je ve výši současné hodnoty smluvně dohodnutých plateb s ohledem na zbytkovou hodnotu aktiva. Úrokové výnosy z pohledávky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos.“

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ nebo v rámci „Investic do nemovitostí“ a odpisuje 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“.

V případě leasingových smluv, u nichž je skupina v pozici pronajímatele, se jedná prakticky výhradně o finanční leasing.

Skupina jako nájemce

Z pohledu nájemce skupina 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.

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně zaúčtovaná. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsaných složek záporný rozdíl, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek".

Nekontrolní podíly na majetku nabývaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek".

(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty

Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy v listopadu, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokován. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje srovnáním tzv. zpětně získatelné částky jednotlivých peněžotvorných jednotek, na něž byl goodwill alokován, s jejich účetní hodnotou. Účetní hodnota peněžotvorné jednotky odpovídá hodnotě čistých aktiv alokovaných na danou peněžotvornou jednotku, upravené o případný goodwill a neodpisovaná nehmotná aktiva alokovaná na danou peněžotvornou jednotku při podnikové kombinaci.

Zpětně získatelná částka penězotvorné jednotky se rovná buď její reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání, je-li vyšší. Reálná hodnota penězotvorné jednotky snížená o náklady na prodej se, pokud jsou takové informace k dispozici, stanoví na základě aktuálních transakcí, cen kotovaných na trzích a znaleckých ocenění. Hodnota z užívání se stanoví s použitím modelu diskontovaných peněžních toků, který zohledňuje specifika bankovnictví a jeho regulační prostředí. Při určování hodnoty z užívání se mimo jiné stanoví současná hodnota budoucích zisků, distribuovatelných akcionářům.

Odhad budoucích distribuovatelných zisků vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota těchto perpetuitních zisků se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující", „terminální" nebo „konečná hodnota", v angl. „terminal value") zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

Tyto peněžní toky odpovídají čistému zisku po odečtení ročního kapitálového požadavku vyplývajícího ze změny objemu rizikově vážených expozic. Kapitálový požadavek byl definován sazbou pro cílový kapitál Tier 1 a zohledňuje předpokládané budoucí minimální kapitálové požadavky.

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků sazbou, která zohledňuje současné tržní sazby a rizika specifická pro danou peněžotvornou jednotku. Pro určení diskontních sazeb se používá model oceňování kapitálových aktiv (tzv. model CAPM). Podle tohoto modelu se diskontní sazba počítá jako součet bezrizikové úrokové míry a součinu tržní rizikové prémie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková prémie daného státu. Hodnoty použité pro výpočet diskontních sazeb pocházejí z externích informačních zdrojů.

Je-li zpětně získatelná částka penězotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, rozdíl se zaúčtuje jako ztráta ze snížení hodnoty a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek". Tato ztráta se nejprve započte proti goodwillu alokovanému na danou penězotvornou jednotku. Případná zbývající ztráta ze snížení hodnoty se započítává proti účetní hodnotě ostatních aktiv patřících do dané penězotvorné jednotky, nicméně tato účetní hodnota nemůže klesnout pod jejich reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Pokud je zpětně získatelná částka penězotvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

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:

Životnost – počet let	
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“.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že jím užívaná část je nevýznamná. Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití stejné jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Investice do nemovitostí“.

Výnosy z pronájmu se vykazují v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nemovitosti určené k prodeji (zásoby)

Skupina rovněž investuje do nemovitostí, které jsou určeny k prodeji v rámci běžné činnosti, nebo do nemovitostí v procesu výstavby či rekonstrukce za účelem takového prodeje. Tyto nemovitosti jsou vykázány v položce „Ostatní aktiva“ a v souladu s IAS 2 Zásoby se oceňují pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší.

V nákladech na pořízení zásob jsou vedle kupní ceny kapitalizovány rovněž všechny ostatní přímo přiřaditelné výdaje, jako je dopravné, clo a ostatní daně, náklady na přeměnu zásob, apod. Výpůjční náklady se aktivují, pokud přímo souvisejí s pořízením dané nemovitosti.

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele, a to prostřednictvím položky „Ostatní provozní výsledek“. Ve stejné položce se účtují náklady na tento prodej a další náklady s ním související.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek skupiny zahrnuje vedle goodwillu počítačový software, klientelu, ochranné známky, distribuční síť a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že skupina získá předpokládané budoucí ekonomické užitky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li skupina 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 užitky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně. V případě skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční sítě. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, skupina je aktivuje.

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
Klientela	10–20
Distribuční síť	5,5

Ochranné známky se neodpisují, protože se u nich předpokládá neomezená doba životnosti. Nehmotné aktivum má neomezenou dobu životnosti, jestliže neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory omezující jeho dobu životnosti. Pravidelně

jednou ročně se ale prověřuje, zda u ochranných známek nedošlo ke snížení hodnoty, a to v rámci penězotvorné jednotky, do níž známka náleží. Jestliže ke snížení hodnoty došlo, zaúčtuje se ztráta ze snížení hodnoty. Dále se každé účetní období prověřuje, zda nadále, vzhledem k aktuálním okolnostem, platí předpoklad neomezené doby životnosti ochranné známky. Případné ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek".

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)

Skupina 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. Typickým příkladem aktiv, která se posuzují individuálně, jsou investice do nemovitostí. V ostatních případech se znehodnocení ověřuje na úrovni penězotvorné jednotky, do níž dané aktivum náleží. Penězotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, resp. skupinami aktiv. Specifická pravidla týkající se snížení hodnoty goodwillu a alokace snížení hodnoty na jednotlivé penězotvorné jednotky jsou blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill', bod (ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo penězotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo penězotvorné 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 skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo penězotvorné 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

Skupina 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 skupina 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.

Skupina 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 skupina 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 minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacena 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 rozdíly a nevyužité daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly 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 dané 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 dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období realizace daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni. Pro výpočet odložených daní dceřiných společností se používají daňové sazby příslušného státu.

Odložené daně z titulu položek vykázaných 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 skupiny (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Aktiva ve správě

Skupina 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 skupiny.

Dividendy z kmenových akcií

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

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

Skupina 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.

(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 majetku, odpisy investic do nemovitostí a odpisy dlouhodobého 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 nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vykazuje 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 skupiny.

V ostatním provozním výsledku se vykazuje 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 konsolidované 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:

Kontrola

V souladu s definicí kontroly v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka (který skupina implementovala k 1. lednu 2014) investor ovládá jednotku, do níž investoval, pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky: (a) investor má moc nad účetní jednotkou, do níž investoval; (b) na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo; (c) je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Posouzení existence kontroly podle této definice tudíž může vyžadovat významný účetní úsudek a uplatnění předpokladů a odhadů, a to především v situacích, které jsou nestandardní, jako např.: (1) moc, kterou investor má, je dána hlasovacími právy a smluvními ujednáními (resp. týká se především smluvních ujednání); (2) angažovanost vyplývá z investic vykázaných ve výkazu zisku a ztráty i z podrozvahových příslibů a záruk (resp. týká se především z příslibů a záruk); (3) jestliže variabilní výnosy vyplývají nejen z výnosových toků, které jsou snadno určitelné (např. dividendy, úroky, poplatky), ale rovněž z úspor nákladů, úspor z rozsahu a provozních synergií (úsudky a odhady je nutné uplatnit především v tomto druhém případě).

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

Skupina 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

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Z hlediska snížení hodnoty se každoročně testují rovněž peněžotvorné jednotky, na něž je alokován goodwill. 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 získatelné částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány výše v sekci Důležitá účetní pravidla, odstavec „Podnikové kombinace a goodwill" a „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí 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. Skupina 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 skupina 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 části 38.2 „Úvěrové riziko". Soudní spory nenaplňující kritéria pro tvorbu rezervy jsou popsány v bodě 43 „Podmíněná aktiva a závazky".

Leasing

Skupina 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 skupiny 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 skupiny významný dopad.

Ostatní nové standardy a novely nemají na účetní závěrku skupiny 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, skupina 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 skupiny 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 skupiny 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 změnily prezentaci účetní závěrky skupiny 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 skupiny 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 skupiny 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 skupinu 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 skupina 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 skupiny, 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 skupiny existuje riziko, že část úvěrového portfolia bude kvůli charakteru smluvních peněžních toků nutné přecenit na reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty. Toto riziko skupina 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. Skupina 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 prvé 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 bankovnictví.

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). Skupina 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, skupina 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 skupiny, bude předmětem posouzení.

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

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2015	2014
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	254	102
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	43
Realizovatelná finanční aktiva	688	648
Úvěry a pohledávky	23 030	24 889
Finanční investice držené do splatnosti	4 907	5 114
Zajišťovací úrokové deriváty	74	31
Ostatní aktiva	9	6
Úrokové výnosy celkem	**28 974**	**30 833**
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	–212	–32
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	–3 203	–4 481
Zajišťovací úrokové deriváty	305	353
Úrokové náklady celkem	**–3 110**	**–4 160**
Čistý úrokový výnos	**25 864**	**26 673**

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 28 708 mil. Kč (2014: 30 688 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -2 898 mil. Kč (2014: -4 128 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 25 810 mil. Kč (2014: 26 560 mil. Kč).

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 417 mil. Kč (2014: 517 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2015	2014
Poplatky a provize z cenných papírů	1 054	884
Clearing a vypořádání	248	302
Asset management	513	516
Správa, úschova a uložení hodnot	214	103
Platební styk	5 344	5 973
Distribuce produktů pro zákazníka	830	977
Úvěrové činnosti	1 985	2 792
Ostatní	66	–241
Čistý výnos z poplatků a provizí	**10 254**	**11 306**

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2015	2014
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	32	11
Realizovatelná finanční aktiva	38	39
Výnosy z dividend	**70**	**50**

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

V mil. Kč	2015	2014
Čistý zisk z obchodních operací	2 938	2 344
Obchodování s cennými papíry a deriváty	1 977	1 436
Devizové operace	961	908
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–146	–71
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–55	71
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
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	**2 823**	**2 287**

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 skupiny (money market) bylo převedeno 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
Celkem	**712**	**791**

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

V mil. Kč	2015	2014
Investice do nemovitostí	639	760
Ostatní operativní pronájem	93	63
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	**732**	**823**

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2015	2014
Náklady na zaměstnance	**–8 804**	**–8 632**
Mzdy	–6 292	–6 228
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	–1 974	–1 929
Ostatní náklady na zaměstnance	–538	–475
Ostatní správní náklady	**–7 628**	**–7 331**
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	–1 011	–936
Náklady na informační technologie	–2 501	–2 298
Náklady na kancelářské prostory	–1 443	–1 400
Náklady na provoz kanceláří	–807	–834
Náklady na reklamu a marketing	–941	–848
Poradenství a právní služby	–349	–382
Ostatní správní náklady	–576	–633
Odpisy majetku	**–2 154**	**–2 271**
Software a ostatní nehmotný majetek	–828	–824
Nemovitosti užívané skupinou	–683	–662
Investice do nemovitostí	–184	–213
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	–459	–572
Všeobecné správní náklady	**–18 586**	**–18 234**

Odměny členů řídících a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2015	2014
Odměny	88	68

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

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2015	2014
Zaměstnanci	10 501	10 504

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 držených do splatnosti	45	87
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	125	–19
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**449**	**146**

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

V mil. Kč	2015	2014
Finanční aktiva oceněná pořizovací cenou	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–
Úvěry a pohledávky	–2 651	–3 732
Tvorba rezerv na rizika	–5 494	–6 561
Rozpuštění rezerv na rizika	2 541	2 546
Odpis pohledávek	–144	–79
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	446	362
Finanční aktiva držená do splatnosti	3	4
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**–2 648**	**–3 728**

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2015	2014
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	–388	–249
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	–20	–35
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	–158	100
Ostatní daně	–	–82
Ostatní provozní náklady/výnosy	–452	–337
Ostatní provozní výsledek	**–1 018**	**–603**

10. Daň z příjmů

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

V mil. Kč	2015	2014
Daň z příjmů splatná – náklad	–3 774	–3 624
Běžné období	–3 722	–3 560
Předchozí období	–52	–64
Daň z příjmů odložená – výnos / náklad	129	–26
Běžné období	129	–29
Předchozí období	–	3
Celkem	**–3 645**	**–3 650**

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

V mil. Kč	2015	2014
Zisk/ztráta před zdaněním	17 940	18 720
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	–3 409	–3 557
Výnosy nepodléhající zdanění	231	536
Daňově neodčitatelné náklady	–361	–464
Ostatní	–54	–104
Daňové vratky a doměrky z minulých let	–52	–61
Celkem	**–3 645**	**–3 650**
Efektivní sazba daně	**20,32 %**	**19,50 %**

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
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 511	–288	1 223	1 331	–287	1 044
Nerealizovaný zisk nebo (–) ztráta z přecenění	1 790	–341	1 449	1 409	–318	1 091
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	–279	53	–226	–78	31	–47
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2	–	2	149	–28	121
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	2	–	2	149	–28	121
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**1 513**	**–288**	**1 225**	**1 480**	**–315**	**1 165**

11. Rozdělení zisku

Vedení skupiny 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 skupiny navrhuje vyplatit výnos ve výši 659 mil. Kč. Vedení skupiny dále navrhuje počínaje rokem 2016 přesunout celý zůstatek Zákonného rezervního fondu banky 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	23 777	21 814
Hotovost u centrálních bank	82 999	27 110
Ostatní vklady na požádání	4 251	5 565
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	**111 027**	**54 489**

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 10 141 mil. Kč (2014: 13 047 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

V mil. Kč	2015	2014
Pokladní hotovost	23 777	21 814
Nostro účty u centrálních bank	72 858	14 062
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	4 301	9 910
Nostro účty u bank	3 300	2 258
Loro účty u bank	–11 958	–15 276
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	**92 278**	**32 768**

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
Deriváty v obchodním portfoliu						
Úrokové	315 224	9 927	–9 840	311 185	13 899	12 668
Akciové	3 552	65	–10	7 318	235	13
Měnové	187 909	2 123	–2 177	256 930	4 338	7 650
Kreditní	324	1	–1	333	3	3
Komoditní	2 654	161	–246	4 675	265	320
Ostatní	–	–	–	–	–	–
Celkem	**509 663**	**12 277**	**–12 274**	**580 441**	**18 740**	**20 654**
Deriváty v bankovním portfoliu						
Úrokové	9 818	1 073	–23	–	–	–
Akciové	–	–	–	–	–	–
Měnové	44 343	645	–2 647	–	–	–
Kreditní	–	–	–	–	–	–
Komoditní	–	–	–	–	–	–
Ostatní	–	–	–	–	–	–
Celkem	**54 161**	**1 718**	**–2 670**	**–**	**–**	**–**

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

14. Ostatní finanční 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
Ostatní finanční aktiva k obchodování	**730**	**4 491**

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	570	898
Dluhové cenné papíry	337	374
Vládní instituce	17	30
Úvěrové instituce	320	344
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**907**	**1 272**

16. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2015	2014
Kapitálové nástroje	2 222	802
Dluhové cenné papíry	75 831	98 487
Vládní instituce	64 068	89 300
Úvěrové instituce	6 443	6 644
Ostatní finanční instituce	270	278
Nefinanční podniky	5 050	2 265
Realizovatelná finanční aktiva	**78 053**	**99 289**

Kapitálové nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva činily 2 222 mil. Kč (2014: 802 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 držená do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Vládní instituce	148 370	138 121	–	–5	148 370	138 116
Úvěrové instituce	11 108	11 856	–3	–1	11 105	11 855
Ostatní finanční instituce	852	472	–1	–	851	472
Nefinanční podniky	664	1 073	–2	–3	662	1 070
Finanční aktiva držená do splatnosti	**160 994**	**151 522**	**–6**	**–9**	**160 988**	**151 513**

18. Cenné papíry

V mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Aktiva k obchodování		Finanční aktiva						Celkem	
					V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti			
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	**2 285**	**1 698**	**619**	**3 144**	**336**	**374**	**75 830**	**98 487**	**160 988**	**151 513**	**240 058**	**255 216**
Kótované	–	–	79	2 269	17	33	65 559	63 755	146 698	135 300	212 353	201 357
Nekótované	2 285	1 698	540	875	319	341	10 271	34 732	14 290	16 213	27 705	53 859
Majetkové cenné papíry	**–**	**–**	**11**	**1**	**571**	**898**	**2 126**	**705**	**–**	**–**	**2 708**	**1 604**
Kótované	–	–	11	1	481	790	502	–	–	–	994	791
Nekótované	–	–	–	–	90	108	1 624	705	–	–	1 714	813
Majetkové účasti	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**97**	**97**	**–**	**–**	**97**	**97**
Celkem	**2 285**	**1 698**	**630**	**3 145**	**907**	**1 272**	**78 053**	**99 289**	**160 988**	**151 513**	**242 863**	**256 917**

Investiční fondy jsou zahrnuty do majetkových cenných papírů.

