



Výroční zpráva 2010

Základní konsolidované ekonomické ukazatele^{x)}

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Bilanční ukazatele

mil. Kč	2010	2009	2008	2007	2006
Bilanční suma	881 629	855 130	862 230	814 125	728 393
Pohledávky za bankami	174 947	126 506	93 306	65 688	73 179
Pohledávky za klienty	459 975	469 192	461 433	418 415	329 105
Cenné papíry	177 081	177 376	209 888	226 813	230 354
Závazky k bankám	52 214	47 434	57 561	58 482	46 361
Závazky ke klientům	661 074	643 420	642 504	588 526	537 487
Vlastní kapitál	70 780	63 279	64 805	55 576	48 594

Ukazatele z výkazu zisků a ztrát

mil. Kč	2010	2009	2008	2007	2006
Čistý úrokový výnos	30 263	30 892	30 239	24 727	21 206
Čisté příjmy z poplatků a provizí	12 167	11 402	11 020	9 639	8 997
Provozní výnosy	45 421	45 658	42 712	36 075	32 471
Provozní náklady	-18 677	-19 268	-19 541	-18 349	-17 316
Provozní zisk	26 744	26 390	23 171	17 726	15 155
Čistý zisk náležející vlastníkům společnosti	12 052	12 640	15 813	12 148	10 385

Základní poměrové ukazatele

	2010	2009	2008	2007	2006
ROE	18,2 %	20,3 %	26,3 %	23,8 %	23,0 %
ROA	1,3 %	1,4 %	1,8 %	1,5 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	41,1 %	42,0 %	45,8 %	50,7 %	53,3 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	33,4 %	32,3 %	29,3 %	31,9 %	34,7 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	4,0 %	4,3 %	4,1 %	3,7 %	3,6 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	69,6 %	72,9 %	71,8 %	71,1 %	61,2 %
Individuální kapitálová přiměřenost	13,9 %	12,3 %	10,3 %	9,6 %	9,3 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet	2010	2009	2008	2007	2006
– pracovníků (průměrný stav)	10 744	10 843	10 911	10 897	10 809
– poboček České spořitelny	667	660	646	636	637
– klientů	5 265 097	5 272 785	5 293 632	5 294 470	5 276 897
– sporožirových účtů	2 800 822	2 837 756	2 874 110	2 838 173	2 789 076
z toho: Osobních účtů	2 101 646	1 715 257	1 080 579	425 943	0
– aktivních karet	3 229 866	3 258 011	3 304 197	3 340 180	3 095 614
z toho: kreditních	441 989	476 463	553 329	622 161	447 089
– aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 318 537	1 252 155	1 199 329	1 142 170	1 033 198
– bankomatů	1 312	1 218	1 164	1 124	1 090

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A	F1	stabilní
Moody's	A1	Prime-1	negativní
Standard & Poor's	A	A1	stabilní

^{x)} V roce 2010 Česká spořitelna změnila svou účetní politiku pro oceňování investic do nemovitostí držných prostřednictvím realitních fondů ve svých konsolidovaných výkazech z modelu ocenění v reálné hodnotě na model ocenění v pořizovací ceně, stejně jako je užíván v Erste Group Bank. Srovnatelné výsledky za rok 2009 jsou tudíž upraveny podle této nové účetní politiky. Údaje za ostatní srovnatelné roky upraveny nebyly.

Obsah

< Klíčové ukazatele	
Profil České spořitelny	2
Rok 2010 v událostech	3
Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele	6
Představenstvo České spořitelny	8
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	10
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2010	14
Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti	15
Strategické záměry a plány do budoucnosti	37
Řízení rizik v roce 2010	39
Ostatní informace pro akcionáře	46
Společenská odpovědnost České spořitelny	50
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na principech OECD	52
Organizační struktura České spořitelny	58
Zpráva dozorčí rady a zpráva výboru pro audit	60
Finanční část 1	61
Zpráva nezávislého auditora	62
Konsolidovaná účetní závěrka podle IFRS	63
Finanční část 2	147
Zpráva nezávislého auditora	148
Individuální účetní závěrka podle IFRS	149
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	221
Finanční skupina České spořitelny	228
Zpráva nezávislého auditora	235
Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. čtvrtletí 2011	236
Závěry z mimořádné a řádné valné hromady	237
Rejstřík	238



Profil České spořitelny

Nabízíme kompletní portfolio finančních služeb. Jméno Česká spořitelna představuje nejen banku, ale kompletní finanční skupinu. Naším jediným cílem je uspokojit a předčít očekávání každého klienta – ať už jde o občany, firmy či veřejný a neziskový sektor.

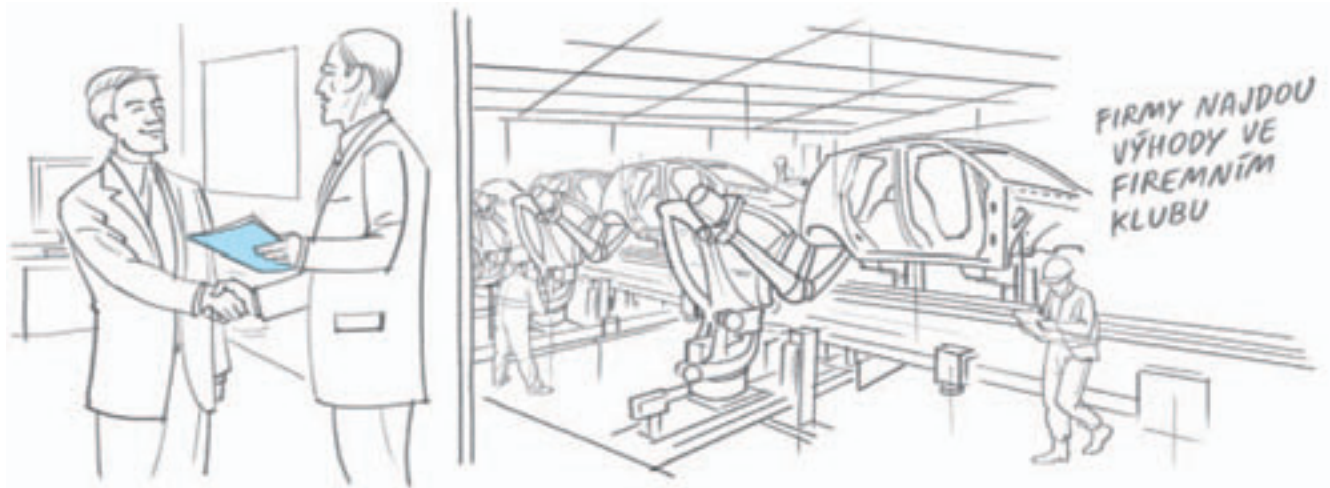
Jsme členem silné středoevropské Erste Group s více než 17 miliony klientů. V České republice působíme od roku 1825 a ačkoli se od té doby mnoho změnilo, stále zůstáváme bankou, kde se lidé cítí dobře a na kterou se mohou kdykoli spolehnout v dobách dobrých i zlých. Důkazem toho je řada ocenění, která každoročně získáváme od odborné veřejnosti i od klientů.

Udáváme směr – jsme vždy mezi prvními, kdo přicházejí s novými

produkty a službami. Nabízíme produkty na míru. Každý klient má možnost založit si svůj účet, hypotéku nebo kreditní kartu tak, aby maximálně vyhovovala jeho přáním a potřebám. A to platí nejen pro fyzické osoby, ale také pro podnikatele či města a obce.

Máme nejvíce bankomatů a bankovních poboček v České republice. Nabízíme účty dětem už od osmi let. Pro všechny máme široký výběr produktů a služeb, které jsou přístupné v pobočkách, na internetu, v hypotečních, komerčních či developerských centrech.

Pro každého z více než pěti milionů našich klientů máme toho pravého poradce. Úkolem našich poradců je nabídnout právě to, co je v souladu s přáními a potřebami klientů.



Rok 2010 v událostech

Leden

Česká spořitelna spustila nový vzdělávací portál pro mládež s názvem Moneymanie, jehož cílem je zábavnou a interaktivní formou zvýšit znalost mladých v oblasti financí. Na stránce www.moneymanie.cz uživatelé získají informace např. o tom, jak fungují banky, jaké jsou druhy platebních karet nebo jak získat peníze na studium. Informace jsou obecné a nepropagují produkty České spořitelny.

Firemní klienti České spořitelny mají od ledna k dispozici tzv. Firemní klub České spořitelny. Jde o exkluzivní klub, který představuje netradiční nadstavbu k běžným produktům a službám. Firemní klub svým členům nabízí kombinaci bankovních i nebankovních benefitů pro firmu, její manažery i běžné zaměstnance. Členství ve Firemním klubu je jednoleté a je vždy obnovováno na základě posouzení vztahů mezi společností a bankou. Česká spořitelna tak chce přinést dodatečné výhody firmám, které s ní mají trvale silné obchodní vazby.

Únor

Druhé výročí založení oslavil Dámský investiční klub České spořitelny. Za dobu své existence přivítal téměř 1 900 registrovaných členek se zájmem o investování. Velká část z nich je zároveň klientkami České spořitelny.

Březen

Do vybraných poboček začala Česká spořitelna instalovat platbomaty. Jedná se o samoobslužná zařízení, která klientům umožňují rychlé vyřízení příkazů k úhradě. Zařízení umí naskenovat složenku nebo formulář platebního příkazu a dokáže i načíst údaje přímo z čárového kódu dokladů. Díky tomu je zadání platebního příkazu velmi rychlé a pohodlné.

Česká spořitelna spustila na svých webových stránkách (www.csas.cz/bezpecnost) e-learning v podobě komiksu. Jeho cílem je rozšířit povědomí o zásadách bezpečného chování na internetu. Tato aktivita je jedním z kroků banky v uvedené oblasti, dalšími jsou např. internetový portál Bezpečný internet, který vznikl ve spolupráci společností České spořitelny, Microsoft, Seznam.cz a za podpory Policie České republiky.

Duben

Penzijní fond České spořitelny překonal hranici 850 tisíc klientů, a dostal se tak na druhé místo na trhu z hlediska počtu účastníků. Do konce roku pak ještě stačil překonat hranici 900 tisíc klientů. Navíc Penzijní fond ČS přišel s nabídkou možnosti si komplexně zajistit svou finanční budoucnost prostřednictvím balíčku produktů Penze PLUS.

Řádná valná hromada České spořitelny mj. schválila návrh na rozdělení zisku za rok 2009. Na výplatu dividend bylo určeno 4 560 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 30 Kč na každou akcii.

K 1. dubnu 2010 vznikl v České spořitelně nový úsek ČS Premier, který se zaměřuje na klienty z vyššího segmentu. V gesci nového úseku je také správa samostatné pobočkové sítě vyhrazené speciálně pro tuto klientelu. V současné době jde o tři pobočky, které se otevřely na začátku dubna – dvě pobočky v Praze a jedna v Brně.

Květen

Ve sto bankomatech České spořitelny byla umístěna čtečka čárových kódů, která klientům umožňuje jednodušší platbu složenek. Čtečka čárových kódů prozatím slouží jen k zaplacení dokladů SIPO České pošty, v budoucnu však bude umožňovat i placení faktur s čárovým kódem.

Jako nová majetková účast banky byla založena společnost Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o., se sídlem v Hodoníně a se zaměřením na zpracování příkazů zahraničního platebního styku pro celou Erste Group.

Červen

Klientské centrum České spořitelny získalo v Londýně ocenění v kategorii Nejlepší zákaznické služby v mezinárodní soutěži kontaktních center regionu EMEA (Evropa, Střední východ a Afrika), kterou pořádá světová asociace ContactCenterWorld.com.

Také objemem majetku na osobních účtech klientů se Penzijní fond České spořitelny stal s tržním podílem přesahujícím 16 % druhým největším fondem na trhu.

Česká spořitelna získala od Evropské investiční banky (EIB) celkem 300 mil. eur na financování české ekonomiky. Z celkové částky bylo 200 mil. eur určeno na projekty malých a středních podniků a veřejného sektoru; 100 mil. eur pak získali výrobci elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Česká spořitelna může díky prostředkům od EIB nabídnout firmám dlouhodobé úvěry s úrokovým zvýhodněním. V případě částky určené pro výrobce ekologické elektřiny EIB vůbec poprvé v České republice sdílí riziko s jinou bankou – zatím nesly veškeré riziko banky, které od EIB získaly prostředky.

Červenec

Nabídku depozitních produktů rozšířilo Internetové spoření České spořitelny. Internetové spoření je spořicí účet s výhodnou úrokovou sazbou. Prostředky lze z účtu vybrat kdykoli, zřízení i vedení účtu je zdarma.

Překlenovací financování Ideální hypotéky České spořitelny usnadňuje pořízení bydlení, protože dokáže poskytnout potřebný čas a prostředky na přestěhování do nového bydlení. Překlenovací financování je až dvouletý úvěr na dobu mezi koupí nového bydlení a prodejem klientovy stávající nemovitosti.

Klienti České spořitelny a veřejnost mohou „surfovat“ na webových stránkách banky s novým designem, zjednodušenou strukturou a přehledným horizontálním menu. Cílem změny je zlepšení orientace pro 68 tisíc návštěvníků, kteří portál průměrně navštíví každý den.

Srpen

Po mírném poklesu portfolia hypotečních úvěrů nastal i díky zvýhodněné Ideální hypotéce České spořitelny obrat v jejich poskytování a objem portfolia se začal opět zvyšovat.

Česká spořitelna připravila pro své zaměstnance nový benefit nazvaný Volno pro otce. Každý otec získá po propuštění dítěte z porodnice 5 dní pracovního volna, které si může vybrat po dobu prvních třech měsíců od narození dítěte.

Česká spořitelna spustila od 1. srpna 2010 ve spolupráci se společností RSA Security nový bezpečnostní systém RSA Fraud Action Antiphishing & Antitrojan, a rozšířila tak síť bezpečnostních opatření. Jejich cílem je zvýšit ochranu uživatelů internetového bankovníctví České spořitelny před útoky hackerů. Systém rozšiřuje bezpečnostní opatření o monitorování nebezpečných webových serverů, blokuje podvodné e-maily a identifikuje nebezpečné viry v počítači klienta. Banka tak podnikla další ze série kroků proti počítačové kriminalitě.

Září

Dne 15. září 2010 dosáhl počet klientů používajících Osobní účet České spořitelny hranici 2 milionů. Osobní účet, který umožňu-

je individuální nastavení produktů a služeb podle přání a potřeb klienta, je určen klientům starším 18 let a banka jej nabízí od srpna roku 2007. Postupně k němu přibýly i další dvě varianty, a to Osobní účet Student určený pro studenty denního studia od věku 15 do 30 let a Osobní účet Junior pro klienty ve věku 8 až 14 let. Neodmyslitelnou součástí Osobního účtu je rovněž systém benefitů s názvem Program výhod České spořitelny.

Podle hodnocení amerického časopisu Global Finance je Česká spořitelna nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy. Žebříček Global Finance ve svém srovnání hodnotil pět set světových bank na základě ratingů agentur Moody's, Standard & Poor's a Fitch, a to zejména s důrazem na kapitálovou přiměřenost a objem aktiv finančních ústavů.

Novým produktem banky je Firemní účet České spořitelny, který drobným podnikatelům a firemním klientům nabízí svobodné nastavení služeb přesně podle jejich přání a potřeb. Firemní účet mohou používat nejen podnikatelé a firmy, ale také osoby samostatně výdělečně činné, bytová družstva, společenství vlastníků bytových jednotek či zástupci svobodných povolání. Ke konci roku 2010 překročil počet klientů s Firemním účtem ČS hranici 50 tisíc.

Díky projektu Dreamcatcher, jehož patronem je Česká spořitelna, si děti a teenageři mohou splnit svůj sen, který si však musí nejprve pojmenovat a zpracovat, získat pro něj veřejnou podporu a nakonec si jeho splnění částečně odpracovat. Originalita projektu spočívá v tom, že bourá mýty o dětech a jejich individualismu, vysokých očekáváních bez motivace, vlastní iniciativy či nevšimavosti k okolí.

Říjen

Po více než dvou letech existence Chytré karty České spořitelny našlo svého majitele již 300 tisíc těchto platebních karet kreditního typu určených pro platby nákupů. Každý držitel Chytré karty získává automaticky dvě záruky – nákup za nejnižší cenu a ochranu při poškození zboží. Navíc si může vybrat libovolný počet ze sedmi volitelných výhod podle toho, které skutečně využije.

Česká spořitelna spustila novou službu PLATBA 24, která automaticky umožňuje všem uživatelům internetového bankovníctví SERVIS 24 jednoduchý způsob placení zboží při nákupu v internetových obchodech. Česká spořitelna chce nový způsob úhrad nabízet u kvalitních internetových obchodů, které poskytují nadstandardní služby svým zákazníkům.

ČS Premier nabízí ve vlastní pobočkové síti klientům s vyššími příjmy či velkým majetkem komplexní bankovní servis na špičkové úrovni, jež je založen na vysoké kvalitě, diskrétnosti a profesionalitě všech poskytovaných služeb.

Počet uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 dosáhl mety 1,3 milionu klientů.

Listopad

Česká spořitelna obhájila titul Banka roku a zároveň se posedmé v řadě stala Nejdůvěryhodnější bankou roku v soutěži Fincentrum Banka roku 2010. Česká spořitelna se stala i vítězem v nové kategorii Banka bez bariér.

Budovu bývalého nakladatelství Melantrich na Václavském náměstí v Praze koupil ČS nemovitostní fond obhospodařovaný investiční společností REICO, která patří do Finanční skupiny České spořitelny. Šlo o třetí největší transakci na českém trhu v roce 2010.

Prosinec

V průběhu roku 2010 rozšířila Česká spořitelna svoji pobočkovou síť o sedm nových poboček, 12 poboček bylo přemístěno do atraktivnějších prostor a 81 zrekonstruováno. Celkem měla banka na konci roku 667 poboček. Přibýlo 6 poboček s víkendovým provozem, celkem je jich již 25, otevírací hodiny poboček se rozšířily o 145 hodin týdně. Rovněž přibýlo 58 bankomatů, z toho 13 vkladových, a 34 platbomatů. Celkem má Česká spořitelna 1 312 bankomatů a z toho 36 platbomatů.

Česká spořitelna úspěšně završila implementaci konceptu jednotného řízení IT, tzv. ONE IT, když sloučila všechny IT služby na straně banky do jedné organizační jednotky a všechny IT dceřiné společnosti sloučila do jedné s cílem zajistit jednoznačné přiřazení rolí a odpovědností, zjednodušit řízení IT, zvýšit efektivitu a dosáhnout úspor nákladů.

Česká spořitelna opět obhájila první místo pro Českou republiku v mezinárodní soutěži Banka roku vyhlašované každoročně britským měsíčníkem The Banker, který patří do mediální skupiny Financial Times. Česká spořitelna je vítězem soutěže nepřetržitě od roku 2008, před tím rovněž vyhrála v letech 2003 až 2005. O uložení titulu rozhoduje odborná porota složená z generálních ředitelů a top manažerů britských firem a redaktorů magazínu. The Banker vychází od roku 1926 a své čtenáře má ve více než 150 zemích světa.

K 31. prosinci 2010 rezignoval Gernot Mittendorfer na svou funkci předsedy představenstva a generálního ředitele České spořitelny a odešel pracovat do představenstva Erste Group Bank. Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny se stal Pavel Kysilka.

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Pavel Kysilka

Předseda představenstva
a generální ředitel

**Vážené dámy a pánové,
klienti a kolegové, akcionáři,**

máme za sebou rok, kdy se většina oborů hospodářství vzpamatovala z hospodářské krize a čísla o vývoji ekonomiky se pomalu navracela do kladných hodnot. Loňský ekonomický růst byl jen mírný. Sektor domácností i firem stále prožíval „poúrazový“ šok. O to víc nás těší, že jsme v tomto složitém období dosáhli růstu provozního zisku a navíc zaznamenali také příliv klientských vkladů podpořený růstem klientské spokojenosti.

Pro bankovní trh v České republice byla nedávná krize především krizí důvěry. Lidé i firmy mnohem obezřetněji zvažovali své dlouhodobé projekty a plány. To ovlivnilo vedle jiného i zájem o úvěrové produkty. Pro udržení naší ziskovosti byla proto v uplynulém roce klíčová zejména důsledná kontrola vedoucí ke snížení provozních nákladů a vedle toho také neustálé zdokonalování nabídky klientských produktů a služeb.

Klientské vklady narostly v roce 2010 o 3,5 procenta a zvýšil se také počet uživatelů našich klíčových produktů. Přímé bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 aktivně využívá už více než 1,3 milionu klientů, o desetinu pak vzrostl počet transakcí zadávaných jejich prostřednictvím. Spustili jsme novou službu PLATBA 24 nabízející jednoduché placení při nákupu v internetových obchodech. Počet klientů vyživajících náš Osobní účet překročil v září 2010 hranici 2 milionů a ke konci roku se zvýšil o dalších více než 100 tisíc. Nezapomínáme ani na klienty, kteří preferují návštěvu pobočky – pro ně jsme v uplynulém roce otevřeli 7 nových poboček a dalších 81 zrekonstruovali.

V říjnu 2010 jsme uvedli na trh novou službu pro bonitní klienty pod značkou ČS Premier. Ta nabízí ve vlastní pobočkové síti diskrétní obsluhu a příjemné prostředí bonitním klientům.

Pro klienty jsme důvěryhodnou bankou, což dokládá trvalý růst klientských vkladů, a to včetně vkladů občanů. Naši pozici na trhu dokládá řada ocenění, které jsme v roce 2010 získali. Podle hodnocení amerického časopisu Global Finance jsme nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy. Obhájili jsme také titul Banka roku a posedmé v řadě také titul nejdůvěryhodnější banky v soutěži Fincentrum Banka roku. Jako nejlepší banku na domácím trhu nás označil britský měsíčník The Banker.

Těchto úspěchů si velmi vážíme a současně nás vysoce zavazují do budoucna. Do roku 2011 vstupujeme s dobrou startovní pozicí a s obchodním modelem, který nám zajišťuje zdravý růst. Klíčovým úkolem pro nás zůstává odpovědné řízení rizik, kontrola provozních nákladů a na straně klientů poskytování kvalitních služeb či nabídka široké škály produktů podepřená profesionálním poradenstvím. Těším se, že za rok si na tomto místě budete moci přechořit, že se to týmu všech pracovníků České spořitelny podařilo.



Duben 2011
Pavel Kysilka



Představenstvo České spořitelny

k 31. 12. 2010

Gernot Mittendorfer

Narozen 2. července 1964

Předseda představenstva a generální ředitel

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Vystudoval univerzitu v Linzi a Webster Univerzitu ve Vídni, kde získal titul MBA v oblasti financí. Do Erste Österreichische Spar-Casse Bank AG nastoupil v roce 1990. V roce 1997 byl jmenován do představenstva Sparkasse Mühlviertel West Bank AG. V roce 1999 se stal členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR), a. s., byl odpovědný za retailové bankovníctví. Od července 2000 byl členem představenstva České spořitelny a jeho odpovědností bylo korporátní bankovníctví. Na všechny funkce ve Finanční skupině České spořitelny rezignoval k 31. červenci 2004 a přijal nabídku stát se generálním ředitelem banky Salzburger Sparkasse, člena skupiny Erste Bank. Na tuto funkci rezignoval a k 31. květnu 2007 se stal předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny.

Členství v orgánech jiných společností: Vice President České bankovní asociace.

Pan Mittendorfer rezignoval na funkci člena představenstva a generálního ředitele ke dni 31. prosince 2010.

Dušan Baran

Narozen 6. dubna 1965

Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze; International Executive MBA programu na Katz Graduate School of Business, University of Pittsburgh společně s CMC Graduate School of Business Čelákovice a studia bankovníctví na Graduate School of Banking, University of Colorado ve státě Colorado, USA. V letech 1991–1993 pracoval v Agrobance v odboru treasury. Do České spořitelny nastoupil v listopadu 1993 a zastával řídící pozice v oblasti treasury a řízení rizik. Od května 1998 byl členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny. Od března 1999 působil jako předseda představenstva a generální ředitel. Dne 4. července 2000 byl zvolen místopředsedou představenstva České spořitelny a jmenován 1. náměstkem generálního ředitele. Současně

zastává funkci finančního ředitele České spořitelny. Je členem Institutu členů správních orgánů Praha a členem Rady ředitelů Evropského sdružení spořitel – ESBG v Bruselu.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Daniel Heler

Narozen 12. prosince 1960

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Evropská 2690, Praha 6, Česká republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgana, Goldmana Sachse, S. Montaguho, UBS, N. M. Rothschilda, Shearsona a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdlíve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1. července 2000 se stal členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv a investiční produkty drobného bankovníctví, korporátní financování a investiční bankovníctví, treasury obchodování a prodej, kapitálové trhy, řízení bilance, finanční instituce a korespondenční bankovníctví. Od 1. ledna 2011 je pan Heler odpovědný také za firemní klientelu, realitní obchody, komunální financování a financování obchodů.

Členství v orgánech jiných společností: Burza cenných papírů Praha, a. s., Erste Corporate Finance, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., GRANTIKA České spořitelny, a. s.

Heinz Knotzer

Narozen 8. dubna 1960

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Heinz Knotzer je absolventem Univerzity ve Vídni a získal titul JUDr. Pracovní kariéru zahájil v bankovníctví poté, co rok pracoval jako právní asistent na soudech nižší a vyšší úrovně v Rakousku. Působil ve společnosti Investitionskredit, později se stal zaměstnancem Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG (která se po fúzi v roce 1997 stala součástí Erste Bank), kde pracoval v divizi investičního bankovníctví. V roce 1995 nastoupil do Creditanstalt a v roce 1996 byl vyslán do Creditanstalt, a. s., kde zastával funkci manažera divize firemní klientely. V roce 1998 se stal ředitelem divize firemní klientely II. V červnu 1999 nastoupil do společnosti Erste Bank Sparkassen (CR), a. s., kde byl jmenován do funkce člena představenstva a výkonného ředitele společnosti. Po úspěšné privatizaci a akvizici České spořitelny rakouskou Erste Bank se stal členem Senior Management Teamu, v srpnu 2004 byl jmenován členem představenstva a zástupcem generálního ředitele České spořitelny. Od července 2007 je zodpovědný za oblast risk managementu.

Členství v orgánech jiných společností: Factoring České spořitelny, a. s., s Autoleasing, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Pavel Kysilka

Narozen 5. září 1958

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pavel Kysilka je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty ekonomiky a v roce 1986 zde absolvoval interní vědeckou aspiranturu. Během let 1986–1990 pracoval v Ekonomickém ústavu ČSAV.

V letech 1990–1991 pracoval Pavel Kysilka jako hlavní ekonomický poradce ministra pro ekonomickou politiku. V 90. letech zastával různé posty až po post výkonného guvernéra v České národní bance, kde také řídil rozdělení československé měny v roce 1993. Současně v letech 1994–1997 působil jako expert Mezinárodního měnového fondu a podílel se na zavedení národních měn v řadě

východoevropských zemí. V 90. letech působil jako prezident České společnosti ekonomické. Před příchodem do České spořitelny působil Pavel Kysilka v Erste Bank Sparkassen (CR) v Praze jako výkonný ředitel pro oblast IT, organizace, lidských zdrojů a služeb. V roce 2000 začal pracovat pro Českou spořitelnu jako hlavní ekonom a člen širšího vedení banky – Senior Management Teamu. Dne 5. října 2004 byl dozorčí radou České spořitelny zvolen členem představenstva. P. Kysilka byl do 31. prosince 2010 zodpovědný za oblast Operations, ekonomickou analýzu, kancelář EU, IT a projekty.

Mimo jiné je členem Správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze.

Od 1. ledna 2011 je pan Kysilka předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny, a. s.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Jiří Škorvaga

Narozen 26. dubna 1963

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Jiří Škorvaga absolvoval Vysokou školu chemicko-technologickou v Praze a postgraduální studium na Československé akademii věd. Ve finanční skupině České spořitelny pracuje od roku 1998, kdy nastoupil na pozici ředitele kartového centra ČS a v roce 1999 byl jmenován vrchním ředitelem retailu. Od roku 2000 byl obchodním ředitelem pro drobné bankovníctví a členem Senior management týmu. Řídil strategický skupinový projekt drobného bankovníctví skupiny Erste Bank. Pan Škorvaga se stal v listopadu 2006 členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny. Je odpovědný za drobné bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., Pražské jaro, o. p. s.



Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

k 31. 12. 2010

Manfred Wimmer

Narozen 31. ledna 1956

Předseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Absolvoval Právnickou fakultu Univerzity v Innsbrucku, kde získal titul doktora práv. V letech 1978–1982 působil jako asistent profesora v oboru soukromého práva. Od roku 1982 do roku 1998 pracoval na mezinárodním oddělení Creditanstalt ve Vídni, kde zastával pozice v oblastech financování mezinárodních projektů, finanční instituce a marketing. V roce 1998 přešel do mezinárodního oddělení Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. Od roku 2002 byl pan Wimmer ředitelem divize strategického rozvoje skupiny zodpovědný za strategii skupiny, vztahy k investorům a koordinaci aktivit v oblasti střední Evropy. Od srpna 2005 vykonával funkci vedoucího skupinové architektury a programového managementu. V letech 2007 až 2008 zastával pan Wimmer funkci předsedy představenstva Banca Commerciale Romana. V září 2008 byl pan Wimmer jmenován členem představenstva Erste Group Bank zodpovědným za oblast financí.

Členem dozorčí rady České spořitelny je pan Wimmer od roku 2000.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank Hungary Nyrt, Banca Commerciale Romana SA, EGB Ceps Holding GmbH, EGB Beteiligungen GmbH.

Bernhard Spalt

Narozen 25. června 1968

Místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Bernhard Spalt je absolventem Právnické fakulty Vídeňské univerzity. Již během studia v roce 1991 nastoupil do DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Bank AG, kde pracoval v právním oddělení. Od září 1994 do června 1997 pak zastával různé pozice v Restrukturalizačním oddělení. Poté přešel do úseku Sekretariátu představenstva a dozorčí rady, kde byl v červnu 1998 jmenován vedoucím kanceláře. V září 1999 byl vyslán do dceřiné společnosti Erste Bank v České republice – Erste Bank Sparkassen (ČR), a.s., kde

vedl oddělení Restrukturalizace. Po prodeji podniku společnosti Erste Bank Sparkassen (ČR), a.s., České spořitelně, a.s., převzal odpovědnost za odbor restrukturalizace a vymáhání pohledávek v České spořitelně, a.s. Po třech letech pobytu v České republice se v červnu 2002 pan Spalt vrátil do Erste Bank Vídeň, kde do října 2006 vedl divizi strategického řízení rizik skupiny. V listopadu 2006 se stal členem představenstva Erste Bank s odpovědností za oblast skupinového řízení rizik.

Pan Spalt je členem dozorčí rady České spořitelny, a.s., od roku 2003.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Reinsurance S.A., Joint Stock Company Erste Bank, Banca Commerciale Romana SA, s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH., Erste Group Bank AG, Österreichische Clearingbank AG, Erste Group Bank AG, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

Eliška Bramborová

Narozena 4. prosince 1953

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

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

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

Jolana Dyková

Narozena 23. července 1966

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Malé nám. 219, Rokycany, Česká republika

Paní Dyková je absolventkou SPŠ strojní v Kladně a absolvovala

semestr na ČVUT. Její profesní dráha začala v roce 1985 v Českém rozhlasu, kde pracovala jako asistentka šéfredaktorky. Poté zastávala dva roky funkci zástupkyně vedoucího ve společnosti Západočeské kamenolomy. V roce 1991 nastoupila jako likvidátor do České spořitelny, později se stala vedoucí pobočky ve Zbirohu, kam se opět vrátila po ukončení čtyřleté mateřské dovolené v roce 2000. Od roku 2002 je manažerkou poradenské pobočky v Rokycanech a od října 2007 je manažerkou mikrooblasti Rokycansko.

Paní Dyková byla zvolena do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v listopadu 2007.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

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

Členství v orgánech jiných společností: DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung AG a Erste Foundation.

Claudia Höller

Narozena 4. února 1968

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Paní Claudia Höller je absolventkou odborné školy cestovního ruchu a Carlson School of Management, University of Minnesota a WU Executive Academy ve Vídni, kde získala titul MBA.

V rámci své praxe absolvovala řadu zahraničních odborných kurzů v oblasti bankovníctví a finančnictví.

Od roku 1991 pracuje v bankovníctví, kariéru zahájila ve společnosti Creditanstalt-Bankverein a od roku 1998 působí v Erste Group Bank (dříve Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG), kde se podílela na různých mezinárodních projektech. V letech 2002–2009 byla paní Höller zodpovědná za projekty v rámci akvizice (Riječka Banka, Novosadska Banka, Banka Commerciala Romana) a od roku 2010 vede paní Höller Kancelář předsedy představenstva.

Paní Höller je členkou dozorčí rady České spořitelny od 24. dubna 2010.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Masarykova 645, Kutná Hora, Česká republika

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

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

Herbert Juranek

Narozen 13. listopadu 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Juranek je absolventem Obchodní univerzity v Rakousku – Bruck/Leitha. Svou profesní kariéru zahájil v Girozentrale

der österreichischen Sparkassen v oblasti správy cenných papírů. V Girocredit Bank, A.G., se zaměřil na oblast derivátového zúčtování a technické podpory. V letech 1996–1998 pracoval ve společnosti Reuters Ges. m.b.H., kde řídil veškeré prodejní činnosti a řízení rizik společnosti Reuters v Rakousku. Od roku 1999 působí na různých pozicích v Erste Bank – věnoval se operacím s cennými papíry; dále pak jako generální ředitel společnosti ecetra Central European e-Finance a ecetra Internet Services AG nesl zodpovědnost za makléřské služby a internetové bankovníctví Skupiny Erste Bank. Od března 2003 je výkonným ředitelem Organizace & IT v rámci Skupiny Erste Bank. V červenci 2007 byl povýšen do funkce Chief Operating Officer a člena představenstva Erste Group zodpovídajícího za oblast organizace, IT, řízení majetku, zpracování obchodů v rámci celé skupiny. Od roku 2008 jeho celoskupinová zodpovědnost zahrnuje také kartové centrum a centralizovaný nákup.

Pan Juranek byl zvolen do funkce člena dozorčí rady v dubnu 2005.

Účast v orgánech jiných společností: Banca Commerciale Romana SA; ecetra Central European e-Finance AG, s IT Solutions AT Spardat G.m.b.H., s IT Solutions SK, spol. s r.o., s IT Solutions CZ s.r.o., Slovenská sporiteľňa, a.s., Informations-Technologie Austria SK, spol. s r.o., Erste Group Bank AG, Erste Steiermaerische bank d.d., Rijeka.

Heinz Kessler

Narozen 19. srpna 1938

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Po skončení studií na Vídeňské univerzitě se specializací na politické vědy nastoupil v roce 1964 pan Kessler do Nettingsdorfer Papierfabrik AG. V roce 1974 byl jmenován členem představenstva této papírenské společnosti a od roku 1982 zastává funkci předsedy představenstva.

Pan Kessler byl zvolen členem dozorčí rady v dubnu 2007.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank AG, DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung AG, Nettingsdorfer Papierfabrik AG & Co KG, Bauer & Co. Gessellschaft m. b. H., Rath AG, Austria Privatstiftung.

Andreas Klingen

Narozen 18. srpna 1964

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Klingen vystudoval technickou univerzitu v Berlíně, specializace fyzika a filozofie a je také absolventem Rotterdam School of Management. Profesní kariéru zahájil jako vědecký pracovník v Festkörper-Laser-Institut v Německu. V letech 1993–1998 pracoval jako analytik společnosti Lazard Freres. Poté, až do roku 2005, zastával funkci senior Associate and senior Vice President společnosti JP Morgan v Londýně. Od roku 2005 působí jako manažer pro strategický rozvoj Skupiny Erste Bank.

Pan Klingen byl zvolen členem dozorčí rady valnou hromadou v dubnu 2007.

Členství v orgánech jiných společností: Open Joint Stock Company Erste Bank, Erste Bank Hungary Nyrt, Erste Bank AD Novi Sad, Public Company Erste Bank.

Pan Klingen rezignoval na funkci člena dozorčí rady ke dni 23. dubna 2010.

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

Výbor pro audit

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Předseda

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

Od května 2002 je členem dozorčí rady České spořitelny. Členem výboru pro audit je od 7. října 2009.

Heinz Kessler

Narozen 19. srpna 1938

Místopředseda

Po skončení studií na Vídeňské univerzitě se specializací na politické vědy nastoupil v roce 1964 pan Kessler do Nettingsdorfer Papierfabrik AG. V roce 1974 byl jmenován členem představenstva této papírenské společnosti a od roku 1982 zastává funkci předsedy představenstva.

Pan Kessler je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2007. Členem výboru pro audit je od 7. října 2009.

Mario Catasta

Narozen 6. září 1954

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

Členem výboru pro audit je od 7. října 2009.

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

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

Členem výboru pro audit je od 7. října 2009.

Andreas Klingen

Narozen 18. srpna 1964

Pan Klingen vystudoval technickou univerzitu v Berlíně, specializace fyzika a filozofie a je také absolventem Rotterdam School of Management. Profesní kariéru zahájil jako vědecký pracovník v Festkörper-Laser-Institut v Německu. V letech 1993–1998 pracoval jako analytik společnosti Lazard Freres. Poté, až do roku 2005, zastával funkci senior Associate and senior Vice President společnosti JP Morgan v Londýně. Od roku 2005 působí jako manažer pro strategický rozvoj Erste Group. Pan Klingen je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2007.

Členem výboru pro audit je od 7. října 2009. V dubnu 2010 rezignoval na funkci člena dozorčí rady a výboru pro audit.

Claudia Höller

Narozena 4. února 1968

Paní Claudia Höller je absolventkou odborné školy cestovního ruchu a Carlson School of Management, University of Minnesota and WU Executive Academy ve Vídni, získala titul MBA. V rámci své praxe absolvovala řadu zahraničních odborných kurzů v oblasti bankovníctví a finančnictví.

Od roku 1991 pracuje v bankovníctví, kariéru zahájila ve společnosti Creditanstalt-Bankverein a od roku 1998 působí v Erste Group Bank (dříve Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG), kde se podílela na různých mezinárodních projektech. V letech 2002–2009 byla paní Höller zodpovědná za projekty v rámci akvizice (Rijecka Banka, Novosadska Banka, Banka Commerciala Romana) a od roku 2010 vede paní Höller Kancelář předsedy představenstva.

Od 27. dubna 2010 je členkou dozorčí rady a výboru pro audit České spořitelny.



Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2010

Česká ekonomika v roce 2010 vzrostla o 2,3 % po propadu o 4,1 % v roce 2009. Hlavním motorem růstu na straně nabídky byl průmysl a na straně poptávky vývoz a obnova zásob, která stála za podstatnou částí propadu v roce 2009.

Hlavní impulz oživení přišel do České republiky z Německa, které rostlo díky své otevřenosti a provázanosti s rychle se rozvíjejícími trhy v Asii a Jižní Americe. Rozvíjející se trhy díky své nezádluženosti, malému počtu strukturálních nerovnováh a omezenému dopadu finanční krize se dokázaly rychle zvednout a potáhnout globální růst. Německo tak v roce 2010 vzrostlo na výrazných 3,6 % a dostalo se již na předkrizovou úroveň. To se samozřejmě muselo odrazit na české ekonomice, ze které do Německa směřuje třetina veškerého vývozu.

V české ekonomice bylo překvapením relativně rychlé oživení spotřeby domácností, zejména od 2. čtvrtletí 2010 v důsledku zlepšení obecné důvěry díky oživování ekonomiky, která rostla šest čtvrtletí po sobě, poklesu míry úspor a také díky zlepšování trhu práce v průběhu roku. V létě 2010 klesla míra nezaměstnanosti až k 8,5 %. Toto zlepšování se však ke konci roku 2010 zastavilo. Kombinace legislativních změn, tužší zimy a zejména propouštění ve veřejném sektoru způsobila, že v lednu 2011 byla nezaměstnanost meziročně jenom o 0,1 procentního bodu nižší.

Největším překvapením však byla v roce 2010 inflace. Navzdory oživení zůstala tvrdošijně nízko a překvapila většinu analytiků i Českou národní banku (ČNB). Průměrná inflace dosáhla výše 1,5 %, a to jenom zásluhou nepřímých daní (příspěvek 1,1 procentního bodu) a cenám paliv a potravin (dohromady příspěvek 0,6 procentního bodu). Poptávková inflace jako měřítko inflačních tlaků z domácí ekonomiky byla po celý rok 2010 záporná a celkové inflaci v roce 2010 ubrala 0,6 procentního bodu. Vývoj inflace a stávající rizikové prémie na mezibankovním trhu byly hlavním důvodem, proč ČNB nejenže v průběhu roku 2010 nezvedla sazby, ale naopak je v květnu ještě jednou snížila. Dvoutýdenní repo sazba ČNB je tak na historickém minimu 0,75 %.

Dalším z důležitých důvodů pro nečinnost ČNB byl vývoj české koruny. Ta se v roce 2010 definitivně vrátila na konvergenční posilující trajektorii, zatímco začátek roku 2010 zahájila na úrovni lehce pod 26 Kč za euro, v průběhu roku se dostala až k 24,50 Kč za

euro. Ačkoli během roku proběhlo několik nervózních epizod, které korunu oslabily např. v květnu díky řecké dluhové krizi, na podzim zásluhou druhého kola dluhové krize, tentokrát s Irskem, i na konci roku 2010 díky počínání představitelů Maďarska, byl trend koruny posilující. Česká koruna profitovala ze solidního cyklického výhledu, z provázanosti České republiky se zdravým jádrem eurozóny, ze zanedbatelné expozice vůči jihu eurozóny, z malého počtu makroekonomických nerovnováh a v neposlední řadě také z nové vlády a jejího slibu reformovat veřejné finance. Na reformy veřejných financí jsou trhy pod vlivem evropské dluhové krize velmi citlivé a relativní atraktivita České republiky dále vzrostla.

Z těchto důvodů se na počátku roku 2011 česká koruna dokonce krátce podívala pod 24 Kč za euro, což byla nejsilnější úroveň za více než 2 roky a hodnota mírně silnější než fundamentálně odůvodnitelná. Česká koruna je tak jako jediná z měn regionu silnější než v dobách před kolapsem Lehman Brothers, a tudíž zůstává protiinflačním faktorem.



Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti

Konsolidované hospodářské výsledky

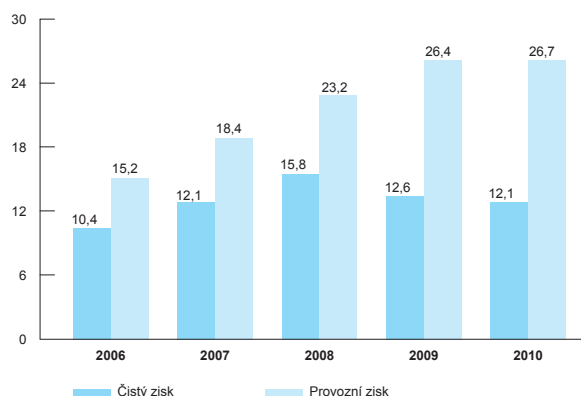
Hospodářská krize z let 2008 až 2009 zásadně změnila přístup domácností i firem k vlastnímu hospodaření i k jejich partnerství s bankami. **Strategie České spořitelny** na tuto situaci přesně reaguje tím, že **stojí na ofenzivním přístupu, na špičkových službách postavených na poradenství a na tom, že posiluje i druhý pilíř svého byznysu, což je firemní bankovníctví.** Během krize se ukázalo, a klienti to vnímají, že Česká spořitelna je schopná poskytovat perfektní poradenství, spolehlivé služby a že se svými klienty dokáže zůstat i v dobách zlých. **Zájem klientů být u České spořitelny jako své hlavní banky se významně zvýšil a na tom bude Česká spořitelna dále stavět.**

V roce 2010 Česká spořitelna změnila svou účetní politiku pro oceňování investic do nemovitostí držných prostřednictvím realitních fondů ve svých konsolidovaných výkazech z modelu ocenění v reálné hodnotě na model ocenění v pořizovací ceně, stejně jako je užíván v Erste Group Bank. Srovnatelné výsledky za rok 2009 jsou tudíž upraveny podle této nové účetní politiky. Údaje za ostatní srovnatelné roky upraveny nebyly.

Výkaz o zisku

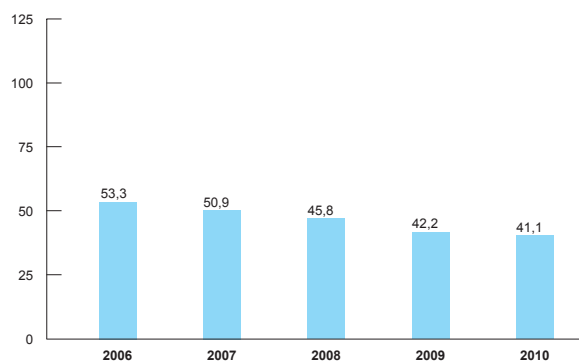
K 31. prosinci 2010 vykazovala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví konsolidovaný čistý zisk

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



náležící akcionářům mateřské banky ve výši 12,1 mld. Kč. Ve srovnání s předchozím obdobím, kdy čistý zisk činil 12,6 mld. Kč, se jedná o pokles o 5 %. Provozní zisk, který vyjadřuje schopnost a sílu banky generovat zisk, se však v meziročním srovnání zvýšil.

Cost/Income (%)



Klíčový ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) dosáhl hodnoty 18,2 %. V roce 2009 činil ukazatel ROE 20,3 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) za roky 2010 a 2009 představuje 1,3 %, resp. 1,4 %.

Hospodářské výsledky banky za rok 2010 jsou ovlivněny náročným ekonomickým prostředím nízkého ekonomického růstu, když **sektor domácností i firem stále prožíval poudrazový šok. Přesto dokázala Česká spořitelna navýšit provozní zisk podpořený poklesem nákladů** na straně jedné, na straně druhé se však zvýšila tvorba opravných položek na úvěrová rizika.

Provozní zisk představující rozdíl provozních výnosů a nákladů opětovně zaznamenal zvýšení, a to o 1 % na 26,7 mld. Kč. Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z obchodních operací sice mírně klesly na 45,4 mld. Kč, avšak pokračující důsledné řízení nákladů a **zvýšování efektivity se odrazilo v poklesu provozních nákladů.** Provozní náklady zahrnující náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku se tak snížily o 3 % na 18,7 mld. Kč.

Zásluhou vysokých provozních výnosů a poklesu provoz-

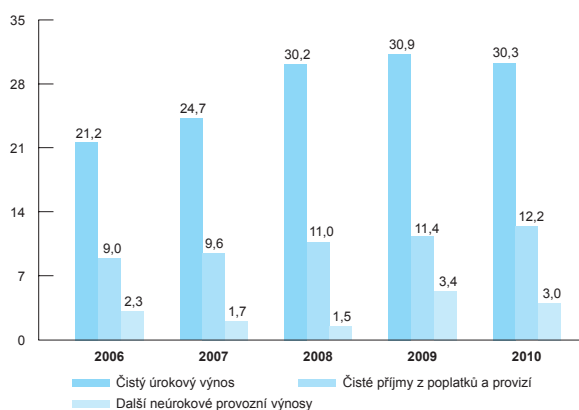
ních nákladů se podařilo stlačit důležitý ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (**Cost/Income ratio**) na **41,1 %**, což v porovnání s předchozím obdobím znamená zlepšení o 1,1 procentního bodu.

Nejvyšší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos. **Za rok 2010 činil objem čistého úrokového výnosu 30,3 mld. Kč.** V meziročním srovnání se čistý úrokový výnos snížil o 2 % z důvodu přetrvávajících nízkých tržních úrokových sazeb a nižší úvěrové aktivity. Základní úroková sazba ČNB je od května 2010 na svém historickém minimu 0,75 %.

Nejvýznamnější položkou úrokových výnosů jsou **čisté úrokové výnosy z klientských obchodů**, které ve srovnání s rokem 2009 **zůstaly stabilní na úrovni 23,9 mld. Kč.** Podíl klientských obchodů na čistých úrokových výnosech dosáhl 79 %. Zásadou vyššího průměrného objemu úvěrů poskytnutých bankám se zvýšil čistý úrokový výnos z mezibankovních obchodů. Díky nízkým úrokovým sazbám se významně snížily úrokové výnosy z dluhových cenných papírů, rovněž se výrazně snížily dividendové příjmy.

Pokles úrokových sazeb se projevil i ve velikosti čisté úrokové marže vztažené k úročeným aktivům, která se snížila na 4,0 % z 4,3 % ke konci roku 2009.

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 12,2 mld. Kč, což znamená navýšení o 7 % ve srovnání s minulým obdobím. **Růst čistých příjmů z poplatků a provizí byl ovlivněn zvláště čistými příjmy z úvěrových činností a s nimi souvisejících produktů**, které se meziročně zvýšily o 13 % na 3,4 mld. Kč. Na tomto úspěšném výsledku má zásluhu zejména stále rostoucí prodej pojištění úvěrů a vyšší podíl distribuce prostřednictvím vlastní pobočkové sítě banky, což snižuje provize placené externím prodejcům.

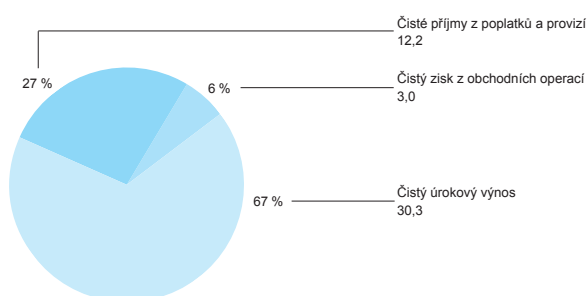
Positivní vývoj zaznamenaly rovněž **čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku, kde se projevuje vliv stálého růstu platebních a karetých transakcí.** Např. objem kartových transakcí v obchodní síti České spořitelny vzrostl v meziročním

srovnání o 16 %, objem kartových transakcí provedených kartami vydanými Českou spořitelnou vzrostl o 10 % a počet provedených platebních transakcí v rámci služeb SERVIS 24 a BUSINESS 24 se zvýšil o 10 %. Čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku jsou svým objemem 6,9 mld. Kč hlavním zdrojem příjmů z poplatků, jejich podíl představuje 56 %.

Zvyšuje se i obliba životního pojištění a dalších doplňkových pojišťovacích služeb, což se odráží na rostoucích čistých příjmech z prodeje pojištění. Mírně se však snížily čisté příjmy z poplatků z transakcí s cennými papíry, což bylo ovlivněno prodejem Investiční společnosti ČS ve 4. čtvrtletí 2009. Přestože došlo ve stavebním spoření k významným legislativním změnám, zůstaly čisté příjmy z poplatků ze stavebního spoření stabilní.

Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal ve srovnání s minulým obdobím **pokles** o 11 % na 3,0 mld. Kč, především **vlivem nižších výnosů z obchodování s cennými papíry.** Objem výnosů z obchodních operací byl však díky neopakovatelným okolnostem v porovnávaném roce 2009 mimořádně vysoký. V porovnání s rokem 2009 se však zvýšily výnosy z operací s cizími měnami v důsledku vyšších objemů klientských obchodů a na dosaženém výsledku se také významně podílely zisky z operací s úrokovými deriváty. **V obchodních operacích stoupá podíl klientských obchodů, na celkovém čistém zisku z obchodních operací se klientské obchody podílejí již 60 %.**

Struktura provozních výnosů v roce 2010 (mld. Kč)



Zásluhou důsledného řízení nákladů se všeobecné správní náklady (**provozní náklady**) zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku **snížily v porovnání s minulým obdobím o 3 %.** Celková výše všeobecných správních nákladů tak dosáhla hodnoty 18,7 mld. Kč.

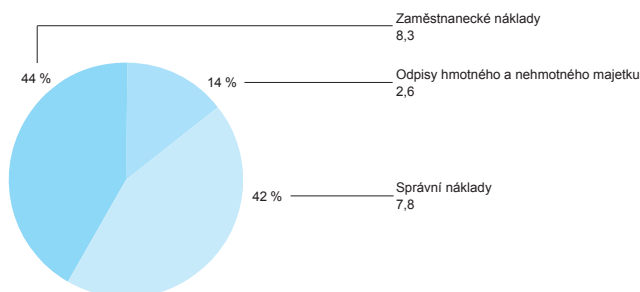
Náklady na zaměstnance poklesly o 2 % na 8,3 mld. Kč v souvislosti s nižšími odměnami vázanými na výsledky banky, s mírným úbytkem počtu zaměstnanců a omezeným zvýšením základních platů.

Výdaje na ostatní správní náklady (nakupované výkony) se snížily o 3 % zejména díky výraznému poklesu nákladů na informační technologie, a to zefektivněním výdajů v oblasti

IT vývoje a v důsledku ukončení paralelního provozu způsobeného stěhováním datového centra do Vídně. Nicméně výdaje na zpracování dat zůstávají s 34 % největší položkou správních nákladů. Dále následují náklady na kancelářské prostory s 23 % a se 17 % náklady na obchodní operace zahrnující např. spotřebu materiálu, náklady na peněžní oběh, čipové karty apod. Celkově představují výdaje na ostatní správní náklady 7,8 mld. Kč.

Relativně největší pokles zaznamenaly odpisy hmotného a nehmotného majetku, které poklesly o 5 % na 2,6 mld. Kč díky snížení odpisů nehmotného majetku v oblasti licencí a softwaru.

Struktura provozních nákladů v roce 2010 (mld. Kč)



Čistá tvorba rezerv a opravných položek na úvěrová rizika dosáhla záporného salda 9,8 mld. Kč, což představuje ve srovnání s minulým obdobím navýšení o 13 %. Důvodem meziročního nárůstu je vyšší tvorba opravných položek k úvěrům zejména v oblasti drobného bankovníctví v důsledku zpožděného efektu dopadu hospodářské recese na domácnosti. Přestože se čistá tvorba rezerv a opravných položek na úvěrová rizika oproti roku 2009 zvýšila, tak **od 2. čtvrtletí 2010 již tři čtvrtletí v řadě tvorba opravných položek klesala.**

Saldo ostatních provozních nákladů, které ke konci roku 2010 činilo záporných 2,3 mld. Kč, zaznamenalo v porovnání s rokem 2009 pokles o 15 %. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů s kladným i záporným dopadem.

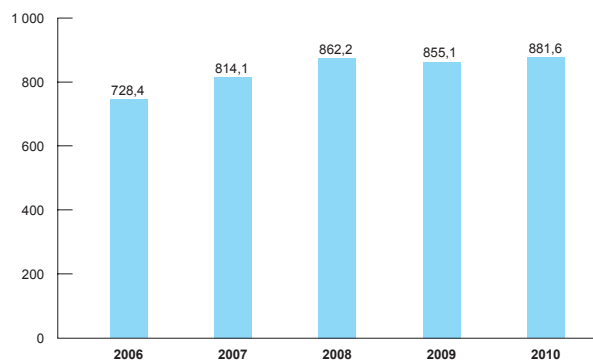
Na jedné straně to jsou především **zvýšené náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů, vzhledem ke zvýšení sazby příspěvku**, na eliminaci zisku Penzijního fondu ČS náležejícího klientům díky navýšení čistého zisku Penzijního fondu ČS a v roce 2009 realizovaný zisk z prodeje Investiční společnosti ČS. Na straně druhé jsou to zejména **zvýšené výnosy z přecenění a prodeje cenných papírů v souvislosti s pokračujícím oživením na finančních trzích.**

Daňové náklady Finanční skupiny České spořitelny za rok 2010 činily 2,6 mld. Kč, což představuje efektivní daňovou sazbu ve výši 17,8 %. Částka daně je tvořena splatnou daní ve výši 2,7 mld. Kč sníženou o dále vyčíslené změny v odložené dani v souhrnné výši 0,1 mld. Kč.

Výkaz o finanční situaci

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2010 výše 881,6 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání nárůst o 3 %, tj. o 26,5 mld. Kč. **Na pasivní straně bilance se zvýšily vklady občanů, velikost vlastního kapitálu** a objem mezibankovních závazků, snížil se závazek z podřízeného dluhu a ostatní pasiva. **Na aktivní straně obchodů došlo k nárůstu objemu pohledávek za bankami a cenných papírů držených do splatnosti** a k poklesu ostatních portfolií cenných papírů a pohledávek za klienty.

Bilanční suma (mld. Kč)



Pasiva

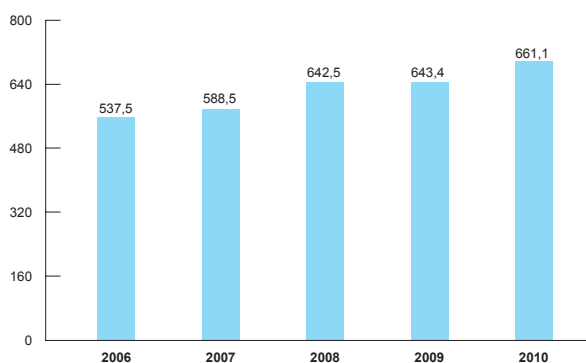
Tradičně nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou klientské (primární) vklady, které tvoří 75 % všech pasiv, což činí Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních zdrojích. Klientské vklady dosáhly objemu 661,1 mld. Kč a včetně závazků ke klientům v reálné hodnotě dokonce 670,3 mld. Kč, což v porovnání s rokem 2009 představuje nárůst o 4 % a v absolutním vyjádření o 22,8 mld. Kč. **Vysoký objem vkladů klientů rovněž přispívá k silné likvidní pozici České spořitelny.**

Stálou důvěrou občanů potvrzuje meziroční růst objemu jejich vkladů. Vklady občanů vč. vkladů s fair value opcí zaznamenaly další nárůst o 3 % a dosáhly tak objemu 516,6 mld. Kč. **Rostou především spořicí vklady, ať už ve formě stavebního spoření, penzijního připojištění nebo stále populárnějšího šikovného spoření.** Více než dvojnásobně se zvýšily vklady s fair value opcí, tj. prémiové vklady, jejichž úročení částečně závisí na vývoji investičního podkladového nástroje. Naopak poklesly objemy depozit uložených na vkladních knížkách a na spořicírových účtech.

Výrazně se zvýšily podnikatelské vklady, a to o 9 % na 107,8 mld. Kč zejména na běžných účtech. Vklady klientů veřejného sektoru zůstaly stabilní na úrovni 45,8 mld. Kč. U vkladů podnikatelských klientů a klientů veřejného sektoru se změnila jejich struktura, když se snížila termínovaná depozita a naopak vzrostly vklady na běžných účtech.

Z celkového objemu klientských vkladů představují cizoměnová depozita stabilní 3 %, preferovanou měnou je zejména euro a v menší míře pak americký dolar.

Závazky ke klientům (mld. Kč)



Suma závazků k bankám tvořená úvěry, termínovanými vklady a zůstatky na běžných účtech v meziročním srovnání **vzrostla o 10 %** a k 31. prosinci 2010 činila 52,2 mld. Kč, z čehož úvěry v rámci repo operací představovaly 11,8 mld. Kč. Zvýšil se podíl mezibankovních obchodů mateřské banky.

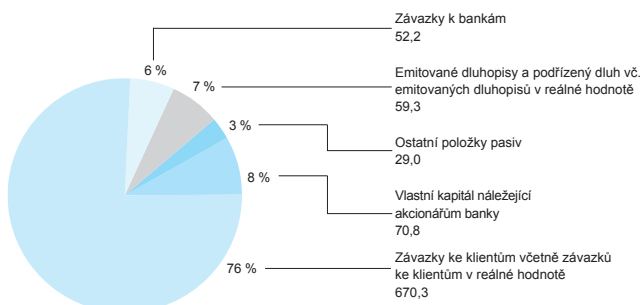
Celkový objem emitovaných dluhopisů v konsolidované bilanci se v porovnání s rokem 2009 zvýšil o 7 % na 46,1 mld. Kč, počítáno bez zahrnutí emitovaných strukturovaných dluhopisů v reálné hodnotě. Navýšení je způsobeno emitováním dluhopisů a hypotečních zástavních listů v souvislosti s růstem portfolia hypotečních úvěrů. Celkový **objem hypotečních zástavních listů jako stabilního a dlouhodobého zdroje financování hypotečních obchodů** v bilanci konsolidovaného celku tak **představuje 35,1 mld. Kč**. Objem emitovaných dluhopisů činí 8,4 mld. Kč a depozitních směnec 1,5 mld. Kč.

Česká spořitelna za účelem posílení kapitálové báze vydala v roce 2010 novou emisi podřízených dluhopisů, zároveň banka využila svého práva předčasně splatit v souladu s emisními podmínkami první emisi podřízeného dluhu. K 31. prosinci 2010 tak činila celková velikost podřízeného dluhu 11,0 mld. Kč, což znamená pokles o 18 %.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující základní kapitál, emisní ážio, zákonný rezervní fond, oceňovací rozdíly (zejména z portfolia realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů), nerozdělený zisk a zisk za účetní období, se oproti minulému období zvýšil o 12 % na 70,8 mld. Kč, a to hlavně vlivem nárůstu nerozděleného zisku. **Česká spořitelna tak má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulatorních požadavků.**

Konsolidovaná i individuální **kapitálová přiměřenost** počítaná podle direktivy Basel II **se výrazně zlepšila**. Konsolidovaná o 190 basicových bodů na 14,1 % a individuální o 160 basicových bodů na 13,9 %.

Struktura pasiv (mld. Kč)

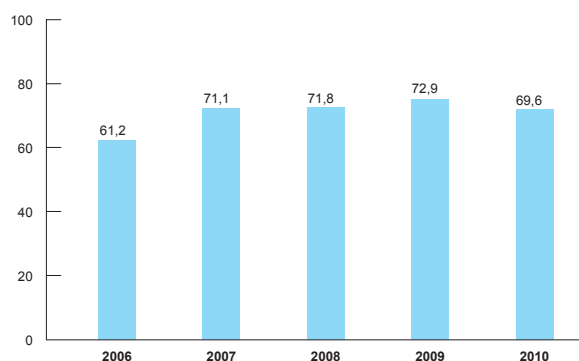


Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. Vývoj úvěrového portfolia odráží současné ekonomické prostředí, úvěry poskytnuté klientům se v meziročním srovnání snížily o 2 % na 460,0 mld. Kč. **Růst úvěrového portfolia vždy následuje po ekonomickém oživení až s mírným zpožděním**, přesto jsou v úvěrovém portfoliu patrné růstové tendence. V meziročním srovnání některé druhy úvěrů již vzrostly, jako např. úvěry podnikatelům a mikropodnikům, hypoteční úvěry, úvěry z kreditních karet, kontokorentní úvěry, faktoringové úvěry, a to zejména s ohledem na pozitivní vývoj posledního čtvrtletí 2010, kdy v jeho průběhu i segmenty korporátních klientů a malých a středních podniků zaznamenaly první známky růstu.

Vzhledem k nárůstu depozit se **podíl klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům snížil a udržuje se na konzervativní úrovni 69,6 %**.

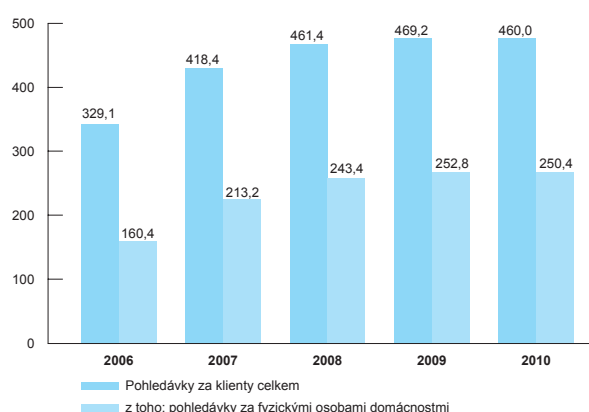
Podíl klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)



Úvěry fyzickým osobám domácnostem včetně hypotečních dosáhly objemu 250,4 mld. Kč, ve srovnání s předchozím obdobím se jejich objem mírně snížil o necelý 1 %. **Zásahu na tomto slušném výsledku mají zejména hypoteční úvěry**, které se sice v porovnání s koncem roku 2009 nepatrně snížily na 117,5 mld. Kč, ale 4. čtvrtletí 2010 již díky Ideální hypotéce

zaznamenalo obrát a jednoznačný růst. **Nárůstem** proti roku 2009 **se mohou pochlubit úvěry z kreditních karet a kontokorentní úvěry**, které dokonce vykázaly dvouciferné navýšení na 5,4 mld. Kč, resp. 7,2 mld. Kč. Dobře si vedla i Stavební spořitelna ČS, jejíž úvěry se snížily jen o 1 %, a udržely tak hranici 45,1 mld. Kč. Více pak zaostávaly spotřebitelské úvěry a leasing. Podíl úvěrů domácnostem stále roste a v poměru k celkovým klientským úvěrům se zvýšil ze 49 % v roce 2006 na 54 % v roce 2010.

Pohledávky za klienty celkem (mld. Kč)



Růst zaznamenaly úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům, mikropodnikům a drobným komunálním klientům. Úvěry tomuto segmentu včetně hypotečních vzrostly ve srovnání s minulým obdobím o 1 % a dosáhly úrovně 59,8 mld. Kč.

V oblasti úvěrů malým a středním podnikům, korporátním klientům a veřejnému sektoru zaznamenala Česká spořitelna snížení o 5 % na 149,7 mld. Kč, které bylo do značné míry ovlivněno nižší poptávkou zejména korporátního segmentu a splacením předchozích úvěrů. Nicméně korporátní hypotéky a faktoringové pohledávky vykázaly v meziročním srovnání růst. **Vývoj ve 4. čtvrtletí však již vykazuje známky růstu.**

Konsolidované portfolio hypotečních úvěrů občanům, právnickým osobám i veřejnému sektoru **se v celkovém souhrnu zvýšilo o 1 %** na 172,4 mld. Kč, hypoteční úvěry představují 37 % portfolio všech úvěrů.

Vzhledem k doznívající finanční krizi zaznamