

Pololetní zpráva 2017

Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví,
konsolidované, neauditované

JAK SE NÁM DAŘILO V PRVNÍM POLOLETÍ 2017

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY MEZIROČNÍ SROVNÁNÍ

Pomáháme lidem plnit sny o bydlení

31,7 MLD. KČ
OBJEM NOVÝCH HYPOTÉK



V PRAZE
BYCHOM ZA TO POŘÍDILI
6 679 PRŮMĚRNÝCH BYTŮ
O ROZLOZE 60 M²

+22,2%

Pomáháme lidem plnit potřeby a přání

17,4 MLD. KČ
NOVĚ POSKYTNUTÉ HOTOVOSTNÍ ÚVĚRY



TAKOVÉ BYLY
REKORDNÍ TRŽBY ALZA.CZ
V LOŇSKÉM ROCE

+10,6%

Pomáháme firmám rozvíjet se a inovovat

244,1 MLD. KČ
ÚVĚRY FIRMÁM A KORPORÁTNÍM KLIENTŮM



V ROCE 2009 BYCHOM
Z TĚTO SUMY UHRADILI DŮCHODY
VŠEM DŮCHODCŮM V ČR. LONI
BYCHOM MUSELI UŽ BEZMÁLA
100 MLD. PŘIDAT

+12,3%

Pomáháme klientům investovat

Celkový objem vkladů k 30. 6. 2017

117,3 MLD. KČ
PODÍLOVÉ FONDY



+17,1%

77,9 MLD. KČ
SPRÁVA AKTIV

+6,7%

MATEŘSKÁ FIRMA
GOOGLE ALPHABET INC. LETOS VE
2. ČTVRTLETÍ VYDĚLALA PŘÍBLIŽNĚ
STEJNOU SUMU



73,8 MLD. KČ
PENZIJNÍ FONDY

+8,7%

SPOLEČNOST
NÁM DŮVĚŘUJE

75,6 MLD. KČ
VKLADY VEŘEJNÉHO SEKTORU



602,7 MLD. KČ
VKLADY DOMÁCNOSTÍ

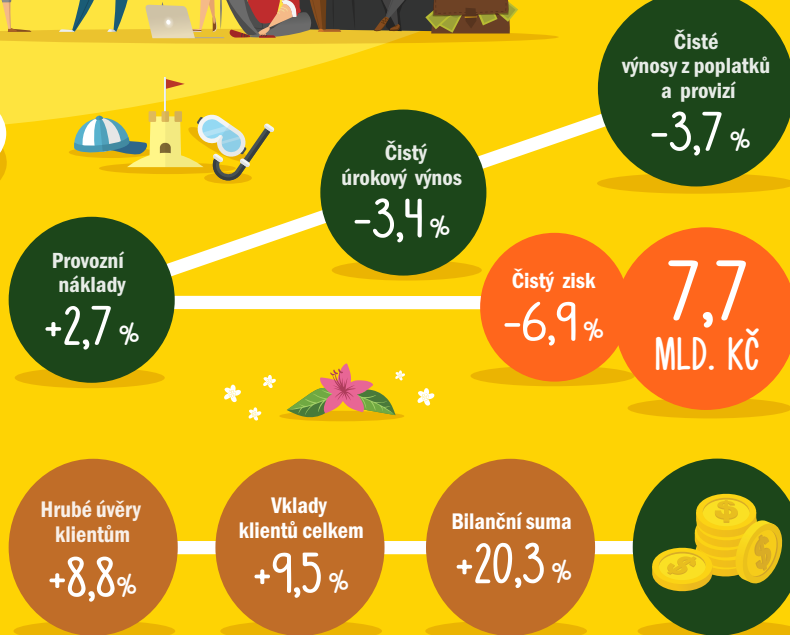
157,5 MLD. KČ
FIREMNÍ VKLADY

TO JE TĚMĚŘ
SEDMINÁSOBEK VŠECH DOTACÍ,
KTERÉ JSME LETOS OBRŽELI
Z EVROPSKÝCH FONDŮ

10 197
ZAMĚSTNANCŮ

4,7 MIL.
KLIENTŮ

1,35 MIL.
FANOUSKŮ V MASS
MARKETU



ČESKÁ
SPORITELNA

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2017	2
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2017	3
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2017	6
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2017	10
Vybrané ekonomické ukazatele	11
Finanční část	12

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2017

Během prvního pololetí roku 2017 se ekonomický vývoj v České republice opět zlepšil. Za tímto vývojem stálo především ekonomické oživení v eurozóně. To zlepšilo nejen zahraniční poptávku po českých vývozech, ale přeneslo se také do dalšího posílení trhu práce, a tím i do vývoje domácí poptávky. Příznivý ekonomický vývoj ovlivnil také cenový růst, když se po většinu prvního pololetí roku 2017 inflace pohybovala nad 2% inflačním cílem České národní banky (dále jen ČNB). V dubnu ukončila ČNB svůj kurzový závazek, což bylo následováno posílením kurzu koruny k euru.

V prvním čtvrtletí letošního roku dosáhl meziroční růst hrubého domácího produktu (dále jen HDP) v české ekonomice 3 %*, zatímco v minulém roce rostlo HDP v průměru o 2,5 %*. Na zlepšeném vývoji reálné ekonomické aktivity se podílelo zvýšení zahraniční poptávky po českých vývozech, což se s mírným zpožděním přeneslo do vyšší poptávky firem po zaměstnancích a následně i do vývoje domácí spotřeby. Ve směru vyššího růstu HDP působil na začátku roku také kurzový závazek ČNB.

Cenový růst v meziročním vyjádření dosahoval během prvního pololetí letošního roku v průměru 2,3 %*. Ve směru vyšších cen působila především silná domácí poptávka a mzdový růst, jenž se zčásti přenesl do cenového růstu. Vedle toho se také na začátku roku významně zvýšily ceny potravin a ve směru vyšší inflace pů-

sobily rovněž ceny pohonných hmot. Opačným směrem ovlivňovalo inflaci posílení kurzu koruny k euru, k němuž došlo po dubnovém ukončení kurzového závazku.

Vývoj na trhu práce navázal na loňský rok dalším posílením. Ekonomické oživení se přeneslo do vysoké poptávky firem po zaměstnancích, díky níž se míra nezaměstnanosti dostala až na 3 %*. Jedná se o nejnižší míru nezaměstnanosti v rámci EU. Vedle poklesu nezaměstnanosti se příznivý ekonomický vývoj přenesl do mzdového růstu, který v prvním čtvrtletí roku přesáhl 5 %*.

V průběhu dubna ukončila ČNB svůj kurzový závazek, což vedlo ke zpřísnění měnových podmínek v české ekonomice. Během druhého čtvrtletí letošního roku kurz koruny pozvolna posiloval, až se na konci tohoto období přiblížil hladině 26 Kč/euro**. Za tímto vývojem stál příznivý vývoj české ekonomiky a také vyjádření ČNB. Ta naznačovala možnost růstu úrokových sazeb ve druhé polovině letošního roku.

Výnosy z českých státních dluhopisů se během prvního pololetí zvýšily. Zvýšení bylo podpořeno vyšší inflací v české ekonomice a v eurozóně, ukončením kurzového závazku ČNB, díky němuž se od dubna zvyšovaly krátkodobé výnosy, a vyjádřením ČNB k možnému růstu sazeb.

* zdroj Český statistický úřad

** zdroj Česká národní banka

Konsolidované hospodářské výsledky

České spořitelny za 1. pololetí 2017

Výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala za první pololetí roku 2017 podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví neauditovaný konsolidovaný **čistý zisk po menšinových podílech ve výši 7,7 mld. Kč. Příznivý vliv na velikost dosaženého čistého zisku mají zejména rostoucí úvěrové obchody**, zlepšující se kvalita úvěrového portfolia a nárůst čistého zisku z obchodních operací. V porovnání s loňským pololetím se však čistý zisk snížil o 7 %. Loňský pololetní zisk byl výrazně ovlivněn jednorázovým výnosem z prodeje akcií společnosti Visa Europe. Bez tohoto vlivu by se čistý zisk v meziročním porovnání zvýšil o 8 %.

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE*) se vzhledem k poklesu čistého zisku **snížil na 12,5 %** z 13,5 %. Výrazný nárůst průměrného objemu aktiv přispěl k poklesu ukazatele výnosnosti aktiv (ROA**) na 1,2 % z 1,7 %.

Provozní zisk, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů, **dosáhl úrovně 9,4 mld. Kč.** To ve srovnání s loňským pololetím představuje snížení o 8 %. Provozní výnosy se snížily o 3 % na 18,4 mld. Kč a zahrnují čistý úrokový výnos, čistý výnos z poplatků a provizí, výnosy z dividend, čistý zisk z obchodních operací, čistou ztrátu z finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě, zisk nebo ztrátu z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosy z pronájmu. Provozní náklady se v porovnání s loňským pololetím zvýšily o 3 % na 9,0 mld. Kč a zahrnují náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy majetku. **Ukazatel poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) se zvýšil na 49,0 %** ze 46,3 %.

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos, který představuje plné dvě třetiny provozních výnosů. **Současná příznivá ekonomická situace se promítá do silného růstu úvěrů**, čistý objem klientských úvěrů se v meziročním srovnání zvýšil o výrazných 10 %. Stále však ještě klesají průměrné úrokové výnosy z důvodu splatnosti úvěrů a dluhopisů s vyšším úrokovým výnosem. **Setrvalý tlak na nízké úrokové sazby se promítá do meziročního poklesu čisté úrokové marže** vztahované ke všem úročeným aktivům na 2,74 % z 3,18 % v loňském pololetí. Na poklesu úrokové marže se výrazně podílel vysoký objem mezibankovních úvěrů v průběhu 1. pololetí v souvislosti s ukončením devizových intervencí ČNB. Bez vlivu mimořádného nárůstu průměrného objemu těchto aktiv by čistá úroková marže dosáhla 3,04 %. **Pokles úrokových výnosů byl částečně kompenzován snižováním úrokových nákladů z vlastních emitovaných dluhopisů** díky poklesu jejich objemu z důvodu splacení.

Čistý úrokový výnos dosáhl objemu 12,3 mld. Kč. V porovnání se stejným obdobím minulého roku to představuje z výše uvedených důvodů pokles o 3 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí se v meziročním srovnání snížily o 4 % na 4,5 mld. Kč v souvislosti s klesajícími příjmy z finančních služeb. Důvodem je častější využívání levnější formy obsluhy a zvýhodněných programů a produktů klienty. **Příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry, za správu aktiv a úschovu a správu cenných papírů naopak zaznamenaly nárůst** a rovněž se zvýšily příjmy z prodeje pojišťovacích produktů.

Čistý zisk z obchodních operací se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku zvýšil o 10 % na 1,4 mld. Kč. Česká spořitelna navýšila zejména zisk z cizoměnových operací a z prodeje cizoměnových derivátů klientům.

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a z ostatního operativního pronájmu se snížily na 0,2 mld. Kč. **Za tímto vývojem stojí plánované snížení investic České spořitelny do realitních fondů.**

Náklady na zaměstnance představující polovinu provozních nákladů vzrostly o 3 % na 4,5 mld. Kč. Na nárůstu se podílí především růst platů a variabilních odměn. Ostatní správní náklady se zvýšily o 3 % a představují 3,5 mld. Kč. **České spořitelně se podařilo snížit náklady na kancelářské prostory, spotřebu materiálu a marketing.** Zvýšily se náklady na informační technologie v souvislosti s pokračující digitalizací banky a rostoucími požadavky bankovních regulátorů. Vzrostl rovněž příspěvek do Fondu pojištění vkladů vzhledem k nárůstu pojištěných vkladů. Vzhledem k digitalizaci banky se také v porovnání s loňským pololetím zvýšily odpisy hmotného a nehmotného majetku o 2 % na 1,0 mld. Kč.

Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty dosáhl hodnoty 0,3 mld. Kč. **Česká spořitelna prodala zejména státní dluhopisy z portfolia realizovatelných finančních aktiv.** Výrazný meziroční pokles způsobil již výše zmíněný jednorázový výnos z prodeje akcií společnosti Visa Europe ve výši 1,4 mld. Kč před zdaněním realizovaný v loňském roce.

Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tj. saldo tvorby opravných položek na rozvahová úvěrová rizika) **dosáhla kladné úrovně 0,3 mld. Kč. To znamená výrazné zlepšení** v porovnání se stejným obdobím roku 2016. **Na tomto dobrém výsledku se podílí rostoucí kvalita úvěrového portfolia** bez nárůstu riziko-

* Ukazatel ROE se počítá jako poměr čistého zisku za účetní období přepočteného na celý rok a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu (123 008 mil. Kč za 1. pololetí 2017 a 121 629 mil. Kč za 1. pololetí 2016)

** Ukazatel ROA se počítá jako poměr čistého zisku za účetní období přepočteného na celý rok a průměrného měsíčního objemu aktiv (1 248 433 mil. Kč za 1. pololetí 2017 a 996 554 mil. Kč za 1. pololetí 2016)

vých úvěrů spojená s významným rozpuštěním opravných položek u několika velkých korporátních klientů.

Na ostatním provozním výsledku v objemu –0,4 mld. Kč se podílí řada faktorů, jako například zisky a ztráty z přecenění a prodeje investičního majetku, zhodnocení či znehodnocení hmotného majetku či tvorba a rozpuštění ostatních rezerv. **Součástí ostatního provozního výsledku je také roční povinný příspěvek do Fondu pro řešení krize** přesahující 0,4 mld. Kč.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná výše bilanční sumy dosáhla rekordní úrovně 1 247,6 mld. Kč a v porovnání s loňským pololetím se tak výrazně zvýšila o 20 %. Od počátku roku se pak bilanční suma zvýšila o 17 %. V meziročním srovnání došlo ke změně struktury aktiv, zvýšil se objem poskytnutých úvěrů klientům a objem vkladů uložených u ČNB. Oproti tomu se snížil objem realizovatelných finančních aktiv. Na pasivní straně bilance se zvýšily klientské vklady, mezibankovní vklady a finanční závazky k obchodování.

Rostoucí česká ekonomika a aktivní přístup České spořitelny přispěly k nárůstu celkového čistého portfolia klientských úvěrů za posledních dvanáct měsíců **o výrazných 10 % na 606,8 mld. Kč**. V absolutních číslech to představuje 53,7 mld. Kč. Od počátku roku se celkové čisté portfolio klientských úvěrů zvýšilo o 5 %. Na nárůstu úvěrových obchodů se podílely zejména hypoteční úvěry, úvěry korporátním klientům a hotovostní spotřebitelské úvěry.

Největší zásluhu na růstu úvěrů domácnostem mají jednoznačně hypoteční úvěry. **Nárůst hrubého objemu portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám** oproti loňskému prvnímu pololetí **dosáhl výrazných 13 %**. V absolutním objemu to představuje 25,1 mld. Kč. Celková výše hypotečních úvěrů k 30. červnu roku 2017 tak činí 221,0 mld. Kč. Růst hypotečních úvěrů souvisí s nízkými úrokovými sazbami, rostoucími příjmy domácností a v neposlední řadě i s atraktivní nabídkou hypotečních úvěrů České spořitelny. **Důležitý ukazatel poměru průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti (loan to value ratio) je za celé portfolio na komfortní úrovni 61,9 %**.

Zájem klientů o renovace či rekonstrukce svých nemovitostí se také odrazil v 3% nárůstu úvěrových obchodů Stavební spořitelny České spořitelny. Hrubé portfolio jejich úvěrů dosáhlo výše 36,6 mld. Kč. **Oživení zaznamenaly také hotovostní spotřebitelské úvěry**. Ty se v souvislosti s rostoucí spotřebou domácností v porovnání s loňským pololetím zvýšily o 4 % na 54,6 mld. Kč.

Hrubé úvěry firmám, korporátním klientům a velkým klientům z veřejného sektoru se v meziročním srovnání zvýšily o 12 % na 244,1 mld. Kč (bez vlivu interní resegmentace o 8 %). **Dařilo se zejména segmentu velkých korporátních klientů, úvěrům**

poskytnutým na komerční nemovitosti a klientům ze sektoru malých a středních podniků (SME).

O kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek. Tento ukazatel se stále zlepšuje a k 30. červnu roku 2017 činil 2,3 %. Ve stejném období minulého roku představoval 3,6 % a na konci roku 2016 byl na hodnotě 3,2 %.

Celkový objem portfolií finančních aktiv určených k obchodování, oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti, dosáhl v polovině roku 2017 hodnoty 248,5 mld. Kč, což ve srovnání s loňským pololetím značí pokles o 2 % a v porovnání s koncem roku 2016 pokles o 3 %. **Snížil se zejména objem dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv**. Na druhou stranu **vzrostl objem aktiv v reálné hodnotě na 25,4 mld. Kč**. Více než 89 % celého finančního portfolia je tvořeno dluhopisy, zejména vládními. Akcie, úvěry v reálné hodnotě a další finanční aktiva představují 11 % z celkového objemu. V položce Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank se v porovnání s pololetím loňského roku i s koncem roku 2016 výrazně zvýšily vklady u ČNB, a to na 303,0 mld. Kč. **Česká spořitelna u ČNB ukládá svůj přebytek likvidních prostředků ve formě krátkodobých vkladů**.

Hodnota hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí poklesla o 3 % na 14,3 mld. Kč. Objem hmotného majetku představuje 10,0 mld. Kč, 86 % z tohoto objemu představují pozemky a budovy. Nehmotný majetek činí 4,2 mld. Kč.

Závazky ke klientům včetně vkladů v reálné hodnotě v porovnání s loňským pololetím vzrostly o 10 % a **dosáhly výše 835,8 mld. Kč**. Od počátku roku vzrostly o 6 %. Samotné vklady domácností se meziročně zvýšily o 9 % na 602,7 mld. Kč, a to **zejména vklady na osobních účtech a spořicíh produktech**, jako například Spoření ČS. Vklady firemní klientely se za posledních 12 měsíců zvýšily o 14 % na 157,5 mld. Kč. Vklady veřejného sektoru zaznamenaly nárůst o 5 % na 75,6 mld. Kč. Korporátní klienti i veřejný sektor ukládají u České spořitelny svoji přebytečnou likviditu.

Závazky k bankám se oproti pololetí roku 2016 zdvojnásobily na 213,3 mld. Kč. Na tomto vývoji se nejvíce podílelo zvýšení krátkodobých termínovaných vkladů bank a přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Objem závazků z dluhových cenných papírů v konsolidované bilanci poklesl o 19 % na 9,1 mld. Kč, a to v souvislosti se splatností některých emisí emitovaných hypotečních zástavních listů a dluhopisů.

Vlastní kapitál náležející akcionářům banky dosáhl úrovně 115,8 mld. Kč, což představuje nárůst o 2 % v porovnání s loň-

ským pololetím. Ve srovnání s koncem roku 2016 se objem vlastního kapitálu snížil o 5 % v důsledku výplaty dividend v červnu roku 2017.

Kapitálová přiměřenost Tier I a II za regulační konsolidovaný (CRR) celek České spořitelny podle metodiky BASEL III k 30. červnu 2017 činila 19,3 % a **dosahuje** tak **vysoké komfortní úrovně**. V pololetí roku 2016 činila hodnota Tier I a II 19,6 % a na konci roku 2016 představovala 20,1 %. Celkový kapitál Tier I a II podle metodiky BASEL III pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosáhl hodnoty 102,5 mld. Kč, přičemž celková expozice vůči riziku činí 532,6 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 99,1 mld. Kč, respektive 506,1 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2017

Moje zdravé finance

Česká spořitelna představila před rokem koncept Moje zdravé finance, který pomáhá klientům k finanční prosperitě. Koncept je založený na poradenství a vede klienty k úsporám a správnému řízení jejich financí. Moje zdravé finance si do pololetí letošního roku zřídilo téměř půl milionu klientů. Na základě dostupných údajů o klientech mají poradci k dispozici personifikované „dobré rady“ a komunikace s klientem je tak cílená na jeho danou životní situaci. Banka stále pokračuje v optimalizaci komunikace s klienty výběrem vhodných distribučních kanálů. Jejich prostřednictvím s nimi udržuje vztah a buduje důvěru. Dobré rady od České spořitelny bude klient stále častěji dostávat i jiným způsobem než jen od poradce na pobočce. Záměrem banky je poskytovat tipy a rady pro lepší hospodaření i přes ostatní distribuční kanály nebo dokonce online, a to ve vazbě na místo, kde se klient zrovna nachází.

Nový poradenský koncept České spořitelny má svou digitální podobu v aplikaci Moje zdravé finance. Aplikace je velmi přehledná a uživatelsky příjemná. Byla vyvinuta s cílem, aby ji mohli využívat nejen poradci, ale i samotní klienti. Interně je aplikace využívána poradci na pobočkách pro přípravu na schůzku s klientem. Poradci si v aplikaci mohou zobrazit kompletní přehled finanční situace klienta ve všech oblastech hospodaření spolu s konkrétními doporučeními, jak lépe hospodařit, a to vše nabídnout klientovi. Aplikace má velký potenciál, a proto ji Česká spořitelna dále rozvíjí a obohacuje o nové funkcionality.

Pobočky jako Centra zdravých financí

V rámci konceptu Moje zdravé finance se Česká spořitelna rozhodla nasměrovat investice také do změny vzhledu svých poboček. Záměrem úprav není jen zmodernizovat prostředí, ale především změnit vzhled a uspořádání pobočky tak, aby místo pro setkávání s klienty vyhovovalo plně záměru nového poradenského konceptu. Pobočky jsou svým uspořádáním vstřícnější, jsou lépe vybaveny samoobslužnými stroji a místa pro poradenské rozhovory jsou komfortnější.

Česká spořitelna využívá ke zkrácení čekací doby na všech svých pobočkách aplikaci Schůzkovník. Ta umožní klientům domluvit si jednoduše schůzku s poradcem na konkrétní datum a čas. Aplikace je dostupná i v internetovém bankovníctví.

Klienty velmi oceňovanou a úspěšnou novinkou je služba Videobankéř pro online schůzky s produktovými specialisty bez nutnosti za nimi cestovat. Aktuálně nabízí možnost videokonference 154 poboček a služba se bude dále rozšiřovat. Poradce může dohod-

nout klientovi schůzku s videobankéřem pohodlně i pomocí aplikace Schůzkovník.

Digitální svět České spořitelny

Snahou České spořitelny je vytvořit spolehlivý, moderní a bezpečný digitální ekosystém. Ten umožní klientům bez omezení využívat digitální bankovníctví a související služby v místě a čase, jež jim nejvíce vyhovují. Základním pilířem digitálního světa je internetové bankovníctví a dlouhodobým záměrem České spořitelny je v této oblasti udávat trend. Z tohoto důvodu Česká spořitelna postupně přechází na novou úroveň internetového bankovníctví pod názvem George. George je velmi přehledný, intuitivní, personifikovatelný a učenlivý. Během používání se zdokonaluje v tom, aby klientovi nabízel relevantní přehledy jeho hospodaření. Nešetří užitečnými radami, jak spořit či lépe peníze zhodnocovat. George prošel pilotní fází, aktuálně už je všem klientům přístupný. Pod názvem George Go mohou klienti využívat rovněž jeho mobilní verzi.

Významné změny se dočkají také internetové stránky České spořitelny. Pod názvem Emil banka adaptuje skupinový Erste koncept. Nový web bude nabízet atraktivní image a zajistí, aby se stránky přehledně zobrazily na všech prohlížečích zařízeních. Nové internetové stránky jsou nyní v testovacím provozu přístupné zaměstnancům, na podzim se plánuje oficiální spuštění.

Banka nadále pokračuje v řadě projektů, jejichž cílem je zjednodušit bankovní dokumentaci a zkrátit klientovi čas strávený jejím vyřizováním. Příkladem mohou být proces distribuce běžných účtů a úvěrů nebo projekt „vzdálený podpis“. Právě ten si klade za cíl umisťovat co nejvíce dokumentů k podepisování do internetového bankovníctví. Klient je tak u desítek dokumentů ušetřený návštěvy pobočky a dokumenty podepisuje z domova. Česká spořitelna se rovněž hlásí ke konceptu bezpapírová banka. Stále více dokumentů tak přechází do digitální podoby.

Online hypotéka

Na hypotečním trhu byla v 1. pololetí Česká spořitelna opět úspěšná. Za prvních šest měsíců letošního roku poskytla nové hypotéky za 31,7 mld. Kč.* Úspěch České spořitelny je podpořen inovativním přístupem a udáváním nových trendů při poskytování hypoték. Příznivcům moderních technologií nabídla Česká spořitelna v srpnu loňského roku novou webovou aplikaci, v níž si mohou klienti za pouhých 15 minut a navíc online z pohodlí domova, jednoduše, pohodlně a rychle vyřídit refinancování hypotéky.

* podle statistiky Ministerstva pro místní rozvoj

Online refinancování hypotéky bez návštěvy pobočky bylo tak úspěšné, že se Česká spořitelna rozhodla posunout o další krok. K refinancování přidala i možnost online sjednání nové hypotéky, a kompletně proto přepracovala webové stránky hypotečního centra. Ty měsíčně navštíví více než 50 tisíc lidí, přičemž téměř polovina návštěv je z mobilního telefonu. Trend digitalizace je velmi rychlý a Česká spořitelna se na něj snaží okamžitě reagovat. Online hypoteční specialisté dokážou odborně poradit, jsou rychlí a spolehliví. Klient je po celou dobu sjednání hypotéky v telefonickém či e-mailovém kontaktu s jedním online hypotečním specialistou. Hypotéku vyřeší klient od začátku až do konce bez návštěvy pobočky, čímž je Česká spořitelna na hypotečním trhu jedinečná. Pro závěrečný podpis smlouvy poradce navštíví klienta tam, kde to klientovi nejvíce vyhovuje, tedy i doma.

Erste Private Banking

Erste Private Banking (dále jen EPB) je vrcholem nabídky bankovníctví soukromým klientům. Své služby začalo EPB nabízet movitějším klientům před deseti lety, konkrétně 1. června 2007. Postupně se rozšířilo z Prahy do všech regionů České republiky a výrazně se také zvýšil rozsah poskytovaných služeb. Mezi nově poskytované služby patří právní a daňové poradenství a úvěrová strategie. Novou službou je také Wealth management pro klienty s rozsáhlým majetkem. Cílem služby je péče o bohatství, které přesáhne jednotlivé generace klientů. EPB má dokonalé znalosti finančních dispozic klienta a umí podat excelentní finanční doporučení, které ocení i další generace.

EPB také začalo nabízet klientům zcela specifickou třídu aktiv v podobě fondu ČS PRIVATE EQUITY 1. Private equity je převážně dlouhodobé financování poskytované malým a středním firmám za získání podílu na jejich základním kapitálu. Private equity jsou tak alternativním zdrojem financování inovativních projektů a firem s potenciálem rychlého růstu. S tím je pak také spojeno vyšší riziko, velmi omezená likvidita a dlouhý investiční horizont. Správcem uzavřeného podílového fondu kvalifikovaných investorů ČS PRIVATE EQUITY 1 je Erste Asset Management, pobočka Česká republika.

Erste Corporate Banking

Klientům ze segmentu malých a středních podniků (dále jen SME) nabídla Česká spořitelna pod názvem Easy Loan snadnější přístup k financování v podobě balíčku jednoduchých produktů s rychlým schvalovacím procesem. Easy Loan garantuje jak dobu schválení úvěrů, tak i lhůtu doručení peněz na účet klienta. Je poskytován za výhodných podmínek a bez extrémních nároků na podklady od potenciálního klienta. Do konce 1. pololetí banka poskytla Easy Loan v objemu téměř 1 mld. Kč. Easy Loan je prvním výsledkem změnového programu SME, který tvoří páteř korporátní strategie České spořitelny.

Česká spořitelna pokračuje i v dalším rozšiřování úspěšné spolupráce s Evropskou investiční bankou (dále jen EIB). V březnu se jako první banka ve střední i jihovýchodní Evropě zapojila do Investičního plánu Evropské komise. Díky nové garanční lince od EIB může Česká spořitelna českým firmám nabídnout zvýhodněné investiční úvěry v celkové hodnotě 100 mil. eur. Nová garance je určena zejména na zvýšení dostupnosti financování středně velkým firmám až s 3 000 zaměstnanci. Při splnění podmínek ji však mohou využívat i větší firmy či municipální klienti. EIB bude u poskytnutých úvěrů z 50 % pokrývat rizika s nimi spojená. Úvěry mohou firmy čerpat primárně na projekty energetických úspor, inovace i další investiční priority. Dalším rozšířením dosavadní spolupráce s EIB si Česká spořitelna upevnila pozici jejího nejvýznamnějšího partnera ve střední Evropě. Doposud českým firmám zprostředkovala zvýhodněné úvěry v celkové výši 1,15 mld. eur.

Díky novému programu TOP Energy Effect pomáhá Česká spořitelna firemním klientům snížit jejich náklady na energie, a to řádově až o desítky procent. Řada podniků může ušetřit velkou část nákladů díky moderním technologiím a opatřením vedoucím k energetickým úsporám, a posílit tak svoji pozici na trhu. Energetičtí specialisté Erste Corporate Banking umí vhodná opatření identifikovat a samozřejmě také financovat.

Od 1. března 2017 do 31. března 2018 mohou firemní klienti Erste Corporate Banking využít nový program TOP EU+. Banka tak reaguje na novou vlnu dotačních výzev spuštěnou v listopadu roku 2016. V rámci programu mohou klienti získat investiční úvěr v maximální výši 20 mil. Kč na financování investičních projektů s žádostí o dotaci z fondů Evropské unie. Je podmíněn využitím poradenských služeb pro všechny fáze dotačního cyklu od dceřině společnosti Erste Grantika Advisory nebo od jiné bankou akceptovatelné konzultantské společnosti.

Ve spolupráci s Rozvojovou bankou Rady Evropy (dále jen CEB) začala Česká spořitelna nabízet nové zvýhodněné úvěry pro veřejné korporace, města, obce a další klienty z veřejného sektoru. Zvýhodněné financování mohou klienti využít na projekty v oblasti ochrany životního prostředí a zlepšování životních podmínek v městských a venkovských oblastech. Ve spolupráci s CEB plánuje Česká spořitelna klientům do března roku 2019 poskytnout financování v celkové hodnotě 50 mil. eur.

Chytré město (Smart City)

Stres s placením složenek na poslední chvíli snížila Česká spořitelna obyvatelům Brna. Ve spolupráci s brněnským magistrátem spustila v květnu nový e-shop pro platbu komunálního odpadu. Namísto placení u terminálů či na poště mohou Brňané zaplatit prostřednictvím platební karty elektronicky na portálu brněnského Dopravního podniku (www.brnopas.cz). Stačí se tam jen zaregistrovat. Brno se stalo prvním tuzemským městem, které se může chlubit reálným e-shopem na městské poplatky. Kromě komunál-

ního odpadu přes něj mohou občané nakupovat také předplatní jízdenky na městskou hromadnou dopravu.

Díky službě e-faktura mohou klienti České spořitelny nově dostávat elektronicky výzvy k uhrazení místních poplatků ze psa či za komunální odpad do svého internetového bankovníctví SERVIS 24 a rovnou je v něm také rychle a jednoduše zaplatit. S touto novinkou banka přišla v pilotním provozu v lednu letošního roku ve spolupráci s městem Tábor. Vzhledem k velmi dobré odezvě plánuje Česká spořitelna tuto novinku nabídnout dalším 30 městům. Možnost využívat e-fakturu má již nyní více než polovina českých měst pracujících s ekonomickým systémem GINIS od společnosti Gordic, která do něj e-fakturu implementovala.

Téměř revoluční novinku pomohla Česká spořitelna spustit v březnu roku 2017 v severočeském Děčíně. Ve spolupráci se společností Visa se podílela na vývoji nové chytré platební karty pro Dopravní podnik. Karta umožňuje platit bezkontaktně jízdné a přiřazovat k ní časové kupóny i osobám bez bankovního účtu. V rámci Česka jde o první projekt svého druhu, kdy lze předplacenou bankovní kartu využívat jako klasickou platební kartu a zároveň k ní přiřadit jízdné, jednorázové i ve formě časového kupónu. Děčín je tak po Londýnu a Ostravě teprve třetí město v Evropě s plně elektronizovaným jízdným bez nutnosti tisknout papírovou jízdenku.

Sociální bankovníctví

Po úspěšném startu se Sociální bankovníctví České spořitelny posunulo do korporátní sféry, kde využívá synergie propojení na dlouhodobě fungující a významnou bankovní oblast veřejného a neziskového sektoru. Sociální bankovníctví pokračuje v rostoucím trendu pomáhat organizacím se sociálním přesahem s financováním a rozvojem. Sociální bankovníctví nyní efektivně pokrývá celou Českou republiku. V průběhu letošního roku pomohlo financovat 63 projektů za více než 190 mil. Kč. Třetina klientů sociálního bankovníctví využívá rozvojové aktivity od akceleračních programů až po individuální mentoring. Měřitelným způsobem tak Česká spořitelna přispívá ke zvýšení kvality fungování sociálních podniků a organizací působících v oblasti sociálních služeb.

Podílové fondy

Investice do podílových fondů v České republice nepřestávají růst a Česká spořitelna s objemem spravovaného majetku klientů ve výši 113,4 mld. Kč zůstává lídrem na trhu zprostředkovatelů podílových fondů. Česká spořitelna drží více než čtvrtinový tržní podíl (podle údajů Asociace pro kapitálový trh Česká republika k 31. březnu 2017) a dále si upevňuje svoji vedoucí pozici. Většinu podílových fondů v nabídce České spořitelny představují produkty ze skupinové správcovské investiční společnosti Erste Asset Management, pobočka Česká republika.

Jeden z nejpobulárnějších podílových fondů a zároveň největší akciový fond v České republice otevřený akciový podílový fond Top Stocks v únoru poprvé ve své historii překonal hranici 10 mld. Kč objemu spravovaného majetku klientů. Do fondu Top Stocks investuje více než 50 tisíc investorů.

V červnu významnou hranici překonal další podílový fond otevřený smíšený podílový fond Konzervativní mix, který dosáhl objemu 20 mld. Kč spravovaného majetku klientů, a upevnil si tak svou pozici největšího podílového fondu v České republice. Do Konzervativního mixu investuje již více než 176 tisíc klientů.

Česká spořitelna prostřednictvím Erste Asset Management přichází samozřejmě i s novými fondy. V květnu připravila pro klienty nový akciový fond Stock Small Caps. Ten nabízí možnost investovat do menších firem operujících na vyspělých západních trzích, jejichž potenciál růstu není plně zahrnut v jejich ocenění. Od května do konce června klienti do tohoto fondu investovali již více než 0,3 mld. Kč. Fond je určen především pro zkušené a dynamické investory a je vhodný pro dlouhodobé investice na pět a více let.

REICO investiční společnost České spořitelny

ČS nemovitostní fond obhospodařovaný investiční společností REICO České spořitelny koupil na konci ledna roku 2017 administrativní budovu Park One v Bratislavě. Hodnota nové akvizice fondu činí 960 mil. Kč. Touto akvizicí rozšířil ČS nemovitostní fond své portfolio na 11 budov. V červnu dosáhla hodnota fondového kapitálu ČS nemovitostního fondu 15,4 mld. Kč. To představuje nárůst za posledních 12 měsíců o výrazných 45 %.

Valná hromada

Akcionáři České spořitelny na řádné valné hromadě, která se konala 25. dubna 2017 v Praze, schválili mimo jiné rozdělení zisku za rok 2016 a výplatu hrubé dividendy ve výši 76 Kč na prioritní i kmenovou akcii. Celkově tak bylo na dividendách vyplaceno 11,6 mld. Kč. Za rok 2016 vykazala Česká spořitelna nekonsolidovaný čistý zisk po zdanění ve výši 14,5 mld. Kč. Zbytek zisku, který nebyl vyplacen na dividendách, Česká spořitelna použije pro výplatu výnosů z vedlejšího kapitálu (0,6 mld. Kč) a na další posílení svého vlastního kapitálu.

Bohuslav Šolta novým šestým členem představenstva

S účinností od 13. března 2017 byl Bohuslav Šolta zvolen členem představenstva České spořitelny s odpovědností za řízení provozu a informačních technologií. Bohuslav Šolta tak obsadil dosud volnou šestou pozici člena představenstva České spořitelny. Bohuslav Šolta pracoval téměř pět let ve společnosti Slovenská sporiteľňa.

Tam řídil změny informačních technologií a provozu v době migrace na nový informační systém, projekt centralizace back office v oblasti retailu a projekt SME. Pod jeho vedením banka zvládla úspěšný transformační proces IT systémů.

Získaná ocenění

Česká spořitelna slavila šestinásobný úspěch v soutěži Zlatá koruna, která hodnotí finanční produkty na českém trhu. Banka si odnesla ocenění za společenskou odpovědnost, hypoteční úvěry a slavily také společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. a Česká spořitelna – Penzijní společnost, a. s.

Ocenění za společenskou odpovědnost se v soutěži uděluje teprve třetí rok. Prvenství je pro Českou spořitelnu o to cennější, jelikož ho obhájila potřetí v řadě. Společenskou odpovědnost banky tak opět ocenila porota i veřejnost.

Česká spořitelna zvítězila i v soutěži mezi hypotékami. Stavební spořitelna České spořitelny slavila hned dvojnásobně. Její Úvěr od Buřinky opět zabodoval a získal první místo v kategorii stavební spoření a odnesla si také bronz pro online stavební spoření. Bronzovou příčku si odnesla také Česká spořitelna – penzijní společnost za své doplňkové penzijní spoření. Na medailových pozicích se navíc objevuje už od roku 2009.

V soutěži TOP Zaměstnavatel roku 2017 získala Česká spořitelna za oblast bankovníctví a investice 2. místo. Oproti předchozímu roku si banka polepšila o jednu příčku, když ji letos ocenilo přes 10 tisíc vysokoškoláků. Pro studenty a absolventy nabízí Česká spořitelna řadu možností, jak se mohou uplatnit a vyzkoušet si práci v největší české bance. Mladí, schopní a vzdělaní lidé jsou pro budoucnost banky klíčoví, o čemž svědčí každoroční Absolventský program. Středoškoláky s prostředím banky seznamuje Česká spořitelna díky projektu „Můj potenciál“. Ten nabízí řadu stáží, brigád i vedení jejich studentských prací.

Věříme dobrým věcem

Cenou Flocus ocenila Nadace České spořitelny v lednu šest organizací a tři jednotlivce za to, že podporují lidi na okraji společnosti. Nadace České spořitelny se spolu se svou mladší sestrou – Nadací Depositum Bonum – zaměřuje zejména na vývoj a podporu systémových inovací v sociálním podnikání a ve vzdělávání, a to nejenom prostřednictvím tří akceleračních programů.

Například v Impact First si neziskové organizace mohou otestovat, jak životaschopný a finančně udržitelný je jejich obchodní záměr. Banka vypisuje tři kola ročně, pracovat na sobě může vždy 10 finalistů. 3. kolo se uskutečnilo v březnu a vyhrál ho projekt NášUp ostravské Spirály, která integruje lidi s duševními nemocemi. Ve 4. kole se vítězem stala Pekárna Na Plechu. Tu provozuje ve vý-

chodočeských Kvasinách organizace Pferda, jež v ní zaměstnává pekaře a cukráře s mentálním postižením či duševní nemocí.

Na počátku roku 2016 Česká spořitelna spustila dárcovskou aplikaci Melinda, díky níž je proces dárcovství mnohem jednodušší. Klienti jejím prostřednictvím už podpořili na tři desítky projektů různých neziskových organizací. V průměru darují 10 tisíc korun týdně a celkově již přispěli částkou více než 600 tisíc korun.

Česká spořitelna věří dobrým věcem, které vedou k prosperitě celé české společnosti.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2017

I ve druhé polovině letošního roku bude Česká spořitelna pokračovat v naplňování svého poslání vést klienty k finanční prosperitě, a tím přispívat k rozvoji celé české společnosti.

Tento strategický záměr tvoří základ služby Moje zdravé finance. Jejím hlavním principem je prostřednictvím kvalitního poradenství pomáhat klientům plnit jejich potřeby a usilovat o to, aby se zvyšovala jejich spokojenost s poskytovanými službami, aby lépe porozuměli svým financím a v konečném důsledku také ušetřili na svých výdajích.

V důsledku pokračujícího pozitivního vývoje české ekonomiky se i ve druhém pololetí roku 2017 očekává stabilizovaný vývoj České spořitelny směřující k růstu spokojenosti a loajality klientské základny.

V rámci bilance aktiv a pasív ve druhé polovině letošního roku banka předpokládá pokračující růst objemu úvěrů poskytovaných klientům. V souvislosti s dopady zpřísněných opatření ČNB v oblasti hypotečního úvěrování však nelze vyloučit určité zpomalení tempa růstu v porovnání s prvním pololetím. Také u primárních vkladů se očekává pokračování jejich nárůstu. V návaznosti na tyto předpoklady banka očekává pouze mírné odchylky u stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

V rámci výkazu zisku a ztráty je ve druhém pololetí letošního roku očekáván v zásadě obdobný vývoj jako v pololetí prvním. Objem čistého úrokového výnosu bude ovlivněn očekávaným vývojem úrokových sazeb a změnami ve struktuře aktiv i pasív. Do čistého výnosu z poplatků a provizí se bude pozitivně promítat zvyšující se aktivita klientů v oblasti investování do podílových fondů a cenných papírů, současně se zde negativně projeví pokračující tlak konkurence nových bank na českém trhu, jakož i omezující regulatorní požadavky Evropské unie. Čistý výnos z obchodování bude i nadále ovlivňován očekávaným posilováním kurzu koruny po ukončení kurzových intervencí ČNB. Dosažení plánovaného zisku bude dále ovlivněno i předpokládaným vývojem tvorby opravných položek na úvěrová rizika. Významnou úlohu sehraje i přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a snaha o snižování provozních nákladů.

Vybrané ekonomické ukazatele

Základní poměrové ukazatele

V mil. Kč	30. června 2017	30. června 2016
ROE	12,5 %	13,5 %
ROA	1,2 %	1,7 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost / Income)	49,0 %	46,3 %
Čistá úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům	2,74 %	3,18 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	32,7 %	35,1 %
Čisté pohledávky za klienty / závazky ke klientům	72,6 %	72,5 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL III, Tier I a II)	19,2 %	19,6 %

Údaje z obchodní činnosti

V mil. Kč	30. června 2017	30. června 2016
Počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 197	10 329
Celkový počet klientů	4 684 033	4 740 633
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví Servis 24 a Business 24	1 789 254	1 707 044
Počet karet	2 915 106	3 020 751
z toho kreditních	194 696	241 573
Počet bankomatů a platbomatů	1 652	1 595
Počet poboček České spořitelny	532	606

Čistý zisk vybraných dceřiných společností České spořitelny podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví

V mil. Kč	30. června 2017	30. června 2016
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	104	40
Erste Leasing, a. s.	34	43
Factoring České spořitelny, a. s.	36	17
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	39	33
S Autoleasing, a. s.	54	53
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	384	354

Čestné prohlášení

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



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2017

sestavená v souladu s mezinárodním účetním standardem IAS 34
Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	13
II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci	14
III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	15
IV. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	16
V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a. s., za období od 1. ledna do 30. června 2017	17

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	1–6 2017	1–6 2016
Čistý úrokový výnos	1	12 345	12 773
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	4 473	4 646
Výnosy z dividend	3	46	54
Čistý zisk z obchodních operací	4	1 420	1 290
Výsledek z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	4	–18	–53
Zisk nebo (–) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		–12	3
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	159	258
Náklady na zaměstnance	6	–4 517	–4 395
Ostatní správní náklady	6	–3 473	–3 375
Odpisy majetku	6	–1 031	–1 011
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	269	1 423
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	265	–695
Ostatní provozní výsledek	9	–368	–543
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		9 558	10 375
Daň z příjmů	10	–1 891	–2 136
Zisk z pokračujících činností po zdanění		7 667	8 239
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		7 667	8 239
Zisk nebo (–) ztráta náležející nekontrolním podílům		–6	1
Zisk nebo (–) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		7 673	8 238

Výkaz o úplném výsledku

V mil. Kč	Bod	1–6 2017	1–6 2016
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		7 667	8 239
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období		–1 176	–1 721
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období		–690	384
Kurzové rozdíly			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období		–16	15
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (–) ztráta za účetní období		354	255
Celkem		–1 528	–1 067
Ostatní úplný výsledek hospodaření		–1 528	–1 067
Úplný výsledek hospodaření		6 139	7 172
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		–6	1
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		6 145	7 171

II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci

V mil. Kč	Bod	Červen 2017	Prosinec 2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	11	331 303	173 100
Finanční aktiva k obchodování		37 721	20 944
Deriváty k obchodování	12	12 059	13 357
Ostatní finanční aktiva k obchodování	13	25 662	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14	383	423
Realizovatelná finanční aktiva	15	59 837	81 274
Finanční aktiva držená do splatnosti	16	162 653	167 899
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	17	27 200	22 328
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	18	606 787	577 453
Zajišťovací deriváty	19	594	519
Hmotný majetek		10 071	10 456
Investice do nemovitostí		2 372	2 390
Nehmotný majetek		4 197	4 284
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích		741	753
Pohledávky ze splatné daně		858	611
Pohledávky z odložené daně		453	136
Aktiva držená k prodeji		25	320
Ostatní aktiva	20	2 376	3 636
Aktiva celkem		1 247 571	1 066 526
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		56 287	17 982
Deriváty k obchodování	12	12 704	13 877
Ostatní finanční závazky k obchodování	21	43 583	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	1 337	1 997
Vklady klientů		1 337	1 997
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23	1 058 830	911 350
Vklady bank		213 287	114 282
Vklady klientů		834 432	786 876
Emitované dluhové cenné papíry		9 141	9 173
Ostatní finanční závazky		1 970	1 019
Zajišťovací deriváty	19	638	452
Rezervy	24	2 694	2 909
Závazky ze splatné daně		405	109
Závazky související s aktivy drženými k prodeji		–	125
Závazky z odložené daně		133	188
Ostatní závazky	25	11 249	9 684
Vlastní kapitál celkem		115 998	121 730
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		157	166
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		115 841	121 564
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 247 571	1 066 526

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne **17. srpna 2017**.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Ostatní vklady ke kapitálu	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	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. lednu 2016	15 200	11	93 532	8 107	28	3 275	-167	119 986	-23	119 963
Dividendy	-	-	-13 110	-	-	-	-	-13 110	-	-13 110
Změny rozsahu konsolidace	-	-	-3	-	-	-	-	-3	4	1
Úplný výsledek hospodaření	-	-	8 238	-	312	-1 394	15	7 171	1	7 172
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	8 238	-	-	-	-	8 238	1	8 239
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	312	-1 394	15	-1 067	-	-1 067
K 30. červnu 2016	15 200	11	88 657	8 107	340	1 881	-152	114 044	-18	114 026
K 1. lednu 2017	15 200	11	95 555	8 107	268	2 594	-171	121 564	166	121 730
Dividendy	-	-	-11 856	-	-	-	-	-11 856	-4	-11 860
Ostatní změny	-	-	-13	-	1	-	-	-12	1	-11
Úplný výsledek hospodaření	-	-	7 673	-	-559	-953	-16	6 145	-6	6 139
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	7 673	-	-	-	-	7 673	-6	7 667
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-559	-953	-16	-1 528	-	-1 528
K 30. červnu 2017	15 200	11	91 359	8 107	-290	1 641	-187	115 841	157	115 998

IV. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

V mil. Kč	Bod	1–6 2017	1–6 2016 reklassifikováno
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		9 558	10 375
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku		1 030	1 097
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek a rezerv k pohledávkám)		–86	1 208
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		31	–1 148
Změna reálné hodnoty derivátů		–456	456
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		–1 775	–1 731
Ostatní úpravy		342	824
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		–7 258	238
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		–3 389	683
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		–28 836	–21 410
Finanční aktiva k obchodování		–18 062	–12 276
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		56	–53
Realizovatelná finanční aktiva: dluhopisy		22 187	–5 918
Finanční aktiva držena do splatnosti		5 834	–2 407
Ostatní provozní aktiva		1 498	731
Vklady bank		55 841	–20 841
Vklady klientů		48 049	50 774
Finanční závazky k obchodování		38 816	11 831
Zvýšení nekontrolních podílů		–	–
Placená daň z příjmů		–1 860	–1 849
Ostatní provozní závazky		1 714	4 049
Peněžní tok z provozních činností		123 234	15 532
Realizovatelná finanční aktiva: akcie		127	899
Příjmy z prodeje			
Přidružených podniků		–	1 148
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		119	–100
Majetkových účastí			
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		–525	–230
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		39	–
Peněžní tok z investičních činností		–240	1 717
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		–11 856	–13 110
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–4	–
Ostatní finanční činnost (především změny podřízených závazků)		–	9
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		48	698
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		–	–4 910
Peněžní tok z finančních činností		–11 812	–17 313
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		149 884	92 278
Peněžní tok z provozních činností		123 234	15 532
Peněžní tok z investičních činností		–240	1 717
Peněžní tok z finančních činností		–11 812	–17 313
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	11	261 066	92 214
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–1 860	–1 849
Úroky přijaté		13 296	13 973
Dividendy přijaté		47	54
Úroky placené		–2 126	–2 231
Dividendy placené		–11 860	–13 110

V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a. s., za období od 1. ledna do 30. června 2017

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. prosince 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi 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 ostatních rizik.

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

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

Východiska sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka („mezitímní účetní závěrka“) skupiny byla sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“) a je prezentována v souladu s požadavky mezinárodního účetního standardu IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“. Z používání IFRS skupinou nevyplynou žádné rozdíly mezi IFRS vydanými Radou IASB a IFRS ve znění schválených EU.

Mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena ani prověřena auditorem.

Principy konsolidace

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich banka získala kontrolu. Banka má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže nese rizika a vlastní práva spojená s variabilními výnosy z takového subjektu a je schopna výkonem své moci výši těchto výnosů ovlivnit.

Pokud jde o počet společností a fondů zahrnutých do skupiny České spořitelny pro účely konsolidace podle IFRS, nenastaly v 1. pololetí 2017 žádné významné změny ve srovnání s 31. prosincem 2016.

Metody účtování a oceňování

Rozsah informací a údajů v této mezitímní účetní závěrce je ve srovnání s řádnou konsolidovanou účetní závěrkou menší. Proto je třeba ji používat spolu s řádnou konsolidovanou účetní závěrkou Finanční skupiny České spořitelny sestavenou k 31. prosinci 2016.

Příprava mezitímní konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo a použilo řadu úsudků, odhadů a předpokladů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, pasív, výnosů a nákladů. Úsudky, odhady a předpoklady aplikované v mezitímní konsolidované účetní závěrce, včetně míry nejistoty s nimi spojenými, jsou shodné s úsudky, odhady a předpoklady aplikovanými v rámci konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016.

Reklasifikace položek přehledu o peněžních tocích

Skupina v roce 2016 přehodnotila strukturu informací uváděných ve výkazu o peněžních tocích v souvislosti s ekonomickým modelem u podkladových finančních nástrojů. Výsledné změny se týkají položek „Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje“ a „Finanční aktiva držená do splatnosti“.

V důsledku reklasifikace jsou peněžní toky z kapitálových nástrojů, které byly uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Realizovatelná finanční aktiva“, nyní vykázány v rámci peněžního toku z investiční činnosti (tj. spolu s peněžními toky z dluhových finančních nástrojů), nikoli peněžního toku z provozní činnosti. Naopak peněžní toky z „Finančních aktiv držených do splatnosti“ jsou zahrnuty do peněžního toku z provozní činnosti, zatímco dříve byly součástí peněžního toku z investiční činnosti.

Cílem reklasifikace bylo poskytnout relevantnější a spolehlivější informace o peněžních tocích skupiny.

V mil. Kč	1–6 2016 původně	Reklasifikace	1–6 2016 reklasifikováno
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	10 375	–	10 375
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje	–5 019	–899	–5 918
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	–2 407	–2 407
Neupravené položky	13 482	–	13 482
Peněžní tok z investiční činnosti	18 838	–3 306	15 532
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje	–	899	899
Příjmy z prodeje/splacení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků	5 174	–4 026	1 148
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků	–6 433	6 433	–
Neupravené položky	–330	–	–330
Peněžní tok z investiční činnosti	–1 589	3 306	1 717
Peněžní tok z finanční činnosti	–17 313	–	–17 313
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	92 278	–	92 278
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	92 214	–	92 214

Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Od roku 2017 jsou závazné následující standardy, interpretace a novely relevantní pro skupinu, tyto však zatím nebyly doposud schváleny Evropskou unií:

- Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát
- Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce
- Novela IFRS 12 jako součást Roční revize IFRS 2014–2016

Žádné další významné změny v účetních pravidlech v důsledku uplatnění nových nebo novelizovaných účetních standardů ve srovnání s roční účetní závěrkou nenastaly.

Stav implementace a očekávaný kvantitativní dopad IFRS 9

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.

Popis IFRS 9 požadavků a očekávaných dopadů je popsán v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2016.

Skupina zahájila přípravu na přechod na IFRS 9 na počátku roku 2015, kdy byl oficiálně spuštěn na úrovni Erste Group Bank i skupiny projekt Implementace IFRS 9, a to včetně alokace zdrojů, rozpočtu, časového harmonogramu a projektového řízení v rámci tohoto projektu.

V průběhu roku 2015 a většinu roku 2016 skupina věnovala vývoji obecné koncepce a dokumentaci provozních opatření, která bude nutné realizovat v souvislosti se změnami interních směrnic, postupů, procesů a systémů v rámci hlavních oblastí v rámci projektu IFRS 9 (klasifikace, oceňování, stanovení reálné hodnoty, snížení

hodnoty a požadavků na reporting) – tj. v rámci přípravných aktivit potřebných pro přechod na IFRS 9 od 1. 1. 2018.

Koncem roku 2016 se Erste Group Bank i skupina zaměřovaly na oblasti vyplývající z fáze implementace, tj. na konkrétní provozní opatření, která bude nutné realizovat v souvislosti se změnami interních směrnic, postupů, procesů a IT systémů a aplikací.

Vzhledem k tomu, že docházelo k vývoji tržní praxe a vývoji doplňujících instrukcí a informací týkajících se vybraných oblastí IFRS 9 ze strany odborných kruhů (tj. regulačních orgánů či účetních poradců), tak v reakci na uvedený vývoj docházelo v průběhu implementace u omezené části provozních opatření (tj. procesů, postupů) k průběžnému zpřesňování. Tento zpřesňující proces bude pokračovat i v průběhu roku 2017, aniž by měl zásadní vliv na ukončení a finální implementaci požadovaných systémových nastavení (funkcionalit) v implementovaných systémových řešeních. V návaznosti na zmíněný zpřesňující proces budou interní směrnice a postupy průběžně aktualizovány a potvrzeny.

Druhá polovina roku 2017 bude určena ke spuštění nově implementovaných IFRS 9 funkcionalit (otestovaných a schválených Erste Group Bank a skupinou ke spuštění), přičemž tyto budou spuštěny souběžně s existujícími procesy v rámci stávajícího IAS 39. Toto souběžné spuštění má za cíl primárně zabezpečit technickou připravenost pro přechod na IFRS 9 k 1. 1. 2018, ale také věrohodnost a průkaznost dopadu z přechodu na IFRS 9, a to jak k datu první aplikace, tak i následně. Souběžné spuštění proto skupina chápe jako zdroj pro další zdokonalení zejména v oblastech nastavení provozních opatření v oblasti stanovení ztráty ze snížení hodnoty.

Současný stav implementace IFRS 9 na úrovni skupiny umožňuje skupině na agregované úrovni odhadnout kvantitativní dopad z titulu změn klasifikace a oceňování. V oblasti stanovení ztráty ze snížení hodnoty, vzhledem k tomu, že navrhovaná metodika je v současné době předmětem interní revize a zkušenosti získané

v rámci souběžného spuštění pomohou zpřesnit ohodnocení parametru „významného zvýšení kreditního rizika“ a odhadovaných očekávaných kreditních ztrát, nebude skupina kvantifikovat dopad z titulu přechodu na IFRS 9 k datu sestavení mezitímního konsolidovaného výkazu, tj. k 30. 6. 2017.

Pokud jde o kvantifikaci dopadu z titulu změn klasifikace a oceňování, prezentovaný dopad se může lišit od finálního dopadu zveřejněného k datu přechodu na IFRS 9, tj. k 1. 1. 2018, a to zejména v důsledku tržního vývoje a dalších změn v hodnotách finančních aktiv způsobených nákupy, prodeji či změnami oceňovacích metod dotčených finančních aktiv v průběhu roku 2017 – tj. do 31. 12. 2017.

Tak jak je uvedeno výše, odhadovaným dopadem ve smyslu změn ocenění finančních aktiv skupiny vyplývajícím z implementace standardu IFRS 9 je k 30. 6. 2017 následující dopad:

- Přesun dluhového cenného papíru v objemu CZK 1 072 milionů z kategorie k prodeji oceňovaných reálnou hodnotou podle IAS 39 do kategorie oceňovaných naběhlou hodnotou podle IFRS 9 vzhledem k tomu, že dotčený dluhový cenný papír splňuje charakteristiky pro zařazení do této kategorie na základě obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků.

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	1–6 2017	1–6 2016
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	675	527
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8	6
Realizovatelná finanční aktiva	349	351
Úvěry a jiné pohledávky	10 386	11 013
Finanční investice držené do splatnosti	2 102	2 245
Zajišťovací úrokové deriváty	85	54
Ostatní aktiva	126	35
Úrokové výnosy celkem	13 731	14 231
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	–506	–484
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–870	–1 044
Zajišťovací úrokové deriváty	2	70
Ostatní závazky	–12	–
Úrokové náklady celkem	–1 386	–1 458
Čistý úrokový výnos	12 345	12 773

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Poplatky a provize z cenných papírů	545	424
Clearing a vypořádání	90	108
Asset management	408	317
Správa, úschova a uložení hodnot	93	66
Platební styk	2 196	2 474
Distribuce produktů pro zákazníka	398	354
Úvěrové činnosti	697	863
Ostatní	46	40
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 473	4 646
Výnos z poplatků a provizí	5 931	6 340
Náklady na poplatky a provize	–1 458	–1 694

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	14
Realizovatelná finanční aktiva	42	40
Výnosy z dividend	46	54

4. Čistý zisk z obchodních operací a výsledek z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk z obchodních operací

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Obchodování s cennými papíry a deriváty	557	601
Devizové operace	1 009	671
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	–146	18
Čistý zisk z obchodních operací	1 420	1 290

Výsledek z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–9	–45
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–9	–8
Výsledek z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–18	–53

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

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Investice do nemovitostí	129	226
Ostatní operativní pronájem	30	32
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	159	258

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Náklady na zaměstnance	–4 517	–4 395
Mzdy	–3 219	–3 112
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	–1 017	–1 007
Ostatní náklady na zaměstnance	–281	–276
Ostatní správní náklady	–3 473	–3 375
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	–217	–200
Náklady na informační technologie	–1 323	–1 229
Náklady na kancelářské prostory	–640	–681
Náklady na provoz kanceláří	–369	–382
Náklady na reklamu a marketing	–393	–454
Poradenství a právní služby	–143	–143
Ostatní správní náklady	–388	–286
Odpisy majetku	–1 031	–1 011
Software a ostatní nehmotný majetek	–489	–417
Nemovitosti užívané skupinou	–318	–345
Investice do nemovitostí	–33	–71
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	–191	–178
Všeobecné správní náklady celkem	–9 021	–8 781

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

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	210	1 423
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	65	–
Z prodeje úvěrů a jiných pohledávek	–3	–
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	–3	–
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	269	1 423

K 30. 6. 2016 byl zachycen zisk z prodeje podílu ve VISA Europe Ltd. ve výši 1 423 mil. Kč.

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

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Finanční aktiva vedená v pořizovací ceně	–14	–
Realizovatelná finanční aktiva	1	2
Úvěry a jiné pohledávky	280	–698
Tvorba rezerv na rizika	–5 015	–1 808
Rozpuštění rezerv na rizika	5 047	934
Odpis pohledávek	–139	–100
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	387	276
Finanční aktiva držená do splatnosti	–2	1
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	265	–695

Od ledna 2017 banka vykazuje čistou tvorbu a rozpuštění rezerv na rizika na úrovni jednotlivých transakcí. V roce 2016 banka vykazovala čistou tvorbu a rozpuštění rezerv na rizika na úrovni jednotlivých klientských segmentů (definovaných typem klienta a typem rezervy na rizika). Tato změna nemá vliv na výsledný objem rezerv na rizika.

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	1–6 2017	1–6 2016
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitěho majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	181	245
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	122	–53
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	51	–335
Ostatní daně	–8	–34
Ostatní provozní náklady/výnosy	–714	–366
Ostatní provozní výsledek	–368	–543

K 30. 6. 2016 je finální roční příspěvek do fondu pro řešení krizí ve výši 398 mil. Kč zachycen v rámci položky „Ostatní provozní náklady/výnosy“. K 30. 6. 2016 byly zachyceny v položce „Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitěho majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“ zisk z prodeje podílu (51 %) v podniku zabývajícím se zpracováním karet transakcí ve výši 1 148 mil. Kč a ztráta ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 1 040 mil. Kč.

K 30. 6. 2017 je finální roční příspěvek do fondu pro řešení krizí ve výši 427 mil. Kč zachycen v rámci položky „Ostatní provozní náklady/výnosy“.

10. Daň z příjmů

Náklad na Daň z příjmů skupiny za prvních šest měsíců roku 2017 činil 1 891 mil. Kč (červen 2016: 2 136 mil. Kč), z toho výnos 18 mil. Kč představuje změnu odložené daně (červen 2016: náklad 402 mil. Kč.).

11. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Pokladní hotovost	24 486	24 144
Hotovost u centrálních bank	303 038	146 720
Ostatní vklady na požádání	3 779	2 236
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	331 303	173 100

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 12 134 mil. Kč (2016: 6 419 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.

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Pokladní hotovost	24 486	24 144
Nostro účty u centrálních bank	290 904	140 301
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	1 939	–
Nostro účty u bank	2 615	1 121
Loro účty u bank	–58 878	–15 682
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	261 066	149 884

12. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	Červen 2017			Prosinec 2016		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	655 952	10 703	–10 585	578 244	11 548	–11 271
Úrokové	311 660	6 817	–6 779	315 612	8 976	–8 684
Akciové	150	–	–8	550	24	–7
Měnové	342 960	3 849	–3 750	260 778	2 458	–2 492
Kreditní	–	–	–	–	–	–
Komoditní	1 182	37	–48	1 304	90	–88
Deriváty v bankovním portfoliu	58 444	1 356	–2 119	62 537	1 809	–2 606
Úrokové	14 498	846	–16	14 708	1 155	–19
Akciové	–	–	–	–	–	–
Měnové	43 946	510	–2 103	47 829	654	–2 587
Kreditní	–	–	–	–	–	–
Komoditní	–	–	–	–	–	–
Celkem	714 396	12 059	–12 704	640 781	13 357	–13 877

13. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Kapitálové nástroje	4	–
Dluhové cenné papíry	282	351
Vládní instituce	107	97
Úvěrové instituce	175	254
Úvěry a pohledávky	25 376	7 236
Ostatní aktiva k obchodování	25 662	7 587

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 25 376 mil. Kč (2016: 7 236 mil. Kč).

14. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Kapitálové nástroje	24	29
Dluhové cenné papíry	295	331
Vládní instituce	–	17
Úvěrové instituce	295	314
Úvěry a pohledávky	64	63
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	383	423

15. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Kapitálové nástroje	1 228	1 355
Dluhové cenné papíry	58 609	79 919
Vládní instituce	40 088	61 992
Úvěrové instituce	8 447	8 978
Ostatní finanční instituce	2 207	2 257
Nefinanční podniky	7 867	6 692
Realizovatelná finanční aktiva	59 837	81 274

16. Finanční aktiva držena do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	Červen 2017	Prosinec 2016	Červen 2017	Prosinec 2016	Červen 2017	Prosinec 2016
Vládní instituce	149 154	155 267	–	–	149 154	155 267
Úvěrové instituce	13 019	11 783	–5	–4	13 014	11 779
Ostatní finanční instituce	483	851	–1	–	482	851
Nefinanční podniky	3	3	–	–1	3	2
Finanční aktiva držena do splatnosti	162 659	167 904	–6	–5	162 653	167 899

17. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

K 30. červnu 2017 V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry	1 276	–	–7	1 269
Úvěrové instituce	1 276	–	–7	1 269
Úvěry a jiné pohledávky	25 938	–4	–3	25 931
Centrální banky	5 000	–	–	5 000
Úvěrové instituce	20 938	–4	–3	20 931
Celkem	27 214	–4	–10	27 200

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry	1 312	–	–7	1 305
Úvěrové instituce	1 312	–	–7	1 305
Úvěry a jiné pohledávky	21 027	–1	–3	21 023
Úvěrové instituce	21 027	–1	–3	21 023
Celkem	22 339	–1	–10	22 328

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

V mil. Kč	K 31. prosinci 2016	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 30. červnu 2017
Individuální opravné položky	-1	-4	1	-	-4
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-4	1	-	-4
Úvěrové instituce	-1	-4	1	-	-4
Portfoliové opravné položky	-10	-18	18	-	-10
Dluhové cenné papíry	-7	-7	7	-	-7
Úvěrové instituce	-7	-7	7	-	-7
Úvěry a jiné pohledávky	-3	-11	11	-	-3
Úvěrové instituce	-3	-11	11	-	-3
Celkem	-11	-22	19	-	-14

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 30. červnu 2016
Individuální opravné položky	-1	-3	3	-	-1
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-3	3	-	-1
Úvěrové instituce	-1	-3	3	-	-1
Portfoliové opravné položky	-13	-1	1	-	-13
Dluhové cenné papíry	-9	-	-	-	-9
Úvěrové instituce	-9	-	-	-	-9
Úvěry a jiné pohledávky	-4	-1	1	-	-4
Úvěrové instituce	-4	-1	1	-	-4
Celkem	-14	-4	4	-	-14

18. 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 30. červnu 2017				
Dluhové cenné papíry klientů	795	-	-4	791
Nefinanční podniky	795	-	-4	791
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	618 399	-9 701	-2 702	605 996
Vládní instituce	17 750	-4	-12	17 734
Ostatní finanční instituce	14 440	-138	-34	14 268
Nefinanční podniky	236 115	-5 593	-1 823	228 699
Domácnosti	350 094	-3 966	-833	345 295
Celkem	619 194	-9 701	-2 706	606 787
K 31. prosinci 2016				
Dluhové cenné papíry klientů	795	-	-2	793
Nefinanční podniky	795	-	-2	793
Úvěry a pohledávky za klienty	592 197	-13 015	-2 522	576 660
Vládní instituce	19 128	-1	-10	19 117
Ostatní finanční instituce	10 464	-145	-33	10 286
Nefinanční podniky	225 151	-6 861	-1 673	216 617
Domácnosti	337 454	-6 008	-806	330 640
Celkem	592 992	-13 015	-2 524	577 453

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 30. červnu 2017	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-13 015	-3 665	2 979	3 767	64	126	43	-9 701	139	-387
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-13 015	-3 665	2 979	3 767	64	126	43	-9 701	139	-387
Vládní instituce	-1	-4	-	1	-	-	-	-4	-	-
Ostatní finanční instituce	-145	-69	69	5	-	1	1	-138	-	-
Nefinanční podniky	-6 861	-1 774	595	2 250	41	114	42	-5 593	111	-89
Domácnosti	-6 008	-1 818	2 315	1 511	23	11	-	-3 966	28	-298
Portfoliové opravné položky	-2 524	-1 328	2	1 260	-	-124	8	-2 706	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-4	2	-	-	-	-	-4	-	-
Nefinanční podniky	-2	-4	2	-	-	-	-	-4	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 522	-1 324	-	1 260	-	-124	8	-2 702	-	-
Vládní instituce	-11	-7	-	6	-	-	-	-12	-	-
Ostatní finanční instituce	-32	-33	-	31	-	-	-	-34	-	-
Nefinanční podniky	-1 671	-834	-	779	-	-104	7	-1 823	-	-
Domácnosti	-808	-450	-	444	-	-20	1	-833	-	-
Celkem	-15 539	-4 993	2 981	5 027	64	2	51	-12 407	139	-387

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 30. červnu 2016	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-14 307	-1 643	1 239	742	160	285	-4	-13 528	100	-276
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-14 307	-1 643	1 239	742	160	285	-4	-13 528	100	-276
Vládní instituce	-1	-	-	-	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-127	-38	-	1	-	-	-	-164	-	-
Nefinanční podniky	-6 874	-996	431	422	72	308	-4	-6 641	73	-23
Domácnosti	-7 305	-609	808	319	88	-23	-	-6 722	27	-253
Portfoliové opravné položky	-2 005	-162	1	188	-	-285	-	-2 263	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-1	1	-	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-2	-1	1	-	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 003	-161	-	188	-	-285	-	-2 261	-	-
Vládní instituce	-1	-3	-	-	-	-	-	-4	-	-
Ostatní finanční instituce	-17	-6	-	2	-	-	-	-21	-	-
Nefinanční podniky	-1 254	-104	-	158	-	-286	-	-1 486	-	-
Domácnosti	-731	-48	-	28	-	1	-	-750	-	-
Celkem	-16 312	-1 805	1 240	930	160	-	-4	-15 791	100	-276

19. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 30. červnu 2017			K 31. prosinci 2016		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	4 329	15	-14	4 453	21	-12
Zajištění úrokového rizika	4 329	15	-14	4 453	21	-12
Zajištění peněžních toků	68 284	579	-624	45 997	498	-440
Zajištění úrokového rizika	40 762	189	-417	29 898	455	-54
Zajištění kurzového rizika	27 522	390	-207	16 099	43	-386
Celkem	72 613	594	-638	50 450	519	-452

20. Ostatní aktiva

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Náklady a příjmy příštích období	99	1 213
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	134	95
Různá aktiva	2 143	2 328
Ostatní aktiva	2 376	3 636

21. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Závazky z krátkých prodejů	2	-
Kapitálové nástroje	2	-
Vklady	43 581	4 105
Úvěrové instituce	29 777	-
Ostatní finanční instituce	9 416	4 009
Nefinanční podniky	4 388	96
Ostatní finanční závazky k obchodování	43 583	4 105

22. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Vklady	1 337	1 997
Vládní instituce	-	-
Nefinanční podniky	-	2
Domácnosti	1 337	1 995
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 337	1 997

23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Vklady	1 047 719	901 158
Vklady bank	213 287	114 282
Vklady klientů	834 432	786 876
Emitované dluhové cenné papíry	9 141	9 173
Dluhopisy	9 141	9 173
Ostatní finanční závazky	1 970	1 019
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 058 830	911 350

Vklady bank

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Jednodenní vklady	58 878	15 695
Termínované vklady	54 461	70 713
Repo obchody	99 948	27 874
Vklady bank	213 287	114 282

Vklady klientů

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Běžné účty/ Jednodenní vklady	734 089	679 889
Vládní instituce	71 500	55 874
Ostatní finanční instituce	34 120	19 402
Nefinanční podniky	119 256	123 163
Domácnosti	509 213	481 450
Termínované vklady	96 296	105 574
Vládní instituce	71	70
Ostatní finanční instituce	340	7 926
Nefinanční podniky	3 768	1 170
Domácnosti	92 117	96 408
Repo obchody	4 047	1 413
Vládní instituce	4 047	1 413
Ostatní finanční instituce	–	–
Nefinanční podniky	–	–
Vklady klientů	834 432	786 876
Vládní instituce	75 618	57 357
Ostatní finanční instituce	34 460	27 328
Nefinanční podniky	123 024	124 333
Domácnosti	601 330	577 858

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Červen 2017	Prosinec 2016
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	2 033	2 064
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	482	474
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85 %	5 065	4 986
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90 %	810	876
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	61	70
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	83	83
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	176	183
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	41	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	81	83
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	298	292
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					11	20
Emitované dluhopisy					9 141	9 173

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

24. Rezervy

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Restrukturalizace	119	149
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 849	1 857
Přísliby a poskytnuté záruky	671	725
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	375	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	296	294
Ostatní rezervy	55	178
Rezervy na nevýhodné smlouvy	14	15
Ostatní	41	163
Rezervy	2 694	2 909

V roce 2016 v položce „Ostatní rezervy“ byl zahrnut odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

25. Ostatní závazky

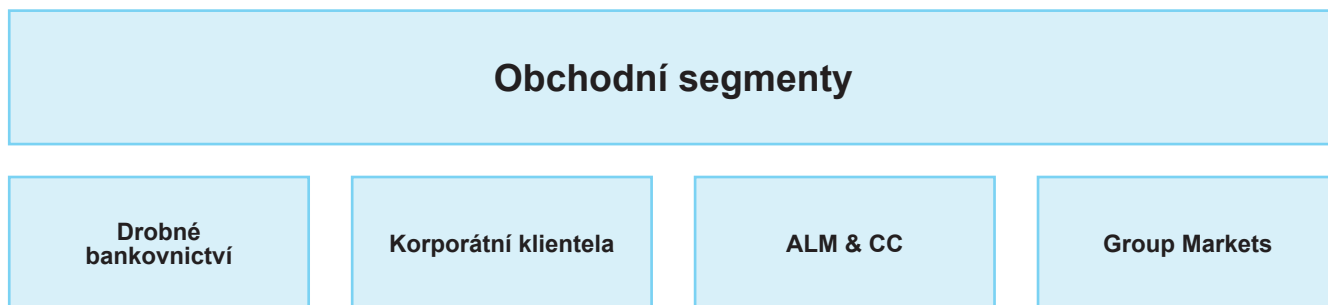
V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Výnosy a výdaje příštích období	272	220
Různé závazky	10 977	9 464
Ostatní závazky	11 249	9 684

26. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů ve skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který reflektuje pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentů a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci skupiny vykonávají funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí členové představenstva České spořitelny, a. s.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty reflektující manažerskou strukturu skupiny.



Drobné bankovníctví (Retail)

Segment drobného bankovníctví zahrnuje obchodní aktivity, za které zodpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cílovými zákazníky jsou především fyzické osoby, mikro-podniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi, např. v oblasti leasingu či správy aktiv. Široká nabídka produktů obsahuje úvěry, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje, jako je například leasing, pojištění či produkty stavebního spoření.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Česká spořitelna penzijní společnost, a. s., ČS do domu, a. s., Věrnostní program iBod, a. s., Energie ČS, a. s., Holding Card Service, s. r. o. a MOPET CZ, a. s.

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu a s klienty z veřejného sektoru.

- **Malé a střední podniky (SME)** jsou klienti, kterým jsou poskytovány služby v rámci sítě regionálních korporátních center. Jde především o podniky s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč.
- **Local Large Corporates** jsou podniky s konsolidovaným ročním obrátem přesahujícím 2 mld. Kč, které zároveň nejsou definovány jako zákazníci segmentu Group Large Corporates.
- **Veřejný sektor** sestává z následujících tří typů zákazníků: veřejný sektor, veřejné korporace a neziskové podniky.
 - **Veřejný sektor** zahrnuje např. ministerstva a státní fondy a agentury, neziskové subjekty založené nebo spravované vládními institucemi, samosprávné kraje a organizace jimi financované, organizace veřejného zdravotního a sociálního pojištění. Obecně veřejný sektor neobsahuje banky a nebankovní finanční instituce, penzijní fondy, emitenty dluhových cenných papírů (včetně vládních) a organizace založené za účelem správy aktiv; tyto jsou zařazeny v segmentu Group Markets.
 - **Veřejné korporace** jsou všechny nefinanční státní podniky a korporace, v nichž stát nebo samosprávné jednotky drží více než 50% podíl, vyjma veřejně obchodovaných akciových společností.
 - **Neziskový sektor** zahrnuje následující typy neziskových organizací: církve, odborové organizace, nadace, instituce soukromého vzdělávání a humanitární organizace.
- **Group Large Corporates** jsou korporace se značnou částí aktivit provozovaných na hlavních trzích skupiny Erste a s konsolidovaným ročním obrátem obecně přesahujícím 500 mil. EUR.
- **Komerční nemovitosti** se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované skupinou.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Factoring České spořitelny, a.s., Erste Leasing, a.s., REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., Euro Dotacie, a.s., s Autoleasing, a.s., s Autoleasing SK, s.r.o a Erste Grantika Advisory, a.s.

Řízení aktiv a pasiv a lokální korporátní centrum („ALM a CC“)

Řízení aktiv a pasiv (ALM) sestává z řízení bilance banky s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likvidností. Dále ALM provádí aktivity financování,

hedgingu a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Lokální korporátní centrum (CC) zahrnuje neobchodní aktivity, jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. IT, služby procurementu, správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci skupiny, dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva), jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům, a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo toto lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál, který je v podmínkách skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

V lokálním korporátním centru jsou zohledňovány výsledky dceřiných společností Brokerjet České spořitelny, a.s., Czech TOP Venture Fund B.V. a s IT Solutions CZ, s.r.o.

Segment skupinových trhů (Group Markets)

Segment Group Markets zahrnuje služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnost s finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy skupiny. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize skupiny za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity. Zahrnuty jsou rovněž zisky a výsledky z přecenění na reálnou hodnotu, které nejsou přímo přiřaditelné ke klientským operacím, a obecně i rizikové marže a poplatky z provedení těchto obchodů.

Finanční instituce jsou podniky, které poskytují svým klientům nebo členům finanční služby a které vystupují jako profesionální a aktivní účastník finančních trhů za účelem obchodování s vlastními zdroji či v zastoupení svých klientů (banky, centrální banky, rozvojové banky, investiční banky, investiční fondy, brokerské společnosti, pojišťovny, penzijní fondy, družstevní záložny, stavební spořitelny, společnosti zabývající se správou aktiv, vydavatelé státních dluhových cenných papírů, vládní majetkové fondy, směnárny).

Obchodní činnost spojená s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích spadají k finančním institucím.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovnictví		Corporates		ALM & CC		Group Markets		Skupina celkem	
	1-6 2017	1-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-6 2017	1-6 2016
Čistý úrokový výnos	9 569	10 001	2 707	2 349	−31	376	100	47	12 345	12 773
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 417	3 506	667	692	−231	25	620	423	4 473	4 646
Výnosy z dividend	−	13	7	−	39	41	−	−	46	54
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	694	551	419	323	−260	−1	570	364	1 402	1 237
Zisk nebo (−) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	−	−	−	−	−12	3	−	−	−12	3
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	3	3	129	226	27	29	−	−	159	258
Všeobecné správní náklady	−6 964	−6 846	−1 430	−1 346	−320	−260	−307	−329	−9 021	−8 781
Čistý zisk nebo (−) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	−1	−	−	−	270	1 423	−	−	269	1 423
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	−159	−163	152	−166	272	−366	−	−	265	−695
Ostatní provozní výsledek	38	100	−137	−128	−173	−468	−96	−47	−368	−543
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	6 597	7 165	2 514	1 950	−440	802	887	458	9 558	10 375
Daň z příjmů	−1 247	−1 342	−459	−348	−16	−359	−169	−87	−1 891	−2 136
Zisk nebo (−) ztráta běžného roku po zdanění	5 350	5 823	2 055	1 602	−456	443	718	371	7 667	8 239
Zisk nebo (−) ztráta náležející nekontrolním podílům	−	−	−	−	−6	1	−	−	−6	1
Zisk nebo (−) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	5 350	5 823	2 055	1 602	−450	442	718	371	7 673	8 238
Provozní výnosy	13 683	14 074	3 929	3 590	−489	473	1 290	834	18 413	18 971
Provozní náklady	−6 964	−6 846	−1 430	−1 346	−320	−260	−307	−329	−9 021	−8 781
Provozní výsledek	6 719	7 228	2 499	2 244	−809	213	983	505	9 392	10 190
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	151 031	156 753	232 374	218 236	22 212	32 369	13 154	7 007	418 771	414 365
Průměrný alokovaný kapitál	18 989	19 101	18 198	17 021	83 241	84 183	3 102	1 600	123 530	121 905
Poměr nákladů k výnosům	50,9%	48,6%	36,4%	37,5%	−65,4%	55,0%	23,8%	39,4%	49,0%	46,3%
Návratnost alokovaného kapitálu	56,3%	61,0%	22,6%	18,8%	−1,1%	1,1%	46,3%	46,4%	12,4%	13,5%
Aktiva celkem (ke konci období)	423 764	413 032	253 277	225 618	528 705	365 394	41 825	33 302	1 247 571	1 037 346
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	632 136	612 642	192 207	139 337	210 300	102 886	96 931	68 455	1 131 574	923 320

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

27. 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.

Za rok končící 30. června 2017 nevytvořila skupina žádné rezervy na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami (2016: 0 mil. Kč).

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	Červen 2017			Prosinec 2016		
	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	2 251	45	–	657	59	–
Finanční aktiva k obchodování	5 004	–	–	3 705	1	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	–	–	–	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	14 194	–	–	15 268	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	234	15	–	191	15
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	412	–	–	90	–	–
Ostatní aktiva	529	40	–	22	39	–
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	23 401	–	–	4 308	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	167 208	925	45	73 329	1 334	32
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23	–	–	40	–	–
Ostatní závazky	90	183	–	110	201	–
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	195	2	–	607	18	–
Čistý výnos z poplatků a provizí	16	336	–	–2	544	–
Výnosy z dividend	–	42	–	–	6	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	3 287	–	–	145	1	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	3	–	–	10	–
Ostatní správní náklady	–150	–276	–	–259	–687	–79
Ostatní provozní výsledek	10	9	–	53	42	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	22	51	–	16	68	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	26	3	–	977	–	–

28. 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 proaktivní strategie řízení rizik skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné adekvátní návratnosti vlastního kapitálu.

Pokud jde o strategii řízení rizik a organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik odkazujeme na znění stejných kapitol v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2016.

Úvěrové riziko

Klasifikace úvěrových aktiv do stupňů rizik je založena na skupinových stupních interního ratingu.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu skupiny v souladu s jednotnou aplikací standardů vykazování mateřské společnosti seskupeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nizkorizikové: 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 3: 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.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia vzrostl z hodnoty roku 2016, tj. z 1,40 % (10,411 mil. Kč), na 1,51 % (tj. 15,278 mil. Kč) v polovině roku 2017. Z hlediska rizikovitosti očekávaných ztrát, došlo ke snížení u daného portfolia z 0,24 % v roce 2016 na 0,18 % v polovině roku 2017.

Změnu ukazatele VaR lze vysvětlit především výrazným nárůstem expozice v segmentech s nejvyšší koncentrací (vládní sektor a banky a instituce). Současné zlepšování v distribuci klientů do jednotlivých ratingových stupňů vedlo ke snížení rizikovitosti očekávaných ztrát.

Rovněž z hlediska srovnání ukazatele VaR a kapitálu Tier 1 (na individuální úrovni) se ukazatel navýšil z 11,05 % v roce 2016 na 16,22 % v polovině 2017. Důvodem tohoto navýšení je již zmíněný nárůst expozice v segmentech s nejvyšší koncentrací (vládní sektor a banky a instituce).

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	3 779	2 236
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	12 059	13 357
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky	25 658	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky	359	394
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	58 609	79 919
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	27 200	22 328
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	606 787	577 453
Vládní instituce	17 734	19 117
Ostatní finanční instituce	14 268	10 286
Nefinanční podniky	229 490	217 410
Domácnosti	345 295	330 640
Finanční investice držené do splatnosti	162 653	167 899
Zajišťovací deriváty	594	519
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	19 406	19 465
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	108 517	100 971
Celkem	1 025 621	992 128

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Pohledávky za bankami	4 906	–
Pohledávky za klienty	284 633	274 305
Finanční aktiva k obchodování	25 338	4 042
Celkem	314 877	278 347

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 červnu 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované 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	–	–	15 136	–	–	–	–	47	2 361	17 544	
Těžební průmysl	–	–	2 115	–	–	–	–	1	187	2 303	
Zpracovatelský průmysl	–	–	58 659	–	–	–	2 266	166	19 484	80 575	
Energetika a vodní hospodářství	–	–	20 571	–	–	–	1 670	502	4 943	27 686	
Stavebnictví	–	–	9 172	–	–	–	–	8	13 756	22 936	
Obchod	–	–	40 813	–	2 418	–	–	81	8 985	52 297	
Doprava a komunikace	–	–	17 162	–	–	–	3 930	554	10 459	32 105	
Pohostinství a ubytování	–	–	4 714	–	–	–	–	35	523	5 272	
Finanční a pojišťovací služby	3 779	27 214	14 842	13 502	22 907	359	10 655	8 235	4 206	105 699	
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	72 006	3	226	–	–	161	6 522	78 918	
Sektor služeb	–	–	19 651	–	–	–	–	39	4 101	23 791	
Veřejná správa	–	–	16 698	149 154	107	–	40 088	2 752	6 125	214 924	
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 076	–	–	–	–	72	872	7 020	
Soukromé domácnosti	–	–	321 579	–	–	–	–	–	45 399	366 978	
Celkem	3 779	27 214	619 194	162 659	25 658	359	58 609	12 653	127 923	1 038 048	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v prosinci 2016

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované 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	–	–	15 652	–	–	–	–	91	1 758	17 501	
Těžební průmysl	–	–	1 939	–	–	–	–	1	296	2 236	
Zpracovatelský průmysl	–	–	55 923	–	–	–	1 531	404	18 107	75 965	
Energetika a vodní hospodářství	–	–	21 210	–	–	–	1 305	642	6 364	29 521	
Stavebnictví	–	–	8 033	–	–	–	–	15	13 056	21 104	
Obchod	–	–	38 517	–	–	–	–	188	11 704	50 409	
Doprava a komunikace	–	–	16 587	–	–	–	3 856	638	9 453	30 534	
Pohostinství a ubytování	–	–	3 264	–	–	–	–	35	379	3 678	
Finanční a pojišťovací služby	2 236	22 339	10 475	12 634	7 441	377	11 236	7 992	4 572	79 302	
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	69 795	3	–	–	–	290	6 750	76 838	
Sektor služeb	–	–	17 416	–	–	–	–	105	5 171	22 692	
Veřejná správa	–	–	17 886	155 267	146	17	61 991	3 363	3 934	242 604	
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 415	–	–	–	–	101	833	7 349	
Soukromé domácnosti	–	–	309 880	–	–	–	–	11	38 059	347 950	
Ostatní	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Celkem	2 236	22 339	592 992	167 904	7 587	394	79 919	13 876	120 436	1 007 683	

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

Následující tabulka zachycuje expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 30. červnu 2017 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2016.

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 30. červnu 2017	947 413	71 512	3 370	15 753	1 038 048
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	91,3%	6,9%	0,3%	1,5%	100,0%
Celková expozice k 31. prosinci 2016	915 736	67 814	3 941	20 192	1 007 683
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,9 %	6,7 %	0,4 %	2,0 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2017	31 677	3 698	-571	-4 439	30 365
Změna v %	3,5 %	5,5 %	-14,5 %	-22,0 %	3,0 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 30. červnu 2017 a 31. prosinci 2016.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v červnu 2017

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	13 362	3 735	167	280	17 544
Těžební průmysl	2 022	278	—	3	2 303
Zpracovatelský průmysl	68 589	7 903	407	3 676	80 575
Energetika a vodní hospodářství	25 195	2 011	235	245	27 686
Stavebnictví	16 832	4 141	453	1 510	22 936
Obchod	41 641	8 242	452	1 962	52 297
Doprava a komunikace	27 266	4 583	66	190	32 105
Pohostinství a ubytování	2 245	2 600	76	351	5 272
Finanční a pojišťovací služby	101 813	3 606	34	246	105 699
Trh nemovitostí a bydlení	66 078	11 376	290	1 174	78 918
Sektor služeb	15 425	7 393	253	720	23 791
Veřejná správa	214 491	414	11	8	214 924
Školství, zdravotnictví a umění	5 760	1 128	10	122	7 020
Soukromé domácnosti	346 694	14 102	916	5 266	366 978
Celkem	947 413	71 512	3 370	15 753	1 038 048

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v prosinci 2016

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	13 730	3 218	192	361	17 501
Těžební průmysl	2 192	32	—	12	2 236
Zpracovatelský průmysl	63 631	7 670	370	4 294	75 965
Energetika a vodní hospodářství	27 046	1 865	183	427	29 521
Stavebnictví	15 637	3 885	433	1 149	21 104
Obchod	39 074	8 203	371	2 761	50 409
Doprava a komunikace	25 911	4 361	79	183	30 534
Pohostinství a ubytování	1 990	1 204	74	410	3 678
Finanční a pojišťovací služby	75 066	3 997	1	238	79 302
Trh nemovitostí a bydlení	61 808	12 721	574	1 735	76 838
Sektor služeb	16 457	5 254	234	747	22 692
Veřejná správa	242 158	275	11	160	242 604
Školství, zdravotnictví a umění	5 912	1 288	13	136	7 349
Soukromé domácnosti	325 124	13 841	1 406	7 579	347 950
Celkem	915 736	67 814	3 941	20 192	1 007 683

Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými, komoditními finančními nástroji a z typů rizik vyplývajících z úvěrového rozpětí. Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Obecně lze činnost/operace skupiny rozdělit na operace v obchodním portfoliu (pozice ve finančních nástrojích, které má banka záměr obchodovat) a operace v bankovním portfoliu (zbytek – tedy úvěry a vklady drobného a korporátního bankovníctví, investice do dluhopisů, zajišťovací deriváty).

Obchodní portfolio

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+ nebo nový MRS (Market Risk System) 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 výběrem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Bankovní portfolio

Pro měření tržního rizika bankovního portfolia se využívá VaR (1 měsíc, 99 %). Mimo VaR se používají také standardizované šoky úrokových křivek (BASEL II ratio) a úroková citlivost čistého úrokového výnosu (NII). Standardizované šoky na rozdíl od VaR měří dopad do ekonomické hodnoty namísto tržní hodnoty. Jsou také využity speciální modely 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 útvaru řízení rizik. Ukazatel EAR je monitorován prostřednictvím citlivostní analýzy (tj. změn čistého úrokového výnosu) založené na různých scénářích vývoje výnosových křivek, přičemž tato analýza je prováděna pravidelně úsekem řízení aktiv a pasiv (ALM) banky. Výsledky této analýzy jsou rovněž předkládány měsíčně Výboru řízení aktiv a pasiv (ALCO) za účelem podpory strategických rozhodnutí vztahujících se ke struktuře rozvahy.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 30. červnu 2017 a k 31. prosinci 2016 na 99% hladině spolehlivosti. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a. s.:

K 30. červnu 2017 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatilit	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	11	-1	11	1	-	-	-	-
Měsíční hodnota	51	-5	51	3	1	-	1	-
Průměr denních hodnot za rok	12	-1	12	1	-	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	58	-6	59	3	2	-	1	-
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	501	-48	499	6	-	3	-	41
Měsíční hodnota	2 350	-225	2 339	28	1	16	-	191
Průměr denních hodnot za rok	499	-58	499	3	-	4	-	52
Průměr měsíčních hodnot za rok	2 340	-272	2 340	12	-	18	-	242

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	-2	9	1	-	1	-
Měsíční hodnota	42	-8	42	3	-	5	1
Průměr denních hodnot za rok	10	-2	9	2	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	46	-11	43	10	1	1	1
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	491	-65	496	-	-	-	60
Měsíční hodnota	2 305	-305	2 327	-	-	-	283
Průměr denních hodnot za rok	421	-69	417	-	-	-	73
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 973	-325	1 956	-	-	-	342

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 zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC.

Komoditní riziko

V obchodním portfoliu bylo přidáno komoditní riziko z titulu pozic na trhu s elektřinou.

Riziko likvidity

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 a riziko likvidity financování. Riziko likvidity trhu je riziko, že skupina nebude moci jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo jeho narušení. Oproti tomu riziko likvidity financování 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.

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 klientů. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu klienta a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu.

Banka dále pravidelně uveřejňuje hodnotu likviditních ukazatelů LCR a NSFR národnímu regulačnímu orgánu v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Aktuálně jsou hodnoty LCR a NSFR výrazně vyšší než regulatorně požadovaných 100 %. Kromě těchto dvou ukazatelů banka dále reportuje dodatečné monitorovací nástroje pro likviditu (Additional Liquidity Mo-

monitoring Metrics (ALMM)). ALMM doplňuje již existující standardy Basel III pro řízení likvidity o detailní informace týkající se rizika likvidity.

Systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK)

Akceptovatelná úroveň rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („SVSK“). Celkové riziko je měřeno prostřednictvím kvantifikace ekonomického kapitálu pro jednotlivé typy rizik: tržního, úvěrového, operačního, rizika likvidity, obchodního a reputačního rizika.

Ekonomický kapitál je následně alokovan na jednotlivá subportfolia nebo klientské segmenty tak, aby mohlo být provedeno měření výkonnosti/ziskovosti upravené o riziko a analýza ekonomické přidané hodnoty (EVA), které následně slouží k podpoře strategického řízení banky. Kapitálová přiměřenost, tedy poměr mezi ekonomickým kapitálem a dostupnými kapitálovými zdroji, je základem pro Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS), jež stanoví celkovou akceptovatelnou úroveň rizika podstupovanou skupinou prostřednictvím kvantitativních ukazatelů a kvalitativních prohlášení. Celá metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („SVSK“) je doplněna o stresové testování, tj. testování dopadu negativního tržního a ekonomického vývoje na ziskovost a kapitálovou přiměřenost. Celkový kompletní obraz rizik banky a schopnosti banky absorbovat tato rizika za předpokladu nepřetržitého trvání (going – concern) banky je pravidelně předkládán představenstvu.

Zajišťovací účetnictví

Úrokové riziko a kurzové riziko bankovní knihy řídí úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) za použití zajišťovacího účetnictví. V rámci zajišťovacího účetnictví jsou změny hodnoty zajištěné položky kompenzovány změnami hodnot zajišťovacích derivátů. Principy zajišťovacího účetnictví jsou v souladu s IAS 39. Hlavní interní směrnici pro oblast zajišťovacího účetnictví je skupinová politika v oblasti zajišťovacího účetnictví, kterou schvaluje ALCO skupiny.

Od března 2016 je ve Finanční skupině České spořitelny k výpočtu efektivity zajišťovacího účetnictví používána regresní analýza. Regresní analýza je používána pro retrospektivní i prospektivní test efektivity.

29. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

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

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 dostatečně často kótovaných 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 úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) přiřazených ke koši likvidních dluhopisů/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 banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota derivátových pozic je upravena o „bid/ask adjustment“, aby se zohlednil dopad cenového rozpětí nákup/prodej do ocenění.

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 vlast-

ní 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. 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) s částkami s vysokým limitem, je riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. 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. 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 souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše -165 mil. Kč a celkové úpravy DVA 87 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	
	Červen 2017	Prosinec 2016	Červen 2017	Prosinec 2016	Červen 2017	Prosinec 2016	Červen 2017	Prosinec 2016
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	67	53	37 256	19 834	398	1 057	37 721	20 944
Deriváty	–	–	11 661	12 300	398	1 057	12 059	13 357
Ostatní finanční aktiva k obchodování	67	53	25 595	7 534	–	–	25 662	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	29	295	314	76	80	383	423
Realizovatelná finanční aktiva	44 743	67 650	11 356	10 710	3 738	2 914	59 837	81 274
Dluhové cenné papíry	–	74	–	–	1 228	1 281	1 228	1 355
Akciové nástroje	44 743	67 576	11 356	10 710	2 510	1 633	58 609	77 919
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	594	519	–	–	594	519
Aktiva celkem	44 822	67 732	49 501	31 377	4 212	4 051	98 535	103 160
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	2	–	56 281	17 967	4	15	56 287	17 982
Deriváty	–	–	12 700	13 862	4	15	12 704	13 877
Ostatní finanční závazky k obchodování	2	–	43 581	4 105	–	–	43 583	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	1 337	1 997	–	–	1 337	1 997
Vklady klientů	–	–	1 337	1 997	–	–	1 337	1 997
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	–	–	–
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	634	452	4	–	638	452
Závazky celkem	2	–	58 252	20 416	8	15	58 262	20 431

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	1–6 2017		1–12 2016	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–	–	–	–
Čistý přesun z úrovně 2	–851	851	–	–
Čistý přesun z úrovně 3	–78	–	–442	269
Nákupy/prodeje/ukončení	–21 981	17 837	1 526	7 057
Změny v derivátech	–	–564	–	–641
Změny od počátku roku k danému datu celkem	–22 910	18 124	1 084	6 685

V roce 2017 byly relevantní kotované dluhopisy převedeny z úrovně 1 do úrovně 2 díky nízké aktivitě obchodování. Přesun z úrovně 1 do úrovně 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen majetkových cenných papírů k 30. 6. 2017 (a k 31. 12. 2016).

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 2016	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	Červen 2017
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	1 057	-23	-		-13		-623	-	398
Deriváty	1 057	-23	-		-13		-623	-	398
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	80	-3	-		-	-	-	-1	76
Realizovatelná finanční aktiva	2 914	-	-147	915	1	78	-	-23	3 738
Aktiva celkem	4 051	-26	-147	915	-12	78	-623	-24	4 212

V mil. Kč	Prosinec 2015	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	Červen 2016
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	1 198	72	-	39	-21	117	-70	-	1 335
Deriváty	1 198	72	-	39	-21	117	-70	-	1 335
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	90	-25	-	101	-	-	-	-	166
Realizovatelná finanční aktiva	1 720	-	217	356	-1 439	2 186	-	-	3 040
Aktiva celkem	3 008	47	217	496	-1 460	2 303	-70	-	4 541

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 původně kategorizovaných v úrovni 3 byla převedena do úrovně 2, protože parametr CVA již neměl zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů.

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	1–6 2017 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	1–6 2016 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	-23	72
Deriváty	-23	72
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-3	-25
Celkem	-26	47

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	
	Červen 2017	Prosinec 2016	Červen 2017	Prosinec 2016
Deriváty	21	25	-20	-25
Výkaz zisku a ztráty	20	25	-19	-25
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1	–	-1	–
Kapitálové nástroje a Dluhopisy	58	111	-116	-188
Výkaz zisku a ztráty	1	1	-1	-2
Ostatní úplný výsledek hospodaření	57	110	-115	-186
Celkem	79	136	-136	-213
Výkaz zisku a ztráty	21	26	-20	-27
Ostatní úplný výsledek hospodaření	58	110	-116	-186

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 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 %.

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 k 30. červnu 2017 a ke konci roku 2016.

Červen 2017 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	331 303	331 303	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	162 653	193 444	161 502	31 932	10
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	27 200	27 528	–	–	27 528
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	606 787	614 686	–	–	614 686
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 058 830	1 076 496	–	24 644	1 051 852
Vklady bank	213 287	213 134	–	–	213 134
Vklady klientů	834 432	836 748	–	–	836 748
Emitované dluhové cenné papíry	9 141	24 644	–	24 644	–
Ostatní finanční závazky	1 970	1 970	–	–	1 970
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	19 406	432	–	–	432
Neodvolatelné přísliby	108 517	773	–	–	773

Prosinec 2016 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích – 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	173 100	173 100	–	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	167 899	202 628	171 750	30 868	10
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	22 328	22 816	–	1 311	21 505
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	577 453	583 845	–	–	583 845
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	911 350	927 576	–	23 558	904 018
Vklady bank	114 282	113 714	–	–	113 714
Vklady klientů	786 876	787 261	–	–	787 261
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	24 936	–	23 558	1 378
Ostatní finanční závazky	1 019	1 019	–	–	1 019
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	19 465	611	–	–	611
Neodvolatelné přísliby	100 971	1 014	–	–	1 014

30. Podmíněná aktiva a závazky

V mil. Kč	Červen 2017	Prosinec 2016
Závazky ze záruk a akreditivů	19 406	19 465
Nečerpané úvěrové přísliby	108 517	100 971
Celkem	127 923	120 436

Podmíněné závazky – soudní spory

Od konce roku 2016 nenastaly žádné významné změny týkající se posouzení vlivu výsledků soudních sporů, kterých se Česká spořitelna, a. s., a některé z jejích dceřiných společností účastní, na finanční situaci a/nebo výsledky skupiny.

31. Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku.

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

Pololetní zpráva 2017**Produkce**

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

K dispozici na internetu na adrese:

http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/cs_pololetni_zprava_2017.pdf