Finanční aktiva držená do splatnosti zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry kótované na aktivních trzích, skupina je hodlá držet do splatnosti. 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
K 31. 12. 2015				
Dluhové cenné papíry	1 731	–	–9	1 722
Úvěrové instituce	1 731	–	–9	1 722
Úvěry a pohledávky	33 000	–1	–4	32 995
Úvěrové instituce	33 000	–1	–4	32 995
Celkem	**34 731**	**–1**	**–13**	**34 717**

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. 12. 2014				
Dluhové cenné papíry	1 356	–	–7	1 349
Úvěrové instituce	1 356	–	–7	1 349
Úvěry a pohledávky	37 186	–1	–1	37 184
Úvěrové instituce	37 186	–1	–1	37 184
Celkem	**38 542**	**–1**	**–8**	**38 533**

K 31. 12. 2015 skupina 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	Rozpuštění Prosinec 14	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	Rozpuštění Prosinec 15
Individuální opravné položky	**–1**	**–3**	**4**	**–1**	**–1**
Úvěry a pohledávky	–1	–3	4	–1	–1
Úvěrové instituce	–1	–3	4	–1	–1
Portfoliové opravné položky	**–8**	**–9**	**4**	**–**	**–13**
Dluhové cenné papíry	–7	–2	–	–	–9
Úvěrové instituce	–7	–2	–	–	–9
Úvěry a pohledávky	–1	–7	4	–	–4
Úvěrové instituce	–1	–7	4	–	–4
Celkem	**–9**	**–12**	**8**	**–1**	**–14**

V mil. Kč	Rozpuštění Prosinec 13	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	Rozpuštění Prosinec 14
Individuální opravné položky	**–31**	**–70**	**89**	**11**	**–1**
Úvěry a pohledávky	–31	–70	89	11	–1
Úvěrové instituce	–31	–70	89	11	–1
Portfoliové opravné položky	**–**	**–11**	**14**	**–11**	**–8**
Dluhové cenné papíry	–	–7	–	–	–7
Úvěrové instituce	–	–7	–	–	–7
Úvěry a pohledávky	–	–4	14	–11	–1
Úvěrové instituce	–	–4	14	–11	–1
Celkem	**–31**	**–81**	**103**	**–**	**–9**

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
K 31. prosinci 2015				
Dluhové cenné papíry klientů	565	–	–2	563
Nefinanční podniky	565	–	–2	563
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	548 271	–14 307	–2 003	531 961
Vládní instituce	19 934	–1	–1	19 932
Ostatní finanční instituce	11 846	–127	–17	11 702
Nefinanční podniky	204 971	–6 874	–1 254	196 843
Domácnosti	311 520	–7 305	–731	303 484
Celkem	**548 836**	**–14 307**	**–2 005**	**532 524**

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2014				
Dluhové cenné papíry klientů	342	–	–	342
Nefinanční podniky	342	–	–	342
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	517 847	–16 366	–1 784	499 697
Vládní instituce	20 418	–4	–1	20 413
Ostatní finanční instituce	17 231	–132	–32	17 067
Nefinanční podniky	184 489	–6 771	–1 174	176 544
Domácnosti	295 709	–9 459	–577	285 673
Celkem	**518 189**	**–16 366**	**–1 784**	**500 039**

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31.12. 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/–)	K 31.12. 2015	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	**–16 366**	**–4 634**	**4 703**	**1 882**	**419**	**–342**	**31**	**–14 307**	**–144**	**446**
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–16 366	–4 634	4 703	1 882	419	–342	31	–14 307	–144	446
Vládní instituce	–2	–8	–	9	–	–	–	–1	–	–
Ostatní finanční instituce	–131	–8	–	12	–	–	–	–127	–	–
Nefinanční podniky	–6 776	–2 413	1 480	957	185	–338	31	–6 874	–42	245
Domácnosti	–9 457	–2 205	3 223	904	234	–4	–	–7 305	–102	201
Portfoliové opravné položky	**–1 784**	**–848**	**–**	**651**	**–**	**–25**	**3**	**–2 005**	**–**	**–**
Dluhové cenné papíry klientů	–	–2	–	–	–	–	–	–2	–	–
Nefinanční podniky	–	–2	–	–	–	–	–	–2	–	–
Úvěry a pohledávky za klienty	–1 784	–848	–	651	–	–25	3	–2 003	–	–
Vládní instituce	–1	–1	–	1	–	–	–	–1	–	–
Ostatní finanční instituce	–32	–40	–	55	–	–	–	–17	–	–
Nefinanční podniky	–1 175	–576	–	519	–	–25	3	–1 254	–	–
Domácnosti	–576	–231	–	76	–	–	–	–731	–	–
Celkem	**–18 150**	**–5 482**	**4 703**	**2 533**	**419**	**–367**	**34**	**–16 312**	**–144**	**446**

V mil. Kč	K 31.12. 2013	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/–)	K 31.12. 2014	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	**–16 857**	**–5 752**	**3 976**	**1 795**	**517**	**–31**	**–14**	**–16 366**	**–79**	**362**
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–16 857	–5 752	3 976	1 795	517	–31	–14	–16 366	–79	362
Vládní instituce	–19	–5	–	22	–	–	–	–2	–	–
Ostatní finanční instituce	–	–13	–	5	–	–123	–	–131	–	–
Nefinanční podniky	–7 598	–2 698	2 121	1 018	183	212	–14	–6 776	–35	206
Domácnosti	–9 240	–3 036	1 855	750	334	–120		–9 457	–44	156
Portfoliové opravné položky	**–1 432**	**–728**	**–**	**648**	**–**	**–267**	**–5**	**–1 784**	**–**	**–**
Úvěry a pohledávky za klienty	–1 432	–728	–	648	–	–267	–5	–1 784	–	–
Vládní instituce	–	–	–	–	–	–1	–	–1	–	–
Ostatní finanční instituce	–	–6	–	15	–	–41	–	–32	–	–
Nefinanční podniky	–879	–587	–	506	–	–210	–5	–1 175	–	–
Domácnosti	–553	–135	–	127	–	–15	–	–576	–	–
Celkem	**–18 289**	**–6 480**	**3 976**	**2 443**	**517**	**–298**	**–19**	**–18 150**	**–79**	**362**

21. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015			K 31. prosinci 2014		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	**8 000**	**342**	**–6**	**12 071**	**670**	**22**
Zajištění úrokového rizika	8 000	342	–6	12 071	670	22
Zajištění kurzového rizika	–	–	–	–	–	–
Zajištění peněžních toků	29 806	321	–490	7 550	208	3
Zajištění úrokového rizika	**21 137**	**321**	**–97**	**7 550**	**208**	**3**
Zajištění kurzového rizika	**8 669**	**–**	**–393**			
Zajištění čisté investice do cizoměnové účasti				**1 178**	**–**	**144**
Celkem	**37 806**	**663**	**–496**	**20 799**	**878**	**169**

22. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2015	2014
Účetní hodnota aktiv	570	898
Účetní hodnota finančních závazků	–	526
Jmenovitá hodnota podrozvahových položek	–	36
Reálná hodnota čerpané likvidity	**38**	**–**

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi skupiny, ale skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl skupiny má většinou formu podílových listů, které jsou v konsolidované rozvaze oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva k obchodování.

23. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek	Investice do nemovitostí
K 1. 1. 2014	**21 059**	**4 858**	**2 853**	**28 770**	**12 532**
Přírůstky (+)	543	260	154	957	12
Úbytky (–)	–562	–318	–594	–1 474	–1 033
Převody (+/–)	–	–28	28	–	–
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	–	–	–	22
K 31. 12. 2014	**21 040**	**4 772**	**2 441**	**28 253**	**11 533**
Přírůstky (+)	520	215	91	826	22
Úbytky (–)	–659	–309	–567	–1 535	–3 209
Převody (+/–)	–10	–13	6	–17	
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	–	–	–	–11
K 31. 12. 2015	**20 891**	**4 665**	**1 971**	**27 527**	**8 335**

b) Oprávky

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	**Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva**	**Informační technika (hardware)**	**Hmotný majetek**	**Investice do nemovitostí**
K 1.1 2014	**–8 724**	**–3 454**	**–2 426**	**–14 604**	**–4 202**
Odpisy (–)	–662	–345	–227	–1 234	–213
Úbytky (+)	340	301	593	1 234	309
Znehodnocení (–)	–180	–1	–40	–221	–188
Zrušení znehodnocení (+)	–	3	–	3	100
Převody (+/–)	**–**	**–39**	**39**	**–**	**–**
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	–	–	–	3
K 31. 12. 2014	**–9 226**	**–3 535**	**–2 061**	**–14 822**	**–4 191**
Odpisy (–)	–683	–306	–153	–1 142	–184
Úbytky (+)	512	299	580	1 391	995
Znehodnocení (–)	**–651**	**–**	**–**	**–651**	**–30**
Zrušení znehodnocení (+)	1	–	–	1	6
Převody (+/–)	2	8	4	14	–
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	–	–	–	18
K 31. 12. 2015	**–10 045**	**–3 534**	**–1 630**	**–15 209**	**–3 386**

c) Účetní hodnota

V mil. Kč	Hmotný majetek				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	**Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva**	**Informační technika (hardware)**	**Hmotný majetek**	**Investice do nemovitostí**
K 1.1 2014	12 335	1 404	427	14 166	8 330
K 31. 12. 2014	11 814	1 237	380	13 431	7 342
K 31. 12. 2015	**10 846**	**1 131**	**341**	**12 318**	**4 949**

Účetní hodnota investic do nemovitostí zahrnuje rovněž investice do nemovitostí používané formou operativního pronájmu v částce 1 mil. Kč v roce 2015 (2014: 1 mil. Kč).

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí v roce 2015 činily 639 mil. Kč (2014: 760 mil. Kč), viz bod 5. Provozní náklady na tyto nemovitosti činily 184 mil. Kč (2014: 213 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí v roce 2015 činila 4 297 mil. Kč (2014: 7 429 mil. Kč). Kolaterál u úvěrů na financování investic do nemovitostí v roce 2015 dosáhl částky 1 283 mil. Kč (2014: 2 448 mil. Kč).

Zůstatky k 31. 12. 2015 v tabulce výše zahrnují nedokončené investice v celkové hodnotě 636 mil. Kč (2014: 588 mil. Kč).

K 31. 12. 2014 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 5 129 mil. Kč (2014: 5 266 mil. Kč).

24. Nehmotný majetek

a) Pořizovací cena

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady			
	Goodwill	**Pořízený software**	**Ostatní (ocenitelná práva atd.)**	**Nehmotný majetek**
K 1.1 2014	**43**	**9 496**	**6 272**	**15 811**
Přírůstky (+)	–	1 054	96	1 150
Úbytky (–)	–	–223	–109	–332
Převody (+/–)	–	105	–105	–
K 31. 12. 2014	**43**	**10 432**	**6 154**	**16 629**
Přírůstky (+)	–	1 117	66	1 183
Úbytky (–)	–	–143	–529	–672
Převody (+/–)	–	41	–27	14
K 31. 12. 2015	**43**	**11 447**	**5 664**	**17 154**

b) Oprávky

V mil. Kč	Oprávky			
	Goodwill	**Pořízený software**	**Ostatní (ocenitelná práva atd.)**	**Nehmotný majetek**
K 1.1 2014	**–9**	**–6 706**	**–5 763**	**–12 478**
Odpisy (–)	–	–714	–110	–824
Úbytky (+)	–	191	105	296
Znehodnocení (–)	–	–19	–11	–30
K 31. 12. 2014	**–9**	**–7 248**	**–5 779**	**–13 036**
Odpisy (–)	–	–732	–96	–828
Úbytky (+)	–	160	529	689
Znehodnocení (–)	–	–3	–1	–4
Převody (+/–)	–	–8	–1	–9
K 31. 12. 2015	**–9**	**–7 831**	**–5 348**	**–13 188**

c) Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek
K 1.1 2014	34	2 790	509	3 333
K 31. 12. 2014	34	3 184	375	3 593
K 31. 12. 2015	**34**	**3 616**	**316**	**3 966**

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2015 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 665 mil. Kč (2014: 908 mil. Kč).

K 31. 12. 2014 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 7 583 mil. Kč (2014: 7 119 mil. Kč).

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 přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2019 v celkové částce 108 mil. Kč (2014: 1 729 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:

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
Pohledávky za bankami a klienty	306	268	–	–	38	38		106	106	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–763	–476	–287	1	–288	–280	7	–287
Hmotný majetek	–	–	–472	–529	57	57		–211	–211	–
Odpis účastí v dceřiných podnicích (daňově efektivní v následujících letech)	–	–	–	–			–	–17	–17	–
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou (vklady a emitované dluhopisy)	11	17	–	–	–6	–6	–	–9	–9	–
Ostatní rezervy	148	125	–	–	23	23	–	–34	–34	–
Převod daňové ztráty minulých let	–	–	–	–	–	–	–	–3	–3	–
Ostatní	314	316	–19	–36	–16	–16	–	107	135	–28
Dopad zápočtu pozic brutto	–633	–567	633	567	–	–	–	–	–	–
Odložená daň celkem	**146**	**159**	**–621**	**–474**	**–159**	**129**	**–288**	**–341**	**–26**	**–315**
Daň splatná	**740**	**543**	**–100**	**–45**						
Daň celkem	**886**	**702**	**–721**	**–519**						

26. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2015	2014
Náklady a příjmy příštích období	1 215	1 267
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	160	282
Různá aktiva	2 486	6 728
Ostatní aktiva	**3 861**	**8 277**

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především státní podporu v částce 881 mil. Kč (2014: 1 031 mil. Kč Kč) a nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 526 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 pohledávky z faktoringových transakcí v hodnotě 3 625 mil. Kč.

Státní podpora, která je součástí položky „Různá aktiva“, představuje nároky účastníků stavebního spoření nabízeného Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s. Státní podporu poskytuje Ministerstvo financí České republiky v závislosti na výši naspořené částky na konci roku, maximálně však do výše 2 000 Kč na jednoho účastníka.

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
Ostatní finanční závazky k obchodování	**12**	**2 777**

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým dnům.

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
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**4 019**	**9 664**

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.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

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
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	–25	–14	7	32
Emitované dluhové cenné papíry	–	–4	–	–

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
Emitované dluhopisy					**–**	**790**

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
Vklady	793 732	726 135
Vklady bank	83 915	54 570
Vklady klientů	709 817	671 565
Emitované dluhové cenné papíry	15 493	23 043
Dluhopisy	15 493	22 781
Podřízený dluh	–	262
Ostatní finanční závazky	2 454	2 781
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**811 679**	**751 959**

Ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k věřitelům v částce 782 mil. Kč (2014: 973 mil. Kč), závazky k zaměstnancům, včetně pojistného na sociální zabezpečení, v hodnotě 522 mil. Kč (2014: 519 mil. Kč) a závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 496 mil. Kč (531 mil. Kč).

Vklady bank

V mil. Kč	2015	2014
Jednodenní vklady	11 957	17 574
Termínované vklady	58 968	34 857
Repo obchody	12 990	2 139
Vklady bank	**83 915**	**54 570**

Vklady klientů

V mil. Kč	2015	2014
Běžné účty/Jednodenní vklady	596 080	535 151
Vládní instituce	44 619	42 035
Ostatní finanční instituce	15 449	15 687
Nefinanční podniky	114 234	92 466
Domácnosti	421 778	384 963
Termínované vklady	107 790	124 712
Vládní instituce	38	104
Ostatní finanční instituce	268	732
Nefinanční podniky	1 692	2 293
Domácnosti	105 792	121 583
Repo obchody	5 947	11 702
Vládní instituce	5 947	8 042
Ostatní finanční instituce	–	3 660
Nefinanční podniky	–	–
Vklady klientů	**709 817**	**671 565**
Vládní instituce	50 604	50 181
Ostatní finanční instituce	15 717	20 079
Nefinanční podniky	115 926	94 759
Domácnosti	527 570	506 546

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 %	–	4 958
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Únor 2006	Únor 2016	4,80 %	4 701	4 607
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	Červen 2007	Říjen 2015	4,50 %	–	759
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	2 095	1 977
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	486	460
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	Červen 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
Emitované dluhopisy					**15 493**	**22 781**

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

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

Z celkové účetní hodnoty hypotéčních 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 hypotéčních 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 vznikl v důsledku oceňovacího rozdílu a dále vyloučením dluhopisů vlastněných podniky ve skupině.

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 – podřízené dluhopisy

V mil. Kč

ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Nominální hodnota	2015	2014
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR+0,40%	1 000	–	262
Podřízený dluh					**–**	**262**

Emise podřízeného dluhopisu ISIN CZ0003702342 byla vydána v listinné podobě a s opcí na předčasné splacení. Banka tuto opci 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	1 862	1 834
Přísliby a poskytnuté záruky	406	248
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	139	67
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	267	181
Ostatní rezervy	316	336
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	1
Ostatní	300	335
Rezervy	**2 584**	**2 418**

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 skupiny 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	376	422
Různé závazky	4 790	6 224
Ostatní závazky	**5 166**	**6 646**

„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).

V roce 2014 „Různé závazky“ zahrnovala především závazky z faktoringových transakcí v hodnotě 1 606 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	11	11
Zákonný rezervní fond	8 107	–
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	96 668	92 598
Vlastníci mateřské společnosti	**119 986**	**107 809**
Nekontrolní podíly	–23	–26
Vlastní kapitál celkem[1)]	**119 963**	**107 783**

[1)] 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 (plné 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 nesplňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) banka nemá povinnost dodat držiteli 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
Základní kapitál	**152 000 000**	**15 200**	**152 000 000**	**15 200**

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.

Nekontrolní podíl

V mil. Kč	**2015**	**2014**
K 1. lednu	**–26**	**316**
Zisk za účetní období	2	–1
Výnosy z prodeje dceřiných společností	–	–
Dividendy placené menšinovým akcionářům	–	–22
Pořízení nekontrolního podílu	1	–319
K 31. prosinci	**–23**	**–26**

33. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů:

- Retail (drobné bankovnictví);
- Korporátní klientela („SME“);
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv („ALM“) 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 skupiny 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 bankovnictví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti finanční skupiny České spořitelny, za které je primárně odpovědná. Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace jsou rozděleny do příslušných segmentů ve vykazování podle segmentů (viz definice níže).

Drobné bankovnictví

Tento segment zahrnuje sítě poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., ČSPS, a.s., ČS do domu, a.s, Věrnostní program iBod, a.s. a MOPET CZ, a.s.

Drobné bankovnictví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a nepřímého bankovnictví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich příležitostí 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 obratem 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).

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností s Autoleasing, a.s., s Autoleasing SK, s.r.o., Factoring České spořitelny, a.s., Erste Leasing, a.s., a REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

Real estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované finanční skupinou České spořitelny.

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

Segment řízení aktiv a pasiv má na starosti řízení úrokového rizika bilance skupiny (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. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Brokerjet České spořitelny, a.s., Czech TOP Venture Fund B.V., s IT Solutions CZ, s.r.o., CS Investment Limited, Grantika české spořitelny, a.s., a Erste Energy Services, a.s.

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 bankovnictví		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	19 913	18 981	3 552	3 534	823	728	779	2 573	735	720	62	137	25 864	26 673
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 363	9 719	962	1 177	68	113	144	–276	344	489	373	84	10 254	11 306
Výnosy z dividend	22	–	–	3	–	–	48	47	–	–	–	–	70	50
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	476	470	266	193	21	23	459	–	66	35	1 535	1 566	2 823	2 287
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	6	6	–	–	–	–	726	817	–	–	–	–	732	823
Všeobecné správní náklady	–14 307	–14 353	–2 080	–1 969	–121	–107	–1 090	–959	–405	–357	–583	(489)	(18 586)	(18 234)
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–3	–4	–	91	–	–	452	41	–	19	–	(1)	449	146
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–1 400	–2 484	–638	–754	–238	–247	–128	–29	–244	–214	–	–	(2 648)	(3 728)
Ostatní provozní výsledek	35	123	–68	–144	–	–	–967	–584	–18	0	–	2	(1 018)	(603)
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	**13 105**	**12 458**	**1 994**	**2 131**	**553**	**510**	**423**	**1 630**	**478**	**692**	**1 387**	**1 299**	**17 940**	**18 720**
Daň z příjmů	–2 467	–2 316	–398	–421	–105	–97	–315	–439	–95	–131	–265	(246)	(3 645)	(3 650)
Zisk z pokračujících činností po zdanění														
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	**10 638**	**10 142**	**1 596**	**1 710**	**448**	**413**	**108**	**1 191**	**383**	**561**	**1 122**	**1 053**	**14 295**	**15 070**
Zisk nebo (–) ztráta náležející nekontrolním podílům	–	2	–	–	–	–	–2	–1	–	–	–	–	(2)	1
Zisk nebo (–) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	**10 638**	**10 144**	**1 596**	**1 710**	**448**	**413**	**106**	**1 190**	**383**	**561**	**1 122**	**1 053**	**14 293**	**15 071**
Provozní výnosy	28 780	29 177	4 780	4 907	912	863	2 156	3 162	1 145	1 244	1 970	1 786	39 743	41 139
Provozní náklady	–14 307	–14 353	–2 080	–1 969	–121	–107	–1 090	–959	–405	–357	–583	(489)	(18 586)	(18 234)
Provozní výsledek	**14 473**	**14 824**	**2 700**	**2 938**	**791**	**756**	**1 066**	**2 203**	**740**	**887**	**1 387**	**1 297**	**21 157**	**22 905**
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	146 557	136 805	124 944	128 820	35 229	29 084	34 845	27 932	45 847	42 865	12 486	15 731	399 908	381 237
Průměrný alokovaný kapitál	14 683	13 883	10 097	10 589	2 522	2 402	7 049	6 881	3 075	3 568	1 796	2 038	39 222	39 361
Poměr nákladů k výnosům	49,7 %	49,2 %	43,5 %	40,1 %	13,3 %	12,4 %	50,6 %	30,3 %	35,4 %	28,7 %	29,6 %	27,4 %	46,8 %	44,3 %
Návratnost alokovaného kapitálu	72,5 %	73,1 %	15,8 %	16,2 %	17,8 %	17,1 %	1,5 %	17,3 %	12 ,5 %	15,7 %	62,5 %	51,6 %	36,4 %	38,3 %
Aktiva celkem (ke konci období)	**399 465**	**382 522**	**142 520**	**136 401**	**37 110**	**35 413**	**321 626**	**287 120**	**40 956**	**35 419**	**17 907**	**25 714**	**959 584**	**902 589**
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	**579 965**	**568 757**	**99 372**	**76 904**	**5 008**	**3 946**	**116 654**	**99 348**	**25 894**	**23 600**	**12 727**	**22 251**	**839 621**	**794 806**

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

34. Leasing

a) Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykázány v rozvaze v položce Pohledávky za klienty.

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení. Rekonciliace hrubých investic do leasingu vůči současným hodnotám minimálních leasingových splátek související s pohledávkami z finančního leasingu zahrnutými v dané položce je následující:

V mil. Kč	2015	2014
Neuhrazené minimální leasingové splátky	2 453	2 514
Hrubé investice	**2 453**	**2 514**
Nerealizované finanční výnosy	–181	–162
Čisté investice	**2 272**	**2 352**
Současná hodnota minimálních splátek	**2 272**	**2 352**

Analýza splatnosti hrubých investic do leasingu a současné hodnoty minimálních leasingových splátek z nezrušitelných smluv o leasingu je následující (zbytková splatnost):

V mil. Kč	2015	2014
Do 1 roku	503	640
Od 1 roku do 5 let	1 491	1 650
Nad 5 let	459	224
Celkem	**2 453**	**2 514**

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá skupina nemovitosti ostatním stranám.

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a.s. jako pronajímatele

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

V mil. Kč	2015	2014
Do 1 roku	7	11
Od 1 roku do 5 let	18	8
Celkem	**25**	**19**

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a.s. 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
Celkem	**1 427**	**1 291**

35. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank.

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

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

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

K 31. 12. 2015 skupina vytvořila rezervu na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami v celkové výši 123 mil. Kč (2014: 0 Kč).

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2015			2014		
	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	2 495	1 804	–	1 636	2 310	–
Finanční aktiva k obchodování	4 374	195	–	5 910	491	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3	–	–	9	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	97	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	12 832	–	–	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	25 610	11 918	–	26 355	1	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	17 062	20	–	211	10
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6	–	–	2	–	–
Ostatní aktiva	3	227	–	–	43	–
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	4 032	64	–	5 967	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	43 736	45 135	21	14 990	2 483	21
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	187	–	–	–	–
Ostatní závazky	59	302	–	75	79	–
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	439	–35	–	423	–3	–
Čistý výnos z poplatků a provizí	16	1 309	–	5	375	–
Výnosy z dividend	–	6	–	–	10	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	607	–125	–	1 341	6	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	40	–	–	12	–
Ostatní správní náklady	–161	–1 833	–88	–151	–632	–68
Ostatní provozní výsledek	74	401	–	12	6	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	**14**	**5 352**	**–**	**20**	**36**	**–**
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	**–**	**–**	**–**	**576**	**771**	**–**

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
Repo obchody				
Aktiva k obchodování	–	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	75	75	4 475	4 475
Finanční aktiva držená do splatnosti	16 429	18 863	8 008	9 366
Dohody o zpětném odkupu celkem	**16 504**	**18 938**	**12 483**	**13 841**
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	–	7 395	9 248
Celkem	**16 504**	**18 938**	**19 878**	**23 089**

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 16 504 mil. Kč (2014: 19 878 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů ve výši 18 938 mil. Kč (2014: 23 089 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě České spořitelny, a.s. 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
Celkem	**19 005**	**18 942**	**63**	**13 793**	**13 841**	**–48**

37. Započtení finančních nástrojů

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

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o započtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	14 658	14 658	8 922	1 824	–	3 912
Dohody o zpětném odprodeji	560	560	–	–	655	–95
Celkem	**15 218**	**15 218**	**8 922**	**1 824**	**655**	**3 817**

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

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o započtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	15 440	15 440	8 922	171	–	6 347
Repo obchody	18 937	18 937	–	–	16 503	2 434
Celkem	**34 377**	**34 377**	**8 922**	**171**	**16 503**	**8 781**

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

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o započtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	19 618	19 618	11 578	5 175	–	2 865
Dohody o zpětném odprodeji	817	817	–	–	817	–
Celkem	**20 435**	**20 435**	**11 578**	**5 175**	**817**	**2 865**

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

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o započtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	20 822	20 822	11 578	1 138	–	8 106
Repo obchody	13 841	13 841	–	–	13 793	48
Celkem	**34 663**	**34 663**	**11 578**	**1 138**	**13 793**	**8 154**

Skupina 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 započtu v důsledku rámcových smluv o započtu, 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. Takto 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. Risk management

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 skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Česká spořitelna 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 České spořitelny nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii skupiny České spořitelny patří mezi klíčová rizika z hlediska Erste Group úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnější z těchto rizik je úvěrové riziko. Investiční portfolio skupiny 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

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvarech 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 řídící 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 řídících 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.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvarech. Úsek strategického řízení rizik banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolia dceřiných společností. Řízení tržních rizik, včetně úrokového rizika a rizika likvidity, provádí v celé skupině banka.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídící 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 skupiny České spořitelny 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 skupiny. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištěné 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 retrográdní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS skupiny České spořitelny 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.

Skupina rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu pro hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro skupinu 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 skupiny. Skupina zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Proces řízení rizika koncentrace ve skupině České spořitelny zahrnuje analýzu koncentrace v rámci jednoho rizika (intra-risk) i v rámci různých rizik (inter-risk). 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 skupiny.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

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

Metodologie skupiny 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 skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoroční 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 skupiny 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.

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky 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 skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina 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 skupina 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 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*:

V mil. Kč	2014
Kapitál celkem	**75 506**
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	–
Expozice vůči riziku celkem	**425 974**
Kapitálová přiměřenost	**17,73 %**
Požadavek kapitálové přiměřenosti dle Pilíře 1	**8,00 %**

* 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*:

V mil. Kč	2015
Původní kapitál (Pilíř I)	99 405
Tier I + Tier II – kapitál	99 859
Expozice vůči úvěrovému riziku	405 856
Expozice vůči tržnímu riziku	5 475
Expozice vůči operačnímu riziku	56 919
Expozice vůči riziku celkem	**468 250**
Požadavek kapitálové přiměřenosti dle Pilíře I	**21,2 %**

* Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi zahrnula do Původního kapitálu Tier 1 úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

38.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika skupiny. 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, kontroling a řízení portfolia). Definuje 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 právnickými osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina 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 skupiny děleno následujícím způsobem:

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obratem do 30 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 obratem 30 mil. Kč až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, faktoringové pohledávky a pohledávky z leasingu. 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.
- Pohledávky ze specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi jsou specializované finanční produkty, jež mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifikům. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

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 skupina 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 skupina sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

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

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností („Erste Group“), nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obratem 30 až 1 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféře 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 skupiny. 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 skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Skupina 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 rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. 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).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 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.

Skupina 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

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávní celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina 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 skupiny, 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, skupina používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu skupina rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede skupina 5 skupin rizikovosti, 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 kontrolingu úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem. Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti ve skupině. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing a.s., Erste Factoring, a.s. a brokerjet České spořitelny, a.s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

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

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

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

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel 2: 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 (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

Limity angažovanosti

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

V roce 2014 skupina 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 skupiny.
- Rozsah a členitost úvěrového portfolia skupiny se však změnily 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 odvětví.

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. Rizikovost 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 skupiny a na rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci 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 skupina 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.

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu skupiny 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

Skupina vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Skupina 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

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích skupiny a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci skupiny. Před přijetím zajištění skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální 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, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí 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. nemovitosti 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 skupiny,
– 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 nominální hodnoty zajištění. Skupina 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 přirážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přirážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina 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.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 Česká spořitelna 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 skupina 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 s úlevou 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 s úlevou 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 zkušebního 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 úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

V mil. Kč	2015
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	4 251
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	13 995
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	719
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	337
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	75 831
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 717
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	532 524
Vládní instituce	19 932
Ostatní finanční instituce	11 702
Nefinanční podniky	197 406
Domácnosti	303 484
Finanční investice držené do splatnosti	160 988
Zajišťovací deriváty	663
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	20 960
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	87 876
Celkem	**932 861**

V mil. Kč	2014
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	32 675
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	18 740
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	4 490
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	374
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	98 487
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	38 533
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	500 039
Vládní instituce	20 413
Ostatní finanční instituce	17 067
Nefinanční podniky	176 887
Domácnosti	285 672
Finanční investice držené do splatnosti	151 513
Zajišťovací deriváty	878
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	21 410
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	72 413
Celkem	**939 552**

Od roku 2015 pracuje skupina 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 patrné z výše uvedené tabulky, 60,5 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2014: 57,3 %); 25,4 % představují investice do dluhových cenných papírů (2014: 27,1 %).

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

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

V mil. Kč	2015	2014
Pohledávky za bankami	2 225	1 965
Pohledávky za klienty	234 652	265 302
Podmíněné závazky	–	10 477
Celkem	**236 877**	**277 744**

Výše uvedené pohledávky jsou zajištěny následovně:

V mil. Kč	2015	2014
Záruky	17 336	27 382
Nemovitosti	199 477	221 770
Ostatní (cenné papíry a ostatní finanční aktiva)	20 064	28 592
Celkem	**236 877**	**277 744**

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 úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

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

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

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou		
	Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	14 262	–	–	–	–	106	1 243	15 611
Těžební průmysl	–	–	2 052	–	–	–	–	–	86	2 138
Zpracovatelský průmysl	–	–	49 894	121	–	–	1 142	452	19 509	71 118
Energetika a vodní hospodářství	–	–	21 207	–	–	–	810	805	7 268	30 090
Stavebnictví	–	–	7 459	–	–	–	–	12	12 149	19 620
Obchod	1	–	35 156	–	–	–	–	146	9 604	44 907
Doprava a komunikace	–	–	13 817	540	–	–	3 098	902	12 286	30 643
Pohostinství a ubytování	–	–	2 975	–	–	–	–	6	283	3 264
Finanční a pojišťovací služby	4 250	34 731	10 878	12 044	599	337	6 714	8 435	1 601	79 589
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	67 511	3	–	–	–	297	5 540	73 351
Sektor služeb	–	–	11 827	–	–	–	–	35	3 945	15 807
Veřejná správa	–	–	34 536	148 286	120	–	64 067	3 362	2 066	252 437
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 301	–	–	–	–	94	786	7 181
Soukromé domácnosti	–	–	270 961	–	–	–	–	6	32 470	303 437
Ostatní	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	**4 251**	**34 731**	**548 836**	**160 994**	**719**	**337**	**75 831**	**14 658**	**108 836**	**949 193**

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

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou		
	Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	14 176	–	–	–	–	167	1 094	15 437
Těžební průmysl	–	–	1 997	–	–	–	–	1	102	2 100
Zpracovatelský průmysl	–	–	39 164	127	–	–	200	634	17 333	57 458
Energetika a vodní hospodářství	–	–	16 555	–	–	–	–	1 027	5 528	23 110
Stavebnictví	–	–	6 593	–	–	–	–	19	10 316	16 928
Obchod	–	–	33 732	–	–	–	–	170	8 793	42 695
Doprava a komunikace	–	–	11 667	943	–	–	2 065	734	4 036	19 445
Pohostinství a ubytování	–	–	3 287	–	–	–	–	5	224	3 516
Finanční a pojišťovací služby	32 675	38 542	16 697	12 417	2 131	374	6 921	12 728	873	123 358
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	64 373	3	–	–	–	368	5 420	70 164
Sektor služeb	–	–	9 904	–	–	–	–	51	4 498	14 453
Veřejná správa	–	–	19 466	138 032	2 359	–	89 301	3 576	5 401	258 135
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	7 561	–	–	–	–	108	1 369	9 038
Soukromé domácnosti	–	–	271 239	–	–	–	–	28	28 836	300 103
Ostatní	–	–	1 778	–	–	–	–	2	–	1 780
Celkem	**32 675**	**38 542**	**518 189**	**151 522**	**4 490**	**374**	**98 487**	**19 618**	**93 823**	**957 720**

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

Následující tabulka zachycuje expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31.12.2015 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31.12.2014.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. 12. 2015	847 451	72 620	5 983	23 139	949 193
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	89,3 %	7,7 %	0,6 %	2,4 %	100,0 %
Celková expozice k 31. 12. 2014	864 696	59 217	10 715	23 092	957 720
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,3 %	6,2 %	1,1 %	2,4 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2015	–17 245	13 403	–4 732	47	–8 527
Změna v %	–2,0 %	22,6 %	–44,2 %	0,2 %	–0,9 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

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

Expozice vůči hrubému 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	12 657	2 394	215	345	15 611
Těžební průmysl	1 799	331	–	8	2 138
Zpracovatelský průmysl	55 260	11 104	991	3 763	71 118
Energetika a vodní hospodářství	25 684	3 603	487	315	30 090
Stavebnictví	13 963	3 302	549	1 805	19 620
Obchod	32 975	8 156	496	3 280	44 907
Doprava a komunikace	27 998	2 011	429	206	30 643
Pohostinství a ubytování	1 454	793	160	857	3 264
Finanční a pojišťovací služby	74 750	4 210	309	320	79 589
Trh nemovitostí a bydlení	55 445	15 401	569	1 937	73 351
Sektor služeb	10 228	4 816	337	426	15 807
Veřejná správa	251 194	1 209	34	–	252 437
Školství, zdravotnictví a umění	5 488	1 550	15	128	7 181
Soukromé domácnosti	278 556	13 740	1 392	9 749	303 437
Ostatní	–	–	–	–	–
Celkem	**847 451**	**72 620**	**5 983**	**23 139**	**949 193**

Expozice vůči hrubému 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	13 338	1 528	249	322	15 437
Těžební průmysl	2 076	14	1	9	2 100
Zpracovatelský průmysl	45 339	7 111	2 023	2 984	57 457
Energetika a vodní hospodářství	18 415	3 372	979	343	23 109
Stavebnictví	11 143	3 321	1 155	1 310	16 929
Obchod	32 592	6 850	1 381	1 846	42 669
Doprava a komunikace	17 544	937	565	399	19 445
Pohostinství a ubytování	1 499	905	525	587	3 516
Finanční a pojišťovací služby	117 941	5 416	177	213	123 747
Trh nemovitostí a bydlení	56 823	9 385	1 645	2 311	70 164
Sektor služeb	10 899	2 581	152	822	14 454
Veřejná správa	255 628	2 462	39	7	258 136
Školství, zdravotnictví a umění	7 194	1 610	99	135	9 038
Soukromé domácnosti	272 487	13 725	1 725	11 804	299 741
Ostatní	1 778	–	–	–	1 778
Celkem	**864 696**	**59 217**	**10 715**	**23 092**	**957 720**

d) Finanční aktiva po splatnosti

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

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	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
Centrální banky	–	–	–	–	–
Vládní instituce	4	–	–	–	–
Úvěrové instituce	134	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	31	98	1	–	–
Nefinanční podniky	4 220	212	92	3	9
Domácnosti	2 250	760	340	2	21
Celkem	**6 639**	**1 070**	**433**	**5**	**30**

K 31. 12. 2014 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	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
Centrální banky	–	–	–	–	–
Vládní instituce	18	7	–	2	–
Úvěrové instituce	6	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	2	1	–	–	–
Nefinanční podniky	1 572	217	83	8	18
Domácnosti	4 707	1 021	448	15	8
Celkem	**6 305**	**1 246**	**531**	**25**	**26**

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

V mil. Kč	2015	2014
Vládní instituce	5	4
Úvěrové instituce	135	222
Ostatní finanční instituce	158	268
Nefinanční podniky	11 094	12 297
Domácnosti	9 555	13 106
Celkem	**20 947**	**25 897**

f) Expozice s úlevou (forbearance) – kvantitativní informace

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

Analýza splácených („performing“) a neplácených („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	3 091	309	2 783	2 303
Domácnosti	3 781	823	2 957	2 847
Celkem	**6 877**	**1 137**	**5 740**	**5 150**

2014

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky	2 361	445	1 916	1 084
Domácnosti	3 908	1 140	2 768	2 655
Celkem	**6 269**	**1 585**	**4 684**	**3 739**

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

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	–	5	–	–
Domácnosti	834	99	2 847	3 780	1 243	1 478
Nefinanční podniky	717	72	2 303	3 092	1 018	1 329
Celkem	**1 556**	**171**	**5 150**	**6 877**	**2 261**	**2 807**

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

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	–	–	–	–	–	–
Domácnosti	1 109	88	2 711	3 908	1 073	1 679
Nefinanční podniky	440	11	1 910	2 361	728	458
Celkem	**1 549**	**99**	**4 621**	**6 269**	**1 801**	**2 137**

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	34 717	–	0,0 %	38 533	–	0,0 %
Ostatní finanční instituce	11 702	–	0,0 %	17 067	–	0,0 %
Nefinanční podniky	197 407	2 073	1,1 %	176 886	1 633	0,9 %
Domácnosti	303 484	2 537	0,8 %	285 673	2 835	1,1 %
Celkem	**567 242**	**4 615**	**0,8 %**	**538 572**	**4 468**	**0,8 %**

Skupina 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
Households	1 146	97	1 243	1 003	70	1 073
Non-financial corporations	908	110	1 018	667	61	728
Total	**2 054**	**207**	**2 261**	**1 670**	**131**	**1 801**

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

2015

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2015	–	2 360	3 907	6 267
Přírůstky (+)	5	2 067	1 662	3 734
Úbytky (–)	–	–1 200	–1 659	–2 859
Změny v expozicích (+/–)	–	136	–129	–265
K 31. Prosinci 2015	**5**	**3 091**	**3 781**	**6 877**

2014

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2014	38	4 702	3 749	8 489
Přírůstky (+)	–	612	2 425	3 037
Úbytky (–)	–38	–3 205	–2 224	–5 467
Změny v expozicích (+/–)	–	251	–43	208
K 31. Prosinci 2014	**–**	**2 360**	**3 907**	**6 267**

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2015

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	–	–
Nefinanční podniky	92	–
Domácnosti	176	–
Celkem	**268**	**–**

2014

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	–	–
Nefinanční podniky	77	–
Domácnosti	217	–
Celkem	**294**	**–**

Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2015*)
Vládní instituce	1
Nefinanční podniky	113
Domácnosti	256
Celkem	**370**

*) Data za rok 2014 nejsou k dispozici.

38.3 Tržní riziko

Skupina 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 investičního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina 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.

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

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

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

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

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako 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 skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. 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. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a.s.:

K 31. 12. 2015 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	11	–4	11	4	–	–	–
Měsíční hodnota	52	–21	52	19	1	–	–
Průměr denních hodnot za rok	8	–3	7	2	–	–	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	38	–12	34	10	–	1	4
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	312	–90	301	4	–	–	96
Měsíční hodnota	1 463	–421	1 413	19	–	–	452
Průměr denních hodnot za rok	317	–68	238	1	–	–	140
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 487	–318	1 117	4	–	–	656

K 31. 12. 2014 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
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
Bankovní portfolio							
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 skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických 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 skupiny. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

38.3.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina 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 skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

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 skupiny.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of basis point – současná hodnota základního bodu), neboli matice faktorů citlivosti 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 gap 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 skupiny, 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
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 849	–465	1 412	–324
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–1 582	880	–1 901	1 073
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	95	–29	–53	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. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina 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.

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmů v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

Akciové riziko

Skupina používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny 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.

Skupina obchoduje na trhu s elektřinou, kde na makroúrovni zajišťuje obchody uzavřené se svými zákazníky. Reziduální pozice je následně spravována v obchodním portfoliu skupiny a prostřednictvím obchodní desky Strukturovaných produktů v rámci schválených limitů trhu.

38.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je finanční skupinou České spořitelny definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že skupina 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 úvěrové instituce ve skupině nebudou schopny efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost skupiny, nebo na finanční podmínky členů skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturní riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturní riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů skupiny 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 nejhorší 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 vycházelí skupina 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"). V minulých letech se Česká spořitelna účastnila studie kvantitativních dopadů (QIS) koordinované agenturou EBA, která čtvrtletně monitoruje ukazatele LCR a NSFR skupiny. Poměry jsou interně monitorovány na úrovni subjektu a od roku 2012 jsou pro ně stanoveny interní cíle. V roce 2014 Česká spořitelna úspěšně zahájila oficiální fázi monitorování. Na konci roku 2014 byla hodnota obou ukazatelů, LCR a NSFR, vyšší než 100 %.

V roce 2013 Česká spořitelna zavedla rezervu „Intraday Liquidity Buffer" pro řízení rizika likvidity v rámci jednoho dne. Rezerva představuje vysoce likvidní aktiva (rezervy centrální banky, státní pokladniční poukázky), 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. Jelikož jsou ostatní subjekty skupiny České spořitelny do vnitrodenních transakcí zapojeny jen okrajově, používá se rezerva pouze pro Českou spořitelnu.

Metody a nástroje snížení 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 pro řízení aktiv a pasiv (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 netermínovaný vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu (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	183 946	156 223	–105 167	–88 023	–6 230	–10 701	16 242	39 016

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, k nimž má skupina přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Česká spořitelna pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva příjmaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček 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 skupiny podle termínů na konci roku 2015 a 2014:

K 31. 12. 2015 **V mil. Kč**	**Do 1 týdne**
Hotovost, přebytečné rezervy	93 562
Likvidní aktiva	187 611
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	–
V tom držené zajištěné dluhopisy	–
V tom úvěrové pohledávky	–
Vyrovnávací kapacita	**281 172**

K 31. 12. 2014 **V mil. Kč**	**Do 1 týdne**
Hotovost, přebytečné rezervy	36 329
Likvidní aktiva	194 843
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	1 556
Vyrovnávací kapacita	**232 728**

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má skupina 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 **V mil. Kč**	**Účetní hodnoty**	**Smluvní peněžní toky**	**Do 1 měsíce**	**Od 1 do 12 měsíců**	**Od 1 roku do 5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové závazky	**815 710**	**818 068**	**676 673**	**72 395**	**50 058**	**18 942**
Závazky k bankám	83 915	83 375	38 523	10 281	20 975	13 596
Závazky ke klientům	713 836	716 206	635 683	56 803	22 566	1 154
Emitované dluhové cenné papíry	15 493	16 021	1	5 311	6 517	4 192
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–
Ostatní finanční závazky	2 466	2 466	2 466	–	–	–
Derivátové závazky	**15 440**	**15 593**	**88**	**1 448**	**6 512**	**7 545**
Podmíněné závazky	**108 836**	**108 836**	**1 319**	**68 750**	**25 825**	**12 942**
Finanční záruky	20 960	20 960	1 309	9 262	8 147	2 242
Neodvolatelné přísliby	87 876	87 876	10	59 488	17 678	10 700
Celkem	**939 986**	**942 497**	**678 080**	**142 593**	**82 395**	**39 429**

K 31. 12. 2014 **V mil. Kč**	**Účetní hodnoty**	**Smluvní peněžní toky**	**Do 1 měsíce**	**Od 1 do 12 měsíců**	**Od 1 roku do 5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové závazky	**764 399**	**759 661**	**613 773**	**71 414**	**56 645**	**17 829**
Závazky k bankám	54 770	55 210	22 602	2 489	15 259	14 860
Závazky ke klientům	682 687	676 647	586 296	62 104	26 344	1 903
Emitované dluhové cenné papíry	23 571	24 392	1 766	6 817	15 015	794
Podřízené závazky	262	303	–	4	27	272
Ostatní finanční závazky	3 109	3 109	3 109	–	–	–
Derivátové závazky	**20 823**	**14 502**	**3 161**	**11 341**	**–**	**–**
Podmíněné závazky	**93 823**	**93 823**	**819**	**59 758**	**31 114**	**2 132**
Finanční záruky	21 410	21 410	339	7 023	11 919	2 129
Neodvolatelné přísliby	72 413	72 413	480	52 735	19 195	3
Celkem	**879 045**	**867 986**	**617 753**	**142 513**	**87 759**	**19 961**

38.5 Operační riziko

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

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, 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 skupina 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 skupina 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. Skupina 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 skupina 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 skupina začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny.

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) skupiny. 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 skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO skupiny 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 Group. Politika Erste Group 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 skupinou 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.

Cílem zajištění čisté investice je zajištění vůči kurzovému riziku vyplývajícímu z čistých investic v cizoměnové účasti zahrnovaných do konsolidované účetní závěrky (tj. konsolidované účetní závěrky jednotky, jejíž funkční měna se liší od měny cizoměnové účasti).

Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů se vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Retranslační rezerva“. Zajišťovacími nástroji jsou měnové deriváty a cizoměnové finanční závazky.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 31 mil. Kč (2014: 14 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty; částka 105 mil. Kč (2014: 186 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. K většině zajištěných peněžních toků bude pravděpodobně docházet v příštích pěti letech, přičemž budou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

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	22
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	321	491	208	147
Celkem	**663**	**496**	**878**	**169**

Na konci roku 2015 vykazovala Skupina 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	Nominální hodnota zajištění
	V mil. Kč	V mil. EUR
2018	2 000	–
2019	2 350	–
2020	1 300	20
2021	3 050	250
2022	9 910	575
2023	–	50
Total	**18 610**	**895**

40. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

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

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají historické ukazatele PD přiřazené ke koši likvidních dluhopisů a CDS.

Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou v rozvaze

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

Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

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

Cenné papíry

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

OTC derivátové finanční nástroje

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

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

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 zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na 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
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	89	2 345	13 438	19 757	1 198	1 129	14 725	23 231
Deriváty	–		12 797	17 611	1 198	1 129	13 995	18 740
Ostatní finanční aktiva k obchodování	89	2 345	641	2 146	–	–	730	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	498	30	319	1 134	90	108	907	1 272
Realizovatelná finanční aktiva	66 061	62 989	10 272	35 887	1 720	413	78 053	99 289
Dluhové cenné papíry	502	–	–	388	1 720	413	2 222	801
Akciové nástroje	65 559	62 989	10 272	35 499	–	–	75 831	98 488
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	663	878	–	–	663	878
Aktiva celkem	**66 648**	**65 364**	**24 692**	**57 656**	**3 008**	**1 650**	**94 348**	**124 670**
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	–	329	14 926	23 102	30	–	14 956	23 431
Deriváty	–	–	14 914	20 654	30	–	14 944	20 654
Ostatní finanční závazky k obchodování	–	329	12	2 448	–	–	12	2 777
Finanční závazky v reálné hodnotě 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	–	–	496	169	–	–	496	169
Závazky celkem	**–**	**329**	**19 441**	**32 935**	**30**	**–**	**19 471**	**33 264**

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou v rozvaze.

V mil. Kč	2015		2014	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–1 615	–1 539	–1 397	1 397
Čistý přesun z úrovně 2	1 539	1 615	345	–345
Nákupy/prodeje/ukončení	1 360	–28 011	8 056	–16 220
Změny v derivátech	–	–5 029	–88	–3 469
Změny od počátku roku k danému datu celkem	**1 284**	**–32 964**	**6 916**	**–18 637**

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

Kotovaný dluhopis a majetkové cenné papíry 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	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	Retranslační rezerva	2015
AKTIVA									
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	**108**	–28	–	13	–	–	–	–3	**90**
Realizovatelná finanční aktiva	**413**	–	1 343	22	–58	–	–	–	**1 720**
Aktiva celkem	**1 650**	**144**	**1 343**	**153**	**–58**	**168**	**–389**	**–3**	**3 008**

V mil. Kč	Prosinec 2013	Zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo – ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Retranslační rezerva	2014
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	**–**	–	–	–	–	1 129	–	**1 129**
Deriváty	**–**	–	–	–	–	1 129	–	**1 129**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**109**	–20	–	17	–	–	2	**108**
Realizovatelná finanční aktiva	**331**	–	93	48	–62	–	3	**413**
Aktiva celkem	**440**	**–20**	**93**	**65**	**–62**	**1 129**	**5**	**1 650**

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

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

V mil. Kč	2015	2014
	Nerealizované zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	172	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–28	–20
Celkem	**144**	**–20**

Finanční 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	
	Prosinec 2014	Prosinec 2015	Prosinec 2014	Prosinec 2015
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
Celkem	102	165	–161	–258
Výkaz zisku a ztráty	86	68	–129	–96
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**16**	**97**	**–32**	**–162**

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

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

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 základních bodů a –75 základních bodů,
- u kapitálových 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 %.

Skupina 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 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	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
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	111 027	111 027	–	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	160 988	198 187	167 490	30 697	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 717	35 194	–	–	35 194
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	532 524	552 385	–	576	551 809
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	811 679	826 718	–	31 313	795 405
Vklady bank	83 915	83 223	–	–	83 223
Vklady klientů	709 817	709 728	–	–	709 728
Emitované dluhové cenné papíry	15 493	31 313	–	31 313	–
Ostatní finanční závazky	2 454	2 454	–	–	2 454
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	20 960	20 960	–	–	20 960
Neodvolatelné přísliby	87 876	87 876	–	–	87 876

2014 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	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
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 489	54 489	–	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	151 513	175 215	160 498	14 717	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	38 533	38 384	–	–	38 384
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	500 039	493 145	–	371	492 774
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	751 959	755 936	–	23 573	732 363
Vklady bank	54 570	54 520	–	–	54 520
Vklady klientů	671 565	674 062	–	–	674 062
Emitované dluhové cenné papíry	23 043	24 573	–	23 573	1 000
Ostatní finanční závazky	2 781	2 781	–	–	2 781
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	21 410	27 108	–	–	27 108
Neodvolatelné přísliby	72 413	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 držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných 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 zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních 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 úrokových sazeb 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 přepočet 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.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2015 a 2014:

2015 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	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
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky					
Investice do nemovitostí	4 949	4 297	–	–	4 297

2014 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	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)
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky					
Investice do nemovitostí	7 342	7 429	–	–	7 429

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávací a investiční metody a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu, včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

41. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Skupina klasifikuje finanční instrumenty do portfolia k obchodování a do bankovního (investičního) portfolia podle regulatorních pravidel BASEL II, tak jak jsou uvedeny ve vyhlášce 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“). Skupina používá několik technik k řízení rizik pro bankovní a účetní knihu (viz bod přílohy 38).

Tabulka níže zobrazuje třídy finančních aktiv a závazků reportovaných skupinou podle požadavků IFRS 7.

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015								
	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	**Držené do splatnosti**	**K obchodování**	**Označené jako oceňované reálnou hodnotou**	**Realizovatelné**	**Finanční závazky v naběhlé hodnotě**	**Deriváty označené jako zajišťovací nástroje**	**Finanční leasing dle IAS 17**	**Celkem**
AKTIVA									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	111 027	–	–	–	–	–	–	–	**111 027**
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	34 717	–	–	–	–	–	–	–	**34 717**
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	518 302	–	–	–	–	–	–	14 222	**532 524**
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	13 995	–	–	–	663	–	**14 658**
Aktiva k obchodování	–	–	730	–	–	–	–	–	**730**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	907	–	–	–	–	**907**
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–		78 053	–	–	–	**78 053**
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	160 988	–		–	–	–	–	**160 988**
Finanční aktiva celkem	**664 046**	**160 988**	**14 725**	**907**	**78 053**	**–**	**663**	**14 222**	**933 604**
ZÁVAZKY									
Vklady bank	–	–	–	–	–	83 915	–	–	**83 915**
Vklady klientů	–	–	–	4 019	–	709 817	–	–	**713 836**
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–		–	15 493	–	–	**15 493**
Ostatní finanční závazky	–	–	–		–	2 454	–	–	**2 454**
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	14 944	–	–	–	496	–	**15 440**
Závazky z obchodování	–	–	12	–	–	–	–	–	**12**
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Finanční závazky celkem	**–**	**–**	**14 956**	**4 019**	**–**	**811 679**	**496**	**–**	**831 150**

V mil. Kč	K 31. prosinci 2014								
	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	**Držené do splatnosti**	**K obchodování**	**Označené jako oceňované reálnou hodnotou**	**Realizovatelné**	**Finanční závazky v naběhlé hodnotě**	**Deriváty označené jako zajišťovací nástroje**	**Finanční leasing dle IAS 17**	**Celkem**
AKTIVA									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 489	–	–	–	–	–	–	–	**54 489**
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	38 533	–	–	–	–	–	–	–	**38 533**
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	487 176	–	–	–	–	–	–	12 863	**500 039**
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	18 740	–	–	–	878	–	**19 618**
Aktiva k obchodování	–	–	4 491	–	–	–	–	–	**4 491**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	1 272	–	–	–	–	**1 272**
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–		99 289	–	–	–	**99 289**
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	151 513	–		–	–	–	–	**151 513**
Finanční aktiva celkem	**580 198**	**151 513**	**23 231**	**1 272**	**99 289**	**–**	**878**	**12 863**	**869 244**
ZÁVAZKY									
Vklady bank	–	–	–	–	–	54 570	–	–	**54 570**
Vklady klientů	–	–	–	8 874	–	671 565	–	–	**680 439**
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	790	–	22 781	–	–	**23 571**
Ostatní finanční závazky	–	–	–		–	2 781	–	–	**2 781**
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	20 654	–	–	–	169	–	**20 823**
Závazky z obchodování	–	–	2 777	–	–	–	–	–	**2 777**
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	262	–	–	**262**
Finanční závazky celkem	**–**	**–**	**23 431**	**9 664**	**–**	**751 959**	**169**	**–**	**785 223**

42. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje základní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (České spořitelny, a. s. a dceřiných společností; auditorem byla především společnost Ernst & Young) za rok 2015 a 2014:

V mil. Kč	2015	2014
Poplatky za audit	44	37
Poplatky za ostatní poradenství	4	5
Celkem	**48**	**42**

43. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje skupina 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 níže uváděné údaje 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 skupině 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 neprověřených 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 skupině.

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

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, skupina 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 skupině 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 skupina o rezervě na tento soudní spor (viz bod 30 přílohy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina 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 skupiny 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 skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že skupina 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 skupiny. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2015 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2015 činila celková částka těchto opravných položek 406 mil. Kč (2014: 248 mil. Kč), viz bod 30 přílohy.

V mil. Kč	2015	2014
Závazky ze záruk a akreditivů	20 960	21 410
Nečerpané úvěrové přísliby	87 876	72 413
Celkem	**108 836**	**93 823**

44. Analýza zbytkové splatnosti

Níže je uveden přehled aktiv a závazků skupiny na základě předpokládané splatnosti 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	111 027	–	54 489	–
Finanční aktiva k obchodování	14 364	361	23 231	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	473	435	500	772
Realizovatelná finanční aktiva	2 619	75 435	30 179	69 110
Úvěry a pohledávky	132 452	434 790	139 103	399 469
Finanční aktiva držená do splatnosti	7 413	153 574	18 797	132 716
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	663	–	878	
Hmotný majetek	–	12 318	–	13 431
Investice do nemovitostí	–	4 949	–	7 342
Nehmotný majetek	–	3 966	–	3 593
Daňové pohledávky	740	146	590	112
Ostatní aktiva	3 858		8 104	173
AKTIVA CELKEM	**273 609**	**685 974**	**275 871**	**626 718**
Finanční závazky k obchodování	14 956	–	23 431	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 610	409	6 263	3 401
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	346 299	465 380	253 784	498 175
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	496	–	169	–
Rezervy	–	1 862		1 833
Přísliby a poskytnuté záruky	–	406	3	245
Ostatní rezervy	2	314	1	336
Daňové závazky	100	621	197	322
Ostatní závazky	4 983	183	6 443	203
ZÁVAZKY CELKEM	**370 446**	**469 175**	**290 291**	**504 515**

45. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných skupinou k 31. prosinci 2015

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly.

Název a sídlo společnosti		2015	2014
		Podíl v %	Podíl v %
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. („CPDP 2 a.s.“)	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio B.V. („CPDP B.V.“)	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
CS Investment Limited	Guernsey	100,0 %	100,0 %
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B.V.“)	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
Czech TOP Venture Fund B.V. („CTVF B.V.“)	Nizozemí	84,0 %	84,0 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Leasing, a.s.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
MOPET CZ a.s.	Praha	100,0 %*	93,9 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
BECON s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
BGA Czech, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
Campus Park a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CP Praha s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Prievozská a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.	Praha	0 %	100,0 %
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	99,9 %	99,9 %
ČS do domu, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Energy Services, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100,0 %	100,0 %
Euro Dotácie, a.s.	Slovensko	66,0 %	66,0 %
Gallery MYŠÁK a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Nové Butovice Development s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Praha	100,0 %*	40,0 %
Smíchov Real Estate, a.s.	Praha	0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park a.s.	Slovensko	0 %	100,0 %
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	40,0 %	40,0 %
Investičníweb s.r.o**)	Praha	100,0 %	100,0 %
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Rakousko	40,0 %	40,0 %
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23,3 %	23,3 %
RVG Czech, s.r.o	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Slovensko	23,5 %	23,5 %
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Holding Card Sevice, s.r.o.	Praha	100,0 %	0 %
Trenčín Retail Park 1 a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 2 a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %

*) Zvýšení (pohyb) přímého podílu na základním kapitálu nebyl k 31. 12. 2015 zapsán v obchodním rejstříku.

**) Česká spořitelna, a.s. koupila od své dceřiné společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., majetkový podíl ve společnosti Investičníweb s.r.o., tato změna nebyla k 31. 12. 2015 zapsána v obchodním rejstříku.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely, a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

V průběhu roku 2015 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:

- V červnu 2015 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Smíchov Real Estate, a.s.
- V září 2015 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.
- V září 2015 banka zvýšila svůj podíl ve společnosti MOPET CZ a.s. prostřednictvím úpisu dalších akcií v částce 25 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 93,9 % na 95,4 %.
- V listopadu 2015 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Trenčín Retail Park a.s.
- V prosinci 2015 banka odkoupila další akcie společnosti MOPET CZ a.s. za 1 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 95,4 % na 100 % – tato změna nebyla k 31. 12. 2015 zapsána do obchodního rejstříku.
- V prosinci 2015 ukončila svou činnost společnost IT Solutions SK, spol. s r.o.
- V prosinci 2015 banka od stávajících akcionářů odkoupila další akcie společnosti IT Solutions CZ, s.r.o. za 24 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu ze 40 % na 100 % – tato změna nebyla k 31. 12. 2015 zapsána do obchodního rejstříku.

V průběhu roku 2014 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:

- V únoru 2014 ukončila svou činnost společnost Genesis Private Equity Fund B L.P.
- V dubnu 2014 byla společnost GRANTIKA České spořitelny, a.s. přejmenována na Erste Grantika Advisory, a.s.
- V květnu 2014 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Atrium Center s.r.o.
- V červnu 2014 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti Brokerjet a.s. za 87 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 51 % na 100 %;
- V srpnu 2014 rozhodla společnost MOPET CZ a.s. o navýšení základního kapitálu o 25 mil. Kč a banka, z pozice jediného akcionáře společnosti, se na daném úpisu akcií podílela; podíl banky na základním kapitálu společnosti vzrostl z 91 % na 94 %.
- V říjnu 2014 přesunula CPDP 2 N.V. své sídlo a centrálu z Nizozemí do České republiky a změnila právní subjektivitu z akciové společnosti (N.V.) na akciovou společnost (a.s.), resp. CPDP 2 a.s. Tato změna byla uznána dle českého obchodního rejstříku v říjnu 2014.
- V říjnu 2014 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Polygon s.r.o. za 103 mil. Kč.
- V prosinci 2014 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. za 318 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 95 % na 100 %.

46. Události po rozvahovém dni

Městský soud v Praze usnesením ze dne 25. září 2015 schválil finální plán restrukturalizace společnosti CP Praha s.r.o. a dále usnesením ze dne 25. ledna 2016 potvrdil záměr této společnosti zapsat plán do obchodního rejstříku. Tím se však nemění nic na skutečnosti, že k 31. 12. 2015 Česká spořitelna ovládá společnost CP Praha s.r.o.

V červenci 2015 informoval majoritní akcionář skupiny, 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 karetních 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.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2015

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

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti České spořitelny, a. s. 162
Výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření 164
Výkaz o finanční situaci 165
Výkaz o změnách vlastního kapitálu 166
Výkaz o peněžních tocích 167
Příloha k individuální účetní závěrce 168

Building a better working world

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Česká spořitelna, a.s., která se skládá z výkazu o finanční situaci, výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Česká spořitelna, a.s., jsou uvedeny v bodě A přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Česká spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zpr ávě mimo účetní závěr ku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Jak je uvedeno v bodě A přílohy v účetní závěrce, společnost Česká spořitelna, a.s., nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

24. března 2016
Praha, Česká republika

Výkaz o úplném výsledku hospodaření České spořitelny, a.s.

za rok končící 31. prosince 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
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		**17 547**	**18 217**
Daň z příjmů	10	–3 403	–3 416
Zisk z pokračujících činností po zdanění		**14 144**	**14 801**
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		**14 144**	**14 801**

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		**14 144**	**14 801**
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
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
Celkem		**1 158**	**1 429**
Ostatní úplný výsledek hospodaření		**1 158**	**1 429**
Úplný výsledek hospodaření		**15 302**	**16 230**

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o finanční situaci České spořitelny, a.s.

k 31. 12. 2015

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Aktiva			
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 držená 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
Aktiva celkem		**901 278**	**844 838**
Závazky a vlastní kapitál			
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
Vlastní kapitál celkem	**32**	**115 336**	**103 311**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**901 278**	**844 838**

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.

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

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
K 1. 1. 2014	**15 200**	**12**	**77 185**	**–**	**3 040**	**9**	**755**	**96 201**
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
K 31. 12. 2014	**15 200**	**12**	**82 866**	**–**	**3 040**	**151**	**2 042**	**103 311**
K 1. 1. 2015	**15 200**	**12**	**82 866**	**–**	**3 040**	**151**	**2 042**	**103 311**
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
K 31. 12. 2015	**15 200**	**12**	**85 626**	**8 107**	**3 040**	**87**	**3 264**	**115 336**

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. 12. 2015

V mil. Kč	Bod	2015	2014
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		17 547	18 217
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
Peněžní tok z provozních činností		**73 180**	**–28 045**
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
Peněžní tok z investičních činností		**–8 249**	**–17 616**
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
Peněžní tok z finančních činností		**–13 173**	**–15 806**
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		**32 456**	**93 923**
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
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	**12**	**84 214**	**32 456**
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
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.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 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 bankovnictví 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 bankovnictví, 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 vykázány 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 kategorií 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 držená 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 vykazuje 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 vykazuje 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 klíčovým řídícím 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 zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné 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 vykážou 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 vykázání 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 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 vykázána 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 vykázání 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**	
Aktiva				
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
Závazky a vlastní kapitál				
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 nesouvisejících 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 užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užitky 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 vhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užitky 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 užitky 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 majetkovým účtům.

V případě majetkových 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 majetkových 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 majetkových 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 majetkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových 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 podložky 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 stejný 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 zaplacena 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:

Životnost – počet let	
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 užitky 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 užitky, 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 oprávky 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 penězotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo penězotvorné 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 penězotvorné 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 minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacena 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 rozdíly a nevyužité daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly 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 dané 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 dané 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 vykázaných 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 započet 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 vykazuje 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 vykazuje 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 získatelné 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 nenaplňující 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 změnily 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 unii ("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 prvé 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 bankovnictví.

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 spořitelny, a.s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2015	2014
Úrokové výnosy		
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
Úrokové výnosy celkem	**26 244**	**27 911**
Úrokové náklady		
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
Úrokové náklady celkem	**–1 940**	**–3 091**
Čistý úrokový výnos	**24 304**	**24 820**

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
Čistý výnos z poplatků a provizí	**9 280**	**10 486**

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
Výnosy z dividend	**427**	**641**

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
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	**3 016**	**2 342**

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
Celkem	**712**	**791**

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

V mil. Kč	2015	2014
Ostatní operativní pronájem	116	106
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	**116**	**106**

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2015	2014
Náklady na zaměstnance	**–7 713**	**–7 561**
Mzdy	–5 497	–5 442
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	–1 723	–1 685
Ostatní náklady na zaměstnance	–493	–434
Ostatní správní náklady	**–7 434**	**–7 155**
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
Odpisy majetku	**–1 857**	**–1 937**
Software a ostatní nehmotný majetek	–749	–745
Nemovitosti užívané bankou	–673	–654
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	–493	–538
Všeobecné správní náklady	**–17 004**	**–16 653**

Odměny členů řídících a dozorčích orgánů		
V mil. Kč	2015	2014
Odměny	88	68

Odměny členů řídících 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 držených do splatnosti	45	87
Z prodeje úvěrů a pohledávek	3	3
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	–3	–19
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**324**	**149**

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 držená do splatnosti	2	4
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**–2 170**	**–3 284**

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
Ostatní provozní výsledek	**–746**	**–390**

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného 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
Celkem	**–3 403**	**–3 416**

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 neodčitatelné náklady	–108	–328
Ostatní	8	40
Daňové vratky a doměrky z minulých let	–43	–70
Celkem	**–3 403**	**–3 416**
Efektivní sazba daně	**19,39 %**	**18,75 %**

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
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	**1 508**	**–286**	**1 222**	**1 589**	**–302**	**1 287**
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
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	**–81**	**17**	**–64**	**175**	**–33**	**142**
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	–81	17	–64	175	–33	142
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	–	–	–	–	–	–
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**1 427**	**–269**	**1 158**	**1 764**	**–335**	**1 429**

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
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	**100 895**	**50 157**

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
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	**84 214**	**32 456**

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
Deriváty v obchodním portfoliu	**509 870**	**12 466**	**12 338**	**581 956**	**18 821**	**20 644**
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
Deriváty v bankovním portfoliu	**54 161**	**1 718**	**2 670**	**–**	**–**	**–**
Úrokové	9 818	1 073	23	–	–	–
Měnové	44 343	645	2 647	–	–	–
Celkem	**564 031**	**14 184**	**15 008**	**581 956**	**18 821**	**20 664**

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
Ostatní aktiva k obchodování	**730**	**4 491**

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
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**354**	**679**

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
Realizovatelná finanční aktiva	**77 796**	**99 033**

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 držená 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
Finanční aktiva držená do splatnosti	**151 689**	**141 335**	**–7**	**–9**	**151 682**	**141 326**

18. Cenné papíry

V mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva						Celkem	
					V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti			
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	**2 285**	**1 698**	**619**	**3 144**	**316**	**335**	**75 612**	**98 270**	**151 682**	**141 326**	**230 514**	**244 773**
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
Majetkové cenné papíry	**–**	**–**	**11**	**1**	**38**	**344**	**2 126**	**763**	**–**	**–**	**2 175**	**1 108**
Kótované	–	–	11	1	–	294	502	–	–	–	513	295
Nekótované	–	–	–	–	38	50	1 624	763	–	–	1 662	813
Majetkové účasti	–	–	–	–	–	–	58	8 029	–	–	58	8 029
Celkem	**2 285**	**1 698**	**630**	**3 145**	**354**	**679**	**77 796**	**107 062**	**151 682**	**141 326**	**232 747**	**253 910**

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
K 31. 12. 2015				
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
Celkem	**34 134**	**–1**	**–13**	**34 120**
K 31. 12. 2014				
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
Celkem	**37 242**	**–1**	**–8**	**37 233**

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	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. 12. 2015
Individuální opravné položky	**–1**	**–3**	**4**	**–1**	**–1**
Úvěry a jiné pohledávky	–1	–3	4	–1	–1
Úvěrové instituce	–1	–3	4	–1	–1
Portfoliové opravné položky	**–8**	**–9**	**4**	**–**	**–13**
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
Celkem	**–9**	**–12**	**8**	**–1**	**–14**

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

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
K 31. 12. 2015				
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
Celkem	**509 878**	**–13 353**	**–1 610**	**494 915**
K 31. 12. 2014				
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
Celkem	**482 033**	**–15 085**	**–1 423**	**465 525**

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31. 12.	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/–)	K 31. 12.	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
	2014							2015		
Individuální opravné položky	**–15 085**	**–3 315**	**3 601**	**1 000**	**418**	**1**	**27**	**–13 353**	**346**	**–11**
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
Portfoliové opravné položky	**–1 423**	**–691**	**–**	**503**	**–**	**–**	**1**	**–1 610**	**–**	**–**
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	–	–
Celkem	**–16 508**	**–4 006**	**3 601**	**1 503**	**418**	**1**	**28**	**–14 963**	**346**	**–11**

V mil. Kč	K 31. 12.	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/–)	K 31. 12.	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
	2013							2014		
Individuální opravné položky	**–15 316**	**–4 573**	**3 561**	**1 043**	**517**	**–303**	**–14**	**–15 085**	**286**	**–10**
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
Portfoliové opravné položky	**–1 363**	**–589**	**–**	**533**	**–**	**–**	**–4**	**–1 423**	**–**	**–**
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	–	–
Celkem	**–16 679**	**–5 162**	**3 561**	**1 576**	**517**	**–303**	**–18**	**–16 508**	**286**	**–10**

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
Zajištění reálné hodnoty	**8 000**	**342**	**–6**	**13 249**	**670**	**166**
Zajištění úrokového rizika	8 000	342	–6	12 071	670	22
Zajištění kurzového rizika	–	–	–	1 178	–	144
Zajištění peněžních toků	29 806	321	–489	7 550	208	3
Zajištění úrokového rizika	21 137	321	–97	7 550	208	3
Zajištění kurzového rizika	8 669	–	–392	–	–	–
Celkem	**37 806**	**663**	**–495**	**20 799**	**878**	**169**

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
K 1. 1. 2014	**20 579**	**4 700**	**2 640**	**27 919**
Přírůstky (+)	539	239	149	927
Úbytky (–)	–552	–298	–580	–1 430
Převody (+/–)	–	–28	28	–
K 31. 12. 2014	**20 566**	**4 613**	**2 237**	**27 416**
Přírůstky (+)	516	204	88	808
Úbytky (–)	–659	–284	–537	–1 480
Převody (+/–)	–	–6	6	–
K 31. 12. 2015	**20 423**	**4 527**	**1 794**	**26 744**

b) Oprávky

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

c) Účetní hodnota

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

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

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

b) Oprávky

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

c) Účetní hodnota

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

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
Dceřiné podniky					
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
Mezisoučet					**8 353**
Přidružené podniky					
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 %	–
Mezisoučet					**9**
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					70
Celkem					**8 432**

*) 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
Dceřiné podniky					
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
Mezisoučet					**7 860**
Přidružené podniky					
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 %	–
Mezisoučet					**9**
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					160
Celkem					**8 029**

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Dceřiné podniky		
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
Přidružené podniky		
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 přihlédnutím 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
Odložená daň celkem	**–**	**–**	**–509**	**–312**	**–197**	**72**	**–269**	**–314**	**21**	**–335**
Daň splatná	**689**	**499**	**–**	**–**						
Daň celkem	**689**	**499**	**–509**	**–312**						

26. Ostatní aktiva

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

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
Ostatní finanční závazky k obchodování	**12**	**2 777**

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
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**4 019**	**9 664**

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
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
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
Emitované dluhopisy					**–**	**790**

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
Vklady	729 007	660 631
Vklady bank	92 313	73 397
Vklady klientů	636 694	587 234
Emitované dluhové cenné papíry	28 319	38 710
Dluhopisy	28 319	38 448
Podřízený dluh	–	262
Ostatní finanční závazky	2 119	2 475
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**759 445**	**701 816**

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
Vklady bank	**92 313**	**73 397**

Vklady klientů

V mil. Kč	**2015**	**2014**
Běžné účty/Jednodenní vklady	597 458	533 187
Vládní instituce	44 619	42 035
Ostatní finanční instituce	16 651	15 912
Nefinanční podniky	114 714	93 015
Domácnosti	421 474	382 225
Termínované vklady	33 289	42 345
Vládní instituce	37	104
Ostatní finanční instituce	269	732
Nefinanční podniky	1 682	2 283
Domácnosti	31 301	39 226
Repo obchody	5 947	11 702
Vládní instituce	5 947	8 042
Ostatní finanční instituce	–	3 660
Nefinanční podniky	–	–
Vklady klientů	**636 694**	**587 234**
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	Únor 2006	Únor 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	Červen 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
Emitované dluhopisy					**28 319**	**38 448**

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 hypotéčních 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 hypotéčních 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
Podřízený dluh					**–**	**262**

Emise podřízeného dluhopisu ISIN CZ0003702342 byla vydána v listinné podobě a s opcí na předčasné splacení. Banka tuto opci 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
Rezervy	**2 482**	**2 323**

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
Ostatní závazky	**3 972**	**3 802**

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
Vlastní kapitál celkem[1)]	**115 336**	**103 311**

1) 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 (plné 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 nesplňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) banka nemá povinnost dodat držiteli 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:

V mil. Kč	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
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

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.

Segmentová analýza

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

- Retail (drobné bankovnictví);
- 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 bankovnictví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti České spořitelny, za které je primárně odpovědná.

Drobné bankovnictví

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

Drobné bankovnictví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a přímého bankovnictví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich příležitostí 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 obratem 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 bankovnictví		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
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	**12 375**	**11 811**	**1 673**	**1 836**	**553**	**510**	**1 080**	**2 069**	**479**	**692**	**1 387**	**1 299**	**17 547**	**18 217**
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
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku 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**
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
Provozní výsledek	**13 576**	**13 954**	**2 174**	**2 362**	**791**	**757**	**1 470**	**2 484**	**741**	**887**	**1 387**	**1 298**	**20 139**	**21 742**
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	129 287	119 107	106 166	109 278	35 229	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	365 866	332 723	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	159 026	149 772	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
Celkem	**1 427**	**1 291**

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. Zbylý 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
Aktiva								
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	–
Závazky								
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	–
Výkaz zisku a ztráty								
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	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	**14**	**5 253**	**99**	**–**	**20**	**5 891**	**39**	**–**
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	**–**	**–**	**–**	**–**	**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
Dohody o zpětném odkupu				
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
Dohody o zpětném odkupu celkem	**16 504**	**18 937**	**12 483**	**13 841**
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	–	7 395	9 248
Zápůjčky cenných papírů celkem	**–**	**–**	**7 395**	**9 248**
Celkem	**16 504**	**18 937**	**19 878**	**23 089**

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
Celkem	**19 005**	**18 942**	**63**	**13 793**	**13 841**	**–48**

37. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem započtu a potenciálních smluv o započtu 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 započtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	14 847	–	14 847	8 985	1 824	–	4 038
Dohody o zpětném odprodeji	560	–	560	–	–	655	–95
Celkem	**15 407**	**–**	**15 407**	**8 985**	**1 824**	**655**	**3 943**

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			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	15 503	–	15 503	8 985	171	–	6 347
Dohody o zpětném odkupu	18 937	–	18 937	–	–	16 504	2 433
Celkem	**34 440**	**–**	**34 440**	**8 985**	**171**	**16 504**	**8 780**

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	–
Celkem	**20 516**	**–**	**20 516**	**11 578**	**5 175**	**817**	**2 946**

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
Celkem	**34 674**	**–**	**34 674**	**11 578**	**1 138**	**13 793**	**8 165**

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. Takto 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 útvarech 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 řídící 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 řídících 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 řídící 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 retrográdní 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 jednoroční 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
Kapitál celkem	**75 506**
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 kapitálul	–11 782
Dodatkový kapitál (Tier 2)	217
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	–
Expozice vůči riziku celkem	**425 974**
Kapitálová přiměřenost	**17,73 %**

* 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
Expozice vůči riziku celkem	**443 054**
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	**21,6 %**

*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, kontroling a řízení portfolia). Definuje 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 právnickými 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 obratem 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 obratem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem 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 obratem 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 obratem 60 až 2 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféře 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 samosprávní 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 rizikovosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovosti, 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 kontrolingu 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 mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají

dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří 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 (nesplácených 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 změnily 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. Rizikovost 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 rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci 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. nemovitosti 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 přirážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přirážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovost 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 zkušebního 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
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
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
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	27 778
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	86 301
Celkem	**889 593**

V mil. Kč	2014
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
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
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	27 108
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	71 288
Celkem	**893 619**

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
Celkem	**226 972**	**266 164**

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
Celkem	**222 972**	**266 164**

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

mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou		
		Naběhlou hodnotou			Reálnou hodnotou					
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	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	**3 300**	**34 134**	**509 878**	**151 689**	**719**	**316**	**75 613**	**14 847**	**114 079**	**904 576**

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

mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou		
		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
Celkem	**28 344**	**37 242**	**482 033**	**141 335**	**4 491**	**335**	**98 270**	**19 699**	**98 396**	**910 145**

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	–	–	–	–	–
Celkem	**819 274**	**58 789**	**5 097**	**21 416**	**904 576**

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
Celkem	**823 411**	**55 325**	**10 283**	**21 126**	**910 145**

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 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	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	–	–	–	–
Úvěrové instituce	134	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	31	98	1	–	–
Nefinanční podniky	4 054	134	63	–	–
Domácnosti	1 752	581	283	–	–
Celkem	**5 975**	**813**	**347**	**–**	**–**

K 31. 12. 2014 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	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	–
Úvěrové instituce	6	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	1	1	–	–	–
Nefinanční podniky	1 282	158	79	1	6
Domácnosti	3 718	846	381	14	6
Celkem	**5 025**	**1 012**	**460**	**17**	**12**

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

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

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
Celkem	**6 400**	**1 102**	**5 298**	**4 712**

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
Celkem	**6 003**	**1 560**	**4 443**	**3 504**

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				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
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
Celkem	**1 521**	**167**	**4 712**	**6 400**	**2 133**	**2 720**

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

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

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 %
Celkem	**529 035**	**4 267**	**0,8 %**	**502 758**	**4 275**	**0,9 %**

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
Celkem	**1 934**	**199**	**2 133**	**1 601**	**127**	**1 728**

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
Přírůstky (+)	5	1 956	1 484	3 445
Úbytky (–)	–	–1 188	–1 585	–2 773
Změny v expozicích (+/–)	–	–135	–140	–275
K 31. Prosinci 2015	**5**	**2 951**	**3 444**	**6 400**

2014

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

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2015

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	–	–
Nefinanční podniky	92	–
Domácnosti	159	–
Celkem	**251**	**–**

2014

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Vládní instituce	–	–
Nefinanční podniky	77	–
Domácnosti	199	–
Celkem	**276**	**–**

Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

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

*) 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 citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány 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 portfolia reprezentovány odpovídajícími pozicemi úrokové míry. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. 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
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	11	–4	11	4	–	–	–
Měsíční hodnota	52	–21	52	19	1	–	–
Průměr denních hodnot za rok	8	–3	7	2	–	–	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	38	–12	34	10	–	1	4
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	312	–90	301	4	–	–	96
Měsíční hodnota	1 463	–421	1 413	19	–	–	452
Průměr denních hodnot za rok	317	–68	238	1	–	–	140
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 487	–318	1 117	4	–	–	656

K 31. 12. 2014 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
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
Bankovní portfolio							
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
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 693	–420	1 264	–321
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–1 580	879	–1 900	1 072
EUR				
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 strukturní riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturní 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 nejhorší 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, přebytečná 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 zápůjček 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**
V mil. Kč					
Hotovost, přebytečné rezervy	85 231	–	–	–	–
Likvidní aktiva	177 200	–	–	–	–
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	–	–	–	–	–
Vyrovnávací kapacita	**262 431**	**–**	**–**	**–**	**–**

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

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 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	**763 476**	**766 658**	**675 794**	**28 742**	**40 205**	**21 917**
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	–	–	–
Derivátové závazky	**15 503**	**15 593**	**88**	**1 448**	**6 512**	**7 545**
Podmíněné závazky	**114 079**	**114 079**	**1 678**	**69 194**	**29 102**	**14 105**
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
Celkem	**893 058**	**899 789**	**677 560**	**99 960**	**78 256**	**44 012**

K 31. 12. 2014 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	**714 257**	**718 277**	**618 837**	**27 379**	**49 024**	**23 037**
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	–	–	–
Derivátové závazky	**20 833**	**14 501**	**3 161**	**11 340**	**–**	**–**
Podmíněné závazky	**98 396**	**98 396**	**1 448**	**62 414**	**32 402**	**2 132**
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
Celkem	**833 486**	**831 174**	**623 446**	**101 133**	**81 426**	**25 169**

38.5 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulatorními 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 vykázání 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:

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

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 zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, 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 zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. 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 rozdíly v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy opce, jako např. splatnost na požádání, cap/floor, vázanost na index, apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při 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 zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na 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
AKTIVA								
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
Aktiva celkem	**65 932**	**65 117**	**24 878**	**57 232**	**2 917**	**1 553**	**93 727**	**123 902**
ZÁVAZKY								
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
Závazky celkem	**–1**	**328**	**19 505**	**32 946**	**30**	**–**	**19 534**	**33 274**

Rozřazení položek do úrovní 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
Změny od počátku roku k danému datu celkem	**815**	**–32 354**	**25 347**	**–16 680**

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	Retranslační rezerva	2015
AKTIVA											
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
Aktiva celkem	**1 553**	**161**	**1 343**	**140**	**–58**	**–**	**–**	**168**	**–389**	**–1**	**2 917**

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	Retranslační rezerva	2014
AKTIVA											
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
Aktiva celkem	**337**	**7**	**93**	**48**	**–61**	**–**	**–**	**1 129**	**–**	**–**	**1 553**

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu ("OTC") je kategorizována do úrovně 3 / byla rekategorizována 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 rekategorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu.

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

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

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**	
	Prosinec 14	**Prosinec 15**	**Prosinec 14**	**Prosinec 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
Celkem	**102**	**165**	**–161**	**–258**
Výkaz zisku a ztráty	**86**	**68**	**–129**	**–96**
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**16**	**97**	**–32**	**–162**

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) 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 V mil. Kč AKTIVA	Účetní hodnota	Reálná hodnota	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
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	100 895	100 895	–	–	–
Finanční aktiva držená 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	514 521
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	759 445	759 417	–	29 086	730 331
Vklady bank	92 313	91 519	–	–	91 519
Vklady klientů	636 694	636 694	–	–	636 694
Emitované dluhové cenné papíry	28 319	29 086	–	29 086	–
Ostatní finanční závazky	2 119	2 118	–	–	2 118
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	27 778	27 778	–	–	27 778
Neodvolatelné přísliby	86 301	86 301	–	–	86 301

2014 V mil. Kč AKTIVA	Účetní hodnota	Reálná hodnota	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
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	50 157	50 157	–	–	–
Finanční aktiva držená 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
ZÁVAZKY					
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
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
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 držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných 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 zjistitelných 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 přepočet 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.

mil. Kč	K 31. prosinci 2015								
	Kategorie finančních nástrojů						Ostatní finanční aktiva	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
AKTIVA									
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
Finanční aktiva celkem	**629 931**	**151 682**	**14 914**	**354**	**77 796**	**–**	**–**	**663**	**875 341**
ZÁVAZKY									
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	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanční závazky celkem	**–**	**–**	**15 020**	**4 019**	**–**	**759 445**	**–**	**495**	**778 979**

V mil. Kč	K 31. prosinci 2014								
	Kategorie finančních nástrojů						Ostatní finanční aktiva	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
AKTIVA									
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
Finanční aktiva celkem	**552 915**	**141 326**	**23 312**	**679**	**99 033**	**–**	**–**	**878**	**818 143**
ZÁVAZKY									
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
Finanční závazky celkem	**–**	**–**	**23 441**	**9 664**	**–**	**701 816**	**–**	**169**	**735 090**

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
Celkem	**30**	**26**

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 neprověřených 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 držená 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	–
AKTIVA CELKEM	**251 848**	**649 430**	**257 145**	**587 693**
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	–
ZÁVAZKY CELKEM	**322 516**	**463 426**	**242 642**	**498 885**

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 karetních transakcí v uváděné trojici zemí společnosti Global Payments a ve výsledném společném podniku tak bude Erste Group disponovat podílem ve výši 49 %.

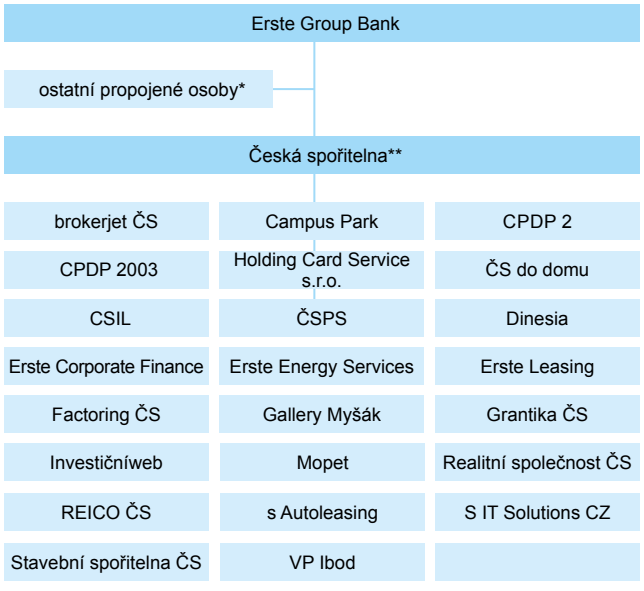
Očekává se, že transakce (tj. podniková kombinace) bude dokončena v průběhu 2. čtvrtletí 2016.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015

Společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“ nebo „**Zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015 (dále jen „účetní období“). Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly uzavřeny níže uvedené smlouvy platné v daném účetním období a v daném účetním období byla přijata či uskutečněna následující právní jednání a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.



** další společnosti uvedené v části C. ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny

* společnosti uvedené v části C. ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány

B. Ovládající osoby

– **Erste Group Bank AG,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina erste group bank

– **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich**
Bankaktiengesellschaft Promenade 11 – 13, Linec, Rakousko

– **Banca Comerciala Romana s.a.,**
Regina Elisabeta Bvd 5, Bukurešť, Rumunsko

– **Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG,**
Beatrixgasse 27, Vídeň, Rakousko

– **Erste Asset Management GmbH ,**
Belvederegasse 1, 1040 Vídeň, Rakousko

– **Erste Asset Management GmbH,** pobočka Česká republika, Evropská 2690/17 ,Praha 6 Česká republika

– **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

– **Erste Bank Hungary Zrt,**
Népfürdő u. 24-26, Budapešť, Maďarsko

– **Erste Group Card Processor d.o.o.,**
Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko

– **Erste Group Immorent ČR, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

– **Erste Group IT International, spol. s r.o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko

- **Erste Group IT SK, spol. s r.o.,**
  Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.,**
  Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.,**
  Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **Erste & Steiermärkische bank d.d.,**
  Jadranski trg 3A, Rijeka, Chorvatsko
- **Grand Hotel Marienbad s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Cheb s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Inprox Budweis s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Jilská s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orion, s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Plzeň s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent PTC, s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent TMIS s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Imobilia KIK s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Lambda Immorent s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **LogCap ČR s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft. m.b.H.,**
  Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Omega Immorent s.r.o.**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Procurement Services CZ, s.r.o.,**
  Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
- **Proxima Immorent, s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **S IT Solutions AT Spardat GmbH,**
  Geiselbergstrasse 21-25, Vídeň, Rakousko
- **S IT Solutions HR d.o.o.,**
  Preradoviceva b.b., Bjelovar, Chorvatsko
- **S IT Solutions SK, s.r.o.,**
  Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.,**
  Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Waldviertler Sparkasse Bank AG,**
  Sparkassenplatz 3, Zwettl, Rakousko
- **Zeta Immorent s.r.o.,**
  Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny

- **BECON s.r.o.**
  Olbrachtova 1929/62, Praha 4 Česká republika
- **BGA Czech, s.r.o.**
  Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika
- **Brokerjet České spořitelny, a.s.,**
  Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Brokerjet ČS“)
- **Campus Park a.s.,**
  Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („Campus Park“)
- **CEE Property Development B.V.**
  Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemí
- **CEE Property Development Portfolio 2 a.s.,**
  Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („CPDP 2“)
- **CPP Lux S.A.R.L.**
  Avenue Charles de Gaulle 2-8, Luxembourg, Lucembursko
- **CP Praha s.r.o.,**
  Pitterova 2855/13, Praha 3, Česká republika
- **CPDP Logistics Park Kladno I a.s.,**
  Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika
- **CPDP Logistics Park Kladno II a.s.,**
  Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika
- **CPDP Prievozská a.s.,**
  Prievozská 74, Bratislava, Slovenská republika
- **CS Property Investment Limited,**
  Diomidous street 10, Nicosia, Kypr

– **CPDP 2003 s.r.o.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („CPDP 2003“)

– **CS Investment Limited,** Ogier House,
St Julian‘s Avenue, St Peter Port, Guernsey („CSIL“)

– **Czech and Slovak Property Fund B.V.,**
Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, Nizozemí

– **Czech TOP Venture Fund B.V.,**
Postweg 11, Groesbeek, Nizozemí

– **ČS do domu, a.s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČS do domu“)

– **Česká spořitelna-penzijní společnost, a.s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)

– **Dinesia a.s.,** Střelničná 8,
Praha 8, Česká republika („Dinesia“)

– **Erste Corporate Finance, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Erste Corporate Finance“)

– **Erste Energy Services, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Erste Energy Services“)

– **Erste Grantika Advisory, a.s.,**
Jánská 448/10, Brno, Česká republika („Erste Grantika“)

– **Erste Leasing, a.s.,**
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika („Erste Leasing“)

– **Euro Dotácie a.s.,**
Na Šefranici 1280/8, Žilina, Slovenská republika

– **Factoring České spořitelny, a.s.,**
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika („Factoring ČS“)

– **Gallery Myšák a.s.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („Gallery Myšák“)

– **Holding Card Service s.r.o.**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika

– **Investičníweb s.r.o.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Investičníweb“)

– **Mopet CZ a.s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Mopet“)

– **Nové Butovice Development s.r.o.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika

– **Realitní společnost České spořitelny, a.s.,**
Vinohradská 180/1632 , Praha 3, Česká republika („Realitní společnost ČS“)

– **Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.,**
Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika („Reico ČS“)

– **RVG Czech s.r.o.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika

– **s Autoleasing, a.s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („s Autoleasing“)

– **s Autoleasing SK, s.r.o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko

– **S IT Solutions CZ, s.r.o.,**
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika („S IT Solutions CZ“)

– **S SERVIS, s.r.o. ,**
Horní náměstí 3561/14, Znojmo, Česká republika

– **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební spořitelna ČS“)

– **Trenčín Retail Park 1 a.s.,**
Einsteinova 9, Bratislava, Slovenská republika

– **Trenčín Retail Park 2 a.s.,**
Einsteinova 9, Bratislava, Slovenská republika

– **Věrnostní program Ibod, a.s.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4. Česká republika („VP Ibod“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

Česká spořitelna, a.s. je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna, a.s. řídící osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve Finanční skupině České spořitelny je graficky znázorněna v části A až C.

Členové FSČS se řídí systémem jednotného koncernového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídící osoby na prosazování jednotné politiky koncernu a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání koncernu. Systém jednotného koncernového řízení je zahrnut především v Holdingových normách. K systému jednotného koncernového řízení mohou přistoupit vedle členů FSČS i další subjekty, které nejsou součástí FSČS. Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:
a) komplexní nabídka finančních služeb pro cílové segmenty klientů,
b) vysoká míra vzájemné spolupráce a synergií,
c) společně sdílené distribuční a komunikační kanály,
d) užívání obchodní firmy a loga s jednotným skupinovým designem,
e) spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS
f) společně sdílené služby.

Členové FSČS tvoří základ konsolidovaného celku skupiny charakterizovaný skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, konsolidačními pravidly při řízení rizika, regulačními omezeními a dohledem na konsolidované bázi.

Ze vztahů mezi propojenými osobami plynou pro Českou spořitelnu, a.s. výhody spojené především s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit, znalosti prostředí i používaných systémů apod. Jednotnost systémů a procesů pak umožňuje širokou synergii napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných činností pro obchodní aktivity členů FSČS může představovat určitou míru rizika v případě mimořádných situací. Pro eliminaci těchto potenciálních rizik jsou zpracovány a testovány Business Continuity Plans.

E. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Pohledávky za bankami
Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 28 133 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty
Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 16 962 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry k obchodování
Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob k obchodování, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 499 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty s kladnou reálnou hodnotou
Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 4 075 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní aktiva
V položce ostatní aktiva a ostatní finanční aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 163 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Závazky k bankám
Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, loro účtů, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 56 131 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům
Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 2 156 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhopisy České spořitelny
Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 12 826 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 4 107 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 304 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztráty České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami získala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 760 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 354 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize za správu aktiv, depozitářské služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 081 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s osobami vynaložila za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky a platby za věrnostní program, v celkovém objemu 463 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z dividend

Česká spořitelna přijala od propojených osob, ve kterých je akcionářem, dividendy v celkové hodnotě 379 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 600 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z operativního pronájmu

Česká spořitelna přijala od propojených osob v rámci pronájmu nemovitých věcí za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy v objemu 35 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 512 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb, služeb klientského centra apod., dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období kladného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 90 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovně-obchodní vztahy s propojenými osobami

Všeobecné limity

Česká spořitelna má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky v celkovém objemu 123 374 mil. Kč. V rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 64 433 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 5 366 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální (pomyslná) hodnota termínovaných kontraktů ke konci roku 2015 činila 239 416 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob, za

běžných tržních podmínek, při celkovém obratu v objemu 3 550 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 24. dubna 2015 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 11 267 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. Smluvní vztahy nebankovního charakteru

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. Níže uvádí seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru. Smlouvy podobného charakteru uzavřené s jednotlivou propojenou osobou jsou seskupeny.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
2013-8690-035 BJ, IPT	brokerjet České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IPT služeb pro Brokerjet	2013	Nevznikla
SLA – Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS	brokerjet České spořitelny, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v souvislosti se zajišťováním služeb Klientského centra	brokerjet České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci v souvislosti se zajišťováním služeb	2009	Nevznikla
Smlouva o předávání dat do DWH	brokerjet České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat do datového úložiště	2011	Nevznikla
Smlouva o předávání a zpracování dat	brokerjet České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání a zpracování dat	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	brokerjet České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 2 úprav nájemného	2008 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	brokerjet České spořitelny, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o převodu obchodního podílu	brokerjet České spořitelny	Akvizice společnosti Investičníweb s.r.o.	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	brokerjet České spořitelny, a.s.	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 1 dodatku ke smlouvě	2015	Nevznikla
2014-8670-003 CPDP, IPT	CEE Property Development Portfolio B.V.	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb pro CPDP	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 1 dodatku ke smlouvě a 3 úprav nájemného	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	ČS do domu, a.s.	Smlouva o poskytování IT a tel. služeb pro ČSdD včetně dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do softwarové aplikace	ČS do domu, a.s.	Smlouva o výměně informací	2009	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění	ČS do domu, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k užívání loga ČS	2009	Nevznikla
Smlouva o právu o používání loga	ČS do domu, a.s.	Smlouva o oprávnění k užívání loga ČS	2009	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	ČS do domu, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 3 úprav nájemného	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	ČS do domu, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS do domu, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí externím partnerům a zajištění činnosti při správě externích partnerů	2009	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o skladování dokladů	Erste Asset Management GmbH	Skladování dokladů	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Corporate Finance, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
3x Smlouva o postoupení práv a převzetí povinností z leasingové smlouvy	Erste Corporate Finance, a.s.	Smlouvy po postoupení práv a převzetí povinností společností Erste Corporate Finance z leasingu automobilu u společnosti s Autoleasing, a.s.	2012	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Energy Services, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Erste Energy Services, a.s.	Smlouva o podnájmu	2015	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1409	Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 2 úprav nájemného a předávacího protokolu	2012 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o provedení auditu informačních systémů	2014	Nevznikla
Rámcová smlouva	Erste Grantika Advisory, a.s.	Rámcová smlouva o poskytování služeb provozovatele elektronické aukce	2013	Nevznikla
Příkazní smlouva	Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti zadávací dokumentace	2014	Nevznikla
3x Smlouva o dílo	Erste Group Bank AG	Smlouvy o dílo v oblasti vývoje software	2014	Nevznikla
Smlouva o využití systému Calypso	Erste Group Bank AG	Smlouva o službách spojených s využitím systému Calypso	2010	Nevznikla
Service Level Agreement	Erste Group Bank AG	Prodejní podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2014	Nevznikla
3x Cost cooperation agreement	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2014	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2014	Nevznikla
2x Group Capital Markets Web Portal	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
ARIS SLA	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonosti včetně dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
Trademark License Agreement	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla
Smlouva o sdílení nákladů	Erste Group Bank AG	Smlouva o sdílení nákladů v oblasti IT aplikací	2015	Nevznikla
10x Smlouva o projektové spolupráci v oblasti IT	Erste Group Bank AG	Projektová spolupráci v oblasti IT	2015	Nevznikla
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2003	Nevznikla
Smlouva o projektové spolupráci	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o projektové spolupráci	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
2014-8670-013 EG Immorent, IPT	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o poskytování IPT služeb	2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1436	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	2012	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/760	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o nájmu ploch k reklamním účelům	2012	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013	Nevznikla
3x Smlouva o dílo	Erste Group IT International, spol. s r.o.	Smlouvy o dílo na dodávku software včetně 3 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu	Erste Group IT International, spol. s r.o.	Smlouvy o nájmu dopravního prostředku.	2015	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
SunGard	Erste Group IT SK, spol. s r.o	Smlouva o dílo v oblasti IT	2014	Nevznikla
2x Smlouva o IT službách	Erste Group IT SK, spol. s.r.o.	Smlouva o poskytnutí služeb v oblasti IT	2015	Nevznikla
Rámcová smlouva s přílohami	Erste Group IT SK, spol. s r.o	Smlouva o IT službách poskytovaných pro pracovníky České spořitelny v Bratislavě	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 1 úpravy nájemného a 1 dodatku ke smlouvě	2010 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Service Level Agreement (data line)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	2010	Nevznikla
Servisní smlouva na zpracování zahraničních plateb	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o službách v oblasti zpracování zahraničních plateb	2010	Nevznikla
Servisní smlouva na zpracování tuzemských plateb	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o službách v oblasti zpracování tuzemských plateb	2014	Nevznikla
2013-8690-020 EGSS, IT	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb pro EGSS	2013	Nevznikla
2013-8690-018 Erste leasing, CRM	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o zajišťování software pro Erste leasing	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva – Znojmo	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu včetně 2 úprav nájemného a předávacího protokolu	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Leasing, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Erste Leasing, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o spolupráci na obchodních smlouvách a účasti na riziku z nich vyplývajících	2014	Nevznikla
2014-8670-007 Factoring, IPT	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb pro Factoring	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nemovitosti	2014	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Spolupráci při verifikaci zastavených faktur	2015	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
2013-8690-036 ISČS, IT	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování IT služeb pro ISČS včetně 2 dodatků ke smlouvě	2013 – 2014	Nevznikla
Smlouva o úhradě za užití loga a obchodního jména	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Užití jména spořitelny při komerční a jiné činnosti	2001	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Oprávnění k výkonu užít logo ISČS, které splňuje znaky původního autorského díla	2001	Nevznikla
Prováděcí smlouva k základní smlouvě o spolupráci	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Využívání Klientského centra ČS za účelem poskytování informací klientům	2001	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back – office	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování činnosti back – office	2009	Nevznikla
Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod v systému Benefit Plus	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod	2013	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně dodatků	2008 – 2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik platná do 03/2014 včetně 5 dodatků ke smlouvě	2006 – 2013	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik platná od 03/2014	2014	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Investičníweb s.r.o.	Všeobecná smlouva o podnájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	Mopet CZ, a.s.	Upsání akcií při zvýšení základního kapitálu společnosti Mopet CZ a.s.	2015	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Mopet CZ, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací včetně 1 dodatku	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Mopet CZ, a.s.	Smlouva o zprostředkování služeb v oblasti IT pro Mopet CZ	2015	Nevznikla
2014-8670-16 MOPET ULA	Mopet CZ, a.s.	Smlouva o zprostředkování uživatelských licencí k software pro Mopet CZ	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Mopet CZ, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2015	Nevznikla
2013-8690-029 EGP, IT	Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o zajištění činnosti v oblasti IT pro Procurement Services	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu	Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Procurement Services CZ, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti nákupu	Procurement Services CZ, s.r.o.	Služby v oblasti nákupu	2012	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při prodeji produktů	2013	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	2004	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
2x Smlouva o poskytování IT služeb	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu	Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik	Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik finančních instrumentů včetně dodatků ke smlouvě	2014	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností	Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností včetně 1 dodatku	2007 – 2009	Nevznikla
3x Smlouva o outsourcingu	Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014 – 2015	Nevznikla
Smlouvy o IT službách	Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	s Autoleasing, a.s.	Smlouvy o poskytování licencí a služeb v oblasti IT	2013 – 2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1033	s Autoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 3 úprav nájemného a předávacího protokolu	2012 – 2013	Nevznikla
2x Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Smlouvy o nájmu nemovitosti včetně 1 úpravy nájemného	2013	Nevznikla
2x Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a.s.	Smlouvy o spolupráci (v oblasti řízení rizik)	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Rámcová příkazní smlouva týkající se portfolia pohledávek	s Autoleasing, a.s.	Smlouva o správě portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Rámcová mandátní smlouva o správě portfolia pohledávek	s Autoleasing, a.s.	Smlouva o správě portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	s Autoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu nemovitosti sloužící k podnikání	2015	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	s Autoleasing, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Rámcová dohoda o správě vozového parku	s Autoleasing, a.s.	Rámcová dohoda o správě vozového parku – administrativní, servisní a asistenční služby	2008	Nevznikla
Servisní smlouva	s Autoleasing, a.s.	Servisní smlouva k Rámcová dohoda o správě vozového parku – administrativní, servisní a asistenční služby	2008	Nevznikla
Rámcová smlouva o operativním leasingu	s Autoleasing, a.s.	Rámcová smlouva o nájmu vozidel	2012	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	s Autoleasing, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 2 dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
29x Smlouva o dílo	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o dílo v oblasti IT včetně 2 dodatků	2014	Nevznikla
13x Smlouva o službách	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o službách v oblasti IT včetně 1 dodatku	2013 – 2014	Nevznikla
5x Smlouva na provoz a údržbu aplikací	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Správa a údržba aplikací (softwaru).	2015	Nevznikla
Smlouva RRC	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouva o službách v oblasti řízení rizik	2014	Nevznikla
Master Agreement for the provision of IT services for ČS	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb pro Českou spořitelnu včetně 1 dodatku ke smlouvě	2011 – 2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
2x kupní smlouva	s IT Solutions CZ s.r.o.	Kupní smlouva prodej hmotného majetku	2015	Nevznikla
3 xSmlouva o outsourcingu	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2015	Nevznikla
PDS – Performance and Development Systém	s IT Solutions HR d.o.o.	Smlouva o službách v oblasti IT	2014	Nevznikla
2012-8690-043 MASTER AGREEMENT	s IT Solutions SK, s.r.o.	Rámcová smlouva o spolupráci	2012	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Všeobecná smlouva o nebytových prostorech	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při správě zajištěných úvěrů pro fyzické osoby a při správě hypotečních obchodů regionů a externích prodejců po vyčerpání úvěru	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti správy úvěrů	2014	Nevznikla
2x Smlouva o službách v IT oblasti	Slovenská sporiteľna, a.s.	Service agreement provoz vybrané IT aplikace a další IT služby	2015	Nevznikla
7x Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouvy o spolupráci v oblasti služeb a v oblasti softwarových aplikací	2010 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 2 dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování metodické podpory pro oblast interního auditu	2014	Nevznikla
Dohodě o spolupráci při vypovídání (ukončování) smluv o stavebním spoření	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci České spořitelny se Stavební spořitelnou České spořitelny při ukončování smluv o Stavebním spoření včetně 1 dodatku	2013	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o spolupráci při provozu služby	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při provozu internetového bankovnictví	2010	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o provedení auditu systému řízení úvěrových rizik	2014	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování služeb klientského centra	2010	Nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování dat a tiskopisů	2005	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o činnostech při uzavírání smluv produktu stavebního spoření	2007	Nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování kontroly klientů v interní databázi směrem k sankcionovaným osobám	2007	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	2003	Nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o jednotném řízení systému rizik	2003	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o stanovení podmínek pro využívání služby softwarové aplikace	2008	Nevznikla
Service Level Agreement	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování certifikačních služeb	2009	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat do datového úložiště	2015	Nevznikla
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovnictví SERVIS 24“	2006	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Darovací smlouva	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísni	2014	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Periodické hodnocení kvality interního auditu ve Stavební spořitelně České spořitelny, a.s.	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování IP telefonních služeb	2015	Nevznikla
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dočasné přidělení zaměstnance.	2015	Nevznikla
Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a.s.	Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD – rozvoj SW IBOD	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva	Věrnostní program IBOD, a.s.	Dohoda o úhradě nákladů.	2015	Nevznikla
2x Smlouva o poskytování IT služeb	Věrnostní program IBOD,a.s.	Poskytování služeb v oblasti IT	2015	Nevznikla
Smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a.s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	2013	Nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládající osoby

Zpracovatel v účetním období neuskutečnil žádné jednání na přímý popud ovládající osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Za jednání učiněné na přímý popud ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) lze považovat výplatu dividendy uvedenou v bodě E. Poměr výše vyplacené dividendy k objemu vlastního kapitálu České spořitelny k 31. 12. 2015 představuje 9,77 %.

H. Jiné právní jednání

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná jiná právní jednání v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

J. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami vč. osoby ovládající, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1.1.2015 do 31.12.2015, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob vč. osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 1.3.2016

Tomáš Salomon
předseda představenstva

Wolfgang Schopf
místopředseda
představenstva

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna.

Stavební spořitelna České Spořitelny evidovala na konci roku 2015 více než 139 tisíc úvěrových účtů, svým klientům půjčila na lepší bydlení 35,2 mld. Kč. Klientům vedla téměř 683 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 172,0 mld. Kč a naspořenou částkou cca 73,7 mld. Kč.

V roce 2015 se společnosti významně dařilo naplňovat její dlouhodobou úlohu, tedy financovat lepší bydlení, ještě lépe než v předchozích letech. Objem poskytnutých úvěrů se v meziročním porovnání zvýšil o 36 %. Úspěšně pokračovala i spolupráce s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek formou financování jejich investičních akcí spojených s bydlením jejich členů. Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna České spořitelny zlepšování služeb pro klienty prostřednictvím rozšiřování možností elektronické komunikace. Smlouvu o stavebním spoření mohou nyní klienti uzavřít elektronicky a rovněž výpisy z účtů za rok 2015 jsou klientům k dispozici v elektronické podobě. Této možnosti klienti v roce 2015 hojně využívali, zejména v závěru roku výrazně narostl počet smluv uzavřených on-line.

Mnohaletá spolupráce Stavební spořitelny České spořitelny se sdružením Portus Praha pokračovala i v roce 2015. Aktivity v oblasti společenské odpovědnosti jsou v souladu s posláním společnosti, neboť Portus pomáhá zlepšit bydlení spoluobčanů s mentálním postižením. Stavební spořitelna České spořitelny je podobně jako Česká spořitelna dlouhodobě jedním z partnerů Poradny při finanční tísni, která pomáhá najít řešení obtížné situace těm, kteří se zadlužili a nejsou schopni plnit své závazky.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2015	2014	2013	2012	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	79,7	87,3	99,3	103,5	103,7
Pohledávky za klienty (mld. Kč, hrubý objem)	35,4	36,4	37,6	39,5	41,7
Vklady klientů (mld. Kč)	74,6	81,4	94,8	97,9	98,0
Čistý zisk (mil. Kč)	669	622	535	649	1 028
Počet účtů (mil.)	0,8	0,9	1,1	1,2	1,1
Průměrný počet zaměstnanců	191	208	210	205	200

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3
Bezplatná infolinka: 800 120 120
Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz
e-mail: burinka@burinka.cz

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (ČSPS) vznikla transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s. (PFČS) dne 1. ledna 2013. PFČS byl založen jako akciová společnost v roce 1994. Sídlem penzijní společnosti je Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, Česká spořitelna je jejím 100 % vlastníkem. Hlavním předmětem činnosti bylo do 31. prosince 2012 poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Od 1. ledna 2013 Česká spořitelna – penzijní společnost nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č.

427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb. Penzijní společnost poskytovala také důchodové spoření podle zákona č. 426/2011 Sb., které však bylo zrušeno zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření ze dne 28. prosince 2015.

Česká spořitelna – penzijní společnost uspěla v soutěži Fincentrum Banka roku u odborné poroty a umístila se na prvním místě v kategorii penzijních společností za rok 2015. Produkt doplňkové penzijní spoření získal, již poněkolikáté, 3. místo v prestižní soutěži Zlatá koruna 2015.

V průběhu roku 2015 probíhala intenzívní příprava na implementaci změn zákonů o důchodovém spoření a doplňkovém penzijním spoření včetně přípravy změny statutů transformovaného fondu, vyváženého a dynamického účastnického fondu. Nejvýznamnější novinkou od roku 2016 bude možnost uzavřít doplňkové penzijní spoření dětem.

Česká spořitelna – penzijní společnost udržela pozici lídra na trhu doplňkového penzijního spoření. Za první tři čtvrtletí v účastnických fondech u ČSPS spořilo 30 % účastníků, nejvíce z celého trhu. V roce 2015 uzavřelo u ČSPS doplňkové penzijní spoření přes 50 tisíc nových účastníků. Celkem u společnosti na penzi spoří 950 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 64,4 mld. Kč. Na trhu spravuje ČSPS vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem 2,6 mld. Kč.

Česká spořitelna – penzijní společnost podporuje spolek pro seniory Život 90. V roce 2015 se ČSPS podílela na pořádání závodu Seniorská míle, a také byla jako sponzorský dar předána vyřazená funkční technika neziskové organizaci Dětský domov Kašperské hory. Smyslem veřejné role ČSPS je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku. Ve všem konání společnost akcentuje prvek dlouhodobosti, stability a společenské odpovědnosti.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	1,6	1,6	1,6	45,4	40,1
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	60 354	55 757	50 152	42 482	38 083
Konzervativní účastnický fond	2 699	1 314	414	–	–
Vyvážený účastnický fond	545	231	18	–	–
Dynamický účastnický fond	274	142	8	–	–
Konzervativní důchodový fond	196	106	21	–	–
Vyvážený důchodový fond	248	136	27	–	–
Dynamický důchodový fond	106	58	12	–	–
Důchodový fond státních dluhopisů	9	5	1	–	–
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	52	49	–40	757	874
Počet unikátních účastníků (tis.)	950	982	1 023	1 059	938
Průměrný počet zaměstnanců	62	65	63	58	54

Údaje za roky 2011 až 2012 se týkají Penzijního fondu České spořitelny, a.s.

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 956 777 444

Internet: www.ceskapenzijni.cz
e-mail: info@cs-ps.cz

s Autoleasing, a.s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a.s. vznikla 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100 % vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám.

V roce 2015 s Autoleasing hospodařil se ziskem ve výši 119 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 3 951 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou. V roce 2015 se s Autoleasing zaměřil na udržení své pozice na trhu. Společnost také pokračovala v podpoře dceřiné společnosti s Autoleasing SK, s.r.o., jež v roce 2013 zahájila aktivní obchodní činnost na Slovensku, kde poskytuje úvěry na novou a ojetou dopravní techniku do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám a postupně si vytváří silnější pozici na slovenském trhu.

s Autoleasing, a.s.	2015	2014	2013	2012	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	8,9	8,2	8,0	8,1	8,0
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	4,0	3,5	3,4	3,4	2,9
Čistý zisk (mil. Kč)	119	104	97	74	50
Počet nově uzavřených smluv	12 487	12 553	12 398	12 765	13 067
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	113	112	109	106	109

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 785 111
Internet: www.sautoleasing.cz

Erste Leasing, a.s.

Erste Leasing patří od roku 1991 k významným společnostem, zabývajícím se financováním malých a středních podniků na území České republiky. Od roku 2011 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Díky své široké síti obchodních míst a intenzivní spolupráci s regionálními korporátními centry České spořitelny obsáhne při své obchodní činnosti celou Českou republiku. Svým klientům a partnerům nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a ostatní odvětví průmyslu zejména pak strojírenství.

V roce 2015 dosáhl Erste Leasing rekordního zisku ve výši 69 mil. Kč. Během roku 2015 financovala společnost obchody v souhrnné výši 3,3 mld. Kč, což představuje nárůst financování o 22 % proti roku 2014. Celkově se podařilo uzavřít 1 930 nových leasingových a úvěrových smluv. Snížení počtu smluv proti roku 2014 a nárůst financované hodnoty znamená zvýšení průměrného financování na jednu smlouvu, a to ve výši 1,7 mil. Kč. Hlavním sektorem financování je zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 2,05 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a ve financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru pak představuje 61 % z celkového nového financování roku 2015. V roce 2015 byl zaznamenán vysoký nárůst financování strojů a zařízení pro průmysl, kde se podařilo financovat stroje v hodnotě ve výši 919 mil. Kč, což představuje zvýšení objemu o 77 %.

Erste Leasing, a.s.	2015	2014	2013	2012	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	6,4	5,7	5,4	4,9	4,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,3	2,7	2,7	2,2	2,1
Počet nově uzavřených smluv	1 930	1 968	2 137	1 868	1 768
Čistý zisk (mil. Kč)	69	46	35	18	15
Počet vlastních obchodních míst	13	13	13	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	64	62	62	59	59

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo
Telefon: 515 200 511
Internet: www.ersteleasing.cz

Factoring České spořitelny, a.s.

Factoring České spořitelny, a.s. vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4. Společnost v roce 2014 navýšila vlastní kapitál na více než 1,1 miliardy Kč.

Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní faktoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb.

Factoring ČS je od roku 2004 vedoucí faktoringovou společností na českém trhu. V roce 2015 přes ztrátu jednoho ze stěžejních klientů udržel svoji první pozici s podílem přibližně 30 %, když dosáhl celkového obchodního obratu z postoupených a spravovaných pohledávek ve výši 41,3 mld. Kč. Ukončení spolupráce s významným klientem a další dramatický tlak na snižování cen poskytnutých finančních prostředků na českém trhu se projevil snížením ziskovosti společnosti, a to na hodnotu závěrečného čistého zisku ve výši 7,9 mil. Kč.

Factoring České spořitelny obdržel v roce 2015 prestižní ocenění Business Superbrands 2015.

Společnost v roce 2015 pokračovala v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek faktoringových klientů.

Factoring České spořitelny, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 120	1 142	289	248	189
Bilanční suma (mld. Kč)	4,6	5,9	5,8	5,3	3,7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	8	64	62	58	34
Výše kontraktace (mld. Kč)	41,4	63,9	53,5	49,2	41,7
Průměrný počet zaměstnanců	43	43	43	40	39

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711
Internet: www.factoringcs.cz

brokerjet České spořitelny, a.s.

Brokerjet České spořitelny, a.s. byl založen 17. září 2003. V roce 2014 Česká spořitelna navýšila svůj podíl ve společnosti na 100 % odkupem dosavadního podílu Brokerjet Bank AG. Sídlem společnosti je Evropská 2690/17, Praha 6.

Vzhledem k rozhodnutí o ukončení fungování webové obchodní platformy WebTrader, která sloužila klientům společnosti od roku 2003 k on-line uzavírání odchodů s finančními instrumenty, byl rok 2015 pro Brokerjet ČS přelomový. V této souvislosti byly k 30. listopadu 2015 klientské smlouvy vypovězeny a klientům byla nabídnuta možnost obchodování na finančních trzích prostřednictvím služby Investiční makléř České spořitelny a dále i prostřednictvím obchodní platformy SAXO Bank. Úspěšné migraci klientů byly v průběhu roku 2015 podřízeny veškeré aktivity společnosti a tyto činnosti se výrazným způsobem promítly i do finančních čísel roku 2015.

Společnost vykázala za rok 2015 ztrátu 25 mil. Kč, která byla v rozhodující míře ovlivněna výše popsaným ukončením obchodní činnosti společnosti, jež se promítlo zejména do meziročního poklesu realizovaných provozních výnosů o 25 %. Brokerjet České spořitelny i v roce 2015 pokračoval v nastavené politice striktního řízení nákladů, díky níž se podařilo i přes vznik jednorázových nákladů vyvolaných ukončením obchodní platformy, výpověďmi klientů a jejich migrací snížit celkové všeobecné administrativní náklady o 9 % pod úroveň roku 2014.

Brokerjet České spořitelny, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Základní kapitál (mil. Kč)	120	120	160	160	160
Bilanční suma (mld. Kč)	0,2	3,0	2,6	2,4	2,2
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	989	9 573	8 950	6 692	7 734
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	–25	1	–11	–2	10
Průměrný počet zaměstnanců	20	24	24	23	20

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6
Telefon: 224 995 777
Internet: www.brokerjet.cz
e-mail: help@brokerjet.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

Reico investiční společnost České spořitelny, a.s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je Antala Staška 2027/79, Praha 4.

Reico investiční společnost České spořitelny v roce 2015 obhospodařovala speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond Reico investiční společnosti České spořitelny, a.s. Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu se v roce 2015 zvýšil ve srovnání s předchozím rokem o 4,3 mld. Kč a ke konci roku dosáhl 8,2 mld. Kč. Příčinou výrazného navýšení vlastního kapitálu fondu byla skutečnost, že v přetrvávajícím nízko úrokovém prostředí se ze strany investorů stupňoval zájem o realitní aktiva.

Z pohledu českého nemovitostního trhu zůstal rok 2015 stabilní a zároveň byl ve znamení pokračujícího růstu poptávky investorů, především v oblasti maloobchodních nemovitostí. Většina investic pocházela ze zahraničí, a to zejména ze Spojených států amerických. Podíl domácích investic se oproti roku 2014 zvýšil o 4 % na celkových 21 %.

V průběhu roku 2015 došlo k částečné obměně portfolia ČS nemovitostního fondu. Nejprve v dubnu fond prodal budovu A. Macka v Ostravě a v prosinci fond naopak koupil multifunkční budovu Forum Business Center I v Bratislavě, na Slovensku. V případě prosincové akvizice se jednalo o již druhou nemovitost pořízenou mimo český realitní trh. Celkový počet nemovitostí ve fondu tak na konci roku 2015 zůstal nezměněn, fond nadále vlastní 9 komerčních budov, z toho 7 v České republice a 2 na Slovensku. Díky nové akvizici však došlo k vyšší geografické diverzifikaci portfolia fondu, kdy více než 42 % nemovitostních investic tvoří regionální nebo zahraniční aktiva.

Výkonnost ČS nemovitostního fondu v roce 2015 byla 2,3 %. Hlavní důvody za nižším výnosem ve srovnání s předchozím rokem byl výrazný nárůst likvidity fondu, prodloužení termínu koupě Forum Business Center I až do prosince a úhrada nákladů spojených s rekonstrukcí budovy Trnávka v Bratislavě. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je z více než 90 % pronajata a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti Reico za rok 2015 odrážejí pokračující příznivý vývoj trhu nemovitostí a rostoucí zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a dosáhla díky tomu v roce 2015 zisku 41 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	90	90
Vlastní kapitál (mil. Kč)	112	72	46	19	24
Bilanční suma (mil. Kč)	127	80	59	29	38
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	41	26	27	–5	–11
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	8,2	6,5	6,0	4,9	3,0
Průměrný počet zaměstnanců	7	7	10	9	9

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00, Praha 4
Telefon: 221 516 500
Internet: www.reico.cz
e-mail nemofond@reicofunds.cz

Erste Grantika Advisory, a.s.

Erste Grantika Advisory, a.s. (EGA) byla založena v roce 2000. V roce 2007 do společnosti majoritně vstoupila Česká spořitelna, v roce 2008 se Česká spořitelna stala 100% vlastníkem. Společnost prošla restrukturalizací, která byla v roce 2009 završena přejmenováním na Grantika České spořitelny. V roce 2014 pak byla společnost přejmenována na Erste Grantika Advisory, a.s.

EGA nabízí komplexní služby v oblasti dotační politiky Evropské unie zejména dotační poradenství a výběrová řízení. Pro snížení rizika nesplácení závazků pak nabízí službu Dotační management, kde řídí dotační projekty klientů. Nabízí také zprostředkování poradenství při fúzích a akvizicích (M&A), které zahrnuje nákup a prodej podniků včetně jejich ocenění. V ekonomickém poradenství se EGA zabývá finanční a investiční analýzou.

Společnost má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Zlíně, Plzni, v Hradci Králové a Ostravě. Společnost dále nabízí své služby v rámci Slovenské republiky prostřednictvím dceřiné společnosti EuroDotácie, a.s. EGA pracuje dle normy ISO 9001:2001 a ISO 10006:2004.

Rok 2015 byl ve znamení nového dotačního období 2014 – 2020, které mělo být podle informací od orgánů státní správy spuštěno nejpozději v březnu 2015. Avšak vzhledem k problémům byl celý proces nového dotačního období spuštěn státní správou až v září 2015 pro registraci žádostí a v prosinci 2015 pro podání plných žádostí. Vzhledem k tomu, že smlouvy EGA jsou nastaveny tak, že platby probíhají až po faktickém podání plné žádosti a její faktické správnosti, drtivá většina příjmů se tak přesunula až do roku 2016.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem vykázala za rok 2015 Erste Grantika Advisory ztrátu ve výši 5 mil. Kč. Ztráta se však díky 120 podaným projektům v závěru roku 2015 zmírnila fakturací části administrativních poplatků. Další část příjmů pak plynula ze služby Dotační management a Výběrové řízení, které dlouhodobě jakožto doplňkové služby slouží také ke zmírnění volatility příjmů. Díky snížené fakturaci se saldo pohledávek dostalo na historické minimum. Díky tomu nebylo nutné tvořit opravné položky.

Společnost za celý rok 2015 realizovala i přes zmírněné problémy celkem 250 zakázek pro 150 klientů v oblastech přípravy žádostí o dotaci ze strukturálních fondů EU, výběrového řízení a dotačního managementu.

Erste Grantika Advisory, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	–5	4	5	–1	–1
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	27	44	43	37	42
Přidaná hodnota (mil. Kč)	19	34	33	26	29
Průměrný počet zaměstnanců	41	38	37	38	38

Kontaktní adresa: Jánská 10, 602 00 Brno
Telefon: 542 210 148

Internet: www.grantikacs.com
e-mail info@grantikacs.com

ČS do domu, a.s.

Společnost ČS do domu, a.s. sídlí na adrese Poláčkova 1976/2, Praha 4. Společnost zahájila činnost v roce 2009 a je 100% vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností ČS do domu je řízení externího prodeje produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny prostřednictvím sítě exkluzivních externích finančních poradců.

ČS do domu rozšiřuje počet distribučních kanálů České spořitelny a přispívá tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. Zároveň přivádí do Finanční skupiny České spořitelny nové klienty a na základě marketingových kampaní aktivně oslovuje její neaktivní klienty.

Vzhledem k dynamickému prostředí externího prodeje finančních produktů pokračoval i v roce 2015 rozvoj ČS do domu tak, aby stále byla pro své externí partnery unikátní platformou na trhu finančního poradenství, která jim mimo jiné nabízí to, co jinde u konkurence nenajdou. To je například jedinečná nabídka prodeje energií nebo úzká spolupráce s mateřskou skupinou, která poskytuje obchodní tipy a možnosti dalších výdělků nad rámec běžných provizí za sjednání finančních produktů. Hlavním cílem je zabezpečit do budoucna nárůst obchodní sítě a navýšit obchodní výkony v rámci plnění obchodních plánů Finanční skupiny České spořitelny.

K těmto cílům dopomáhá dlouhodobě budovaná strategie obsahující orientaci na spolupráci s nejlepšími externími finančními poradci, podporu a rozvoj synergického fungování s mateřskou společností a nově nastavený model vzájemné obchodní spolupráce s Českou spořitelnou a jejími dalšími dceřinými společnostmi ve směru aktivní akvizice nových a aktivace neaktivních klientů.

Novinkou roku 2015 byl v pololetí spuštěný pilotní prodej nefinančních produktů na vybraných pobočkách České spořitelny realizovaný zaměstnanci ČS do domu v rámci služby Moje zdravé finance. Této nové obchodní větvi společnosti odpovídá nárůst počtu zaměstnanců společnosti.

Z obchodního hlediska byl rok 2015 typický tím, že nepřišel žádný velký legislativní nebo obchodní impuls, který by přinesl mimořádný prodej některého z finančních produktů, jak tomu bylo např. s produkty penzijní reformy v roce 2012 anebo vkladové části stavebního spoření v roce 2013. Díky tomuto faktu došlo k poklesu hrubých provizních objemů. Na druhé straně ČS do domu realizoval patřičné a odpovídající provozní optimalizace na nákladech společně s nižší mírou investic ve srovnání s předchozími transformačními léty, takže se společnost ČS do domu udržela v černých číslech.

ČS do domu, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**	**2011**
Základní kapitál (mil. Kč)	4	4	4	4	4
Bilanční suma (mil. Kč)	32	31	26	27	32
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	4	9	-9	1	1
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	88	96	116	92	90
Průměrný počet zaměstnanců	32	20	20	18	12

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13 b, 140 00 Praha 4
Telefon: 800 207 207

Internet: www.csdodomu.cz
e-mail: domu@csdodomu.cz

Erste Energy Services, a.s.

Společnost Erste Energy Services a.s. (ErES), se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, zahájila činnost v srpnu 2012. Společnost je 100% vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností Erste Energy Services je obchod s elektřinou a plynem.

Po svém založení v roce 2012 byly první roky existence společnosti spojeny s navyšováním objemů nejprve na straně výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů, poté s nastartováním prodeje elektřiny a plynu koncovým odběratelům v segmentu korporátních zákazníků. V roce 2015 byla obchodní aktivita soustředěna na aktivní vstup do segmentu retailových zákazníků, zejména díky participaci na úspěšném spuštění pilotního prodeje služby Moje Zdravé Finance ze strany České spořitelny.

Během roku 2015 bylo uzavřeno 126 smluv na výkup elektřiny z obnovitelných zdrojů s celkovým objemem přibližně 800 GWh, což představuje meziroční nárůst o 11 %. Zejména na poli výkupu elektřiny z bioplynových stanic se s počtem více než sto klientů a tržním podílem skoro 40 % řadí ErES těsně na druhé místo mezi všemi obchodníky. V roce 2015 společnost opětovně dokázala, že je pro producenty elektřiny z obnovitelných zdrojů spolehlivým a solidním partnerem.

Ještě výraznější nárůst obchodních aktivit byl patrný v oblasti dodávek elektřiny a plynu koncovým odběratelům. V roce 2014 činily dodávky zákazníkům z korporátního segmentu 250 GWh elektřiny, v roce 2015 pak 518 GWh elektřiny a plynu a pro rok 2016 má ErES nasmlouvány dodávky již na více než 600 GWh. V segmentu domácností má společnost pro rok 2016 nasmlouváno téměř 4 tisíce odběrných míst. Díky atraktivní cenové nabídce a spolehlivým službám pomáhá ErES šetřit svým klientům stovky až tísíce korun ročně za účet na elektřinu a plyn.

V roce 2016 bude společnost pokračovat v růstové strategii, zejména pak v segmentu domácností, který je pro celou Finanční skupinu České spořitelny klíčový.

Erste Energy Services, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**
Základní kapitál (mil. Kč)	2	2	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	495	271	110	40
Tržby z prodeje elektřiny a plynu (mil. Kč)	1 440	869	298	2
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	–155	–22	–42	16
Počet odběrných míst	3 075	1 348	163	26
Celkový objem dodávky (GWh)	557	172	2	0
Průměrný počet zaměstnanců	14	14	7	6

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, Praha 6
Telefon: 224 995 470, 224 995 369
Internet: www.eres.cz
e-mail: eres@eres.cz

Věrnostní program iBod, a.s.

Společnost Věrnostní program iBod, a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 24. června 2013. Základní jmění společnosti je 2 mil. Kč. Jediným akcionářem a 100% vlastníkem je Česká spořitelna, a.s. Společnost sídlí na adrese Olbrachtova 1929/62, Praha 4. Hlavní činností společnosti je provozování a strategické řízení koaličního věrnostního programu iBod. Zatímco strategické řízení programu je plně soustředěno v rukách společnosti, provozování programu je zajištěno prostřednictvím outsourcingu.

Po spuštění programu v roce 2013 se Věrnostní program iBod soustředil na získání kritického počtu klientů, který je nutný pro efektivní fungování programu v síti jeho partnerů. Tento úkol se podařilo v roce 2014 splnit. Na konci roku 2014 bylo v programu registrováno téměř 1 milion klientů. V roce 2015 byla zavedena možnost platit prostřednictvím ibodů u vybraných partnerů v online režimu, stejně jako možnost vybírat si odměny některých partnerů v jejich eshopech.

Věrnostní program iBod, a.s.	**2015**	**2014**	**2013**
Základní kapitál (mil. Kč)	2	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	202	154	100
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	–85	–40	–50
Průměrný počet zaměstnanců	5	3	0

Kontaktní adresa: P. O. BOX 19, 101 00 Praha 10
Telefon: 800 606 800
Internet: www.ibod.cz
e-mail: info@ibod.cz

MOPET CZ, a.s.

Společnost Mopet CZ vznikla 3. října 2010 a podniká na základě licence České národní banky jako instituce elektronických peněz. Na podzim roku 2013 došlo k významné změně akcionářské struktury, když se Česká spořitelna stala majoritním akcionářem společnosti. K 31. prosinci 2015 již byla akcionářem jediným. Činnost společnosti se soustřeďuje na vydávání elektronických peněz, poskytování platebních služeb, které se týkají elektronických peněz a provozování platebního systému s výjimkou platebního systému s neodvolatelností zúčtování. V roce 2015 se společnost Mopet CZ přestěhovala na Vinohradskou ulici a sdílí tak budovu využívanou Stavební spořitelnou České spořitelny.

Společnost provozuje službu univerzální předplacené platební karty Blesk peněženka ve spolupráci s mediálním domem Czech News Center, Sazka a MasterCard. V roce 2015 společnost spustila ve spolupráci s Českou spořitelnou službu Biip, předplacenou platební kartu pro děti a dospívající. Biip slouží jako způsob výplaty kapesného a tím zároveň pomáhá finančnímu vzdělávání dětí a mládeže. Obě předplacené karty jsou dobíjitelné mimo jiné v hotovosti na terminálech Sazky a lze s nimi platit v celosvětové akceptační síti MasterCard. Společnost také poskytuje technické zajištění některých transakčních služeb Finanční skupiny České spořitelny a dále rozvíjí koncept předplacených karet na českém trhu. Další rolí společnosti Mopet CZ je prototypování inovativních konceptů pro Finanční skupinu České spořitelny v oblasti elektronického platebního styku a elektronických peněz.

Mopet CZ, a.s.	**2015**	**2014**
Základní kapitál (mil. Kč)	102	77
Bilanční suma (mil. Kč)	68	66
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	–35	–38
Průměrný počet zaměstnanců	16	18

Kontaktní adresa: Vinohradská 1632/180, Praha 3
Telefon: 956 785 500
Internet: www.mopetcz.cz

Česká spořitelna, a. s.
Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČ: 45244782
Telefon: 956 711 111
Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C
Swift: GIBA CZ PX
Informační linka: 800 207 207
E-mail: csas@csas.cz
Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2015

K dispozici na internetu na adrese:
http://www.csas.cz/vz_2015

Produkce
Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

MS-DC Czech

www.csas.cz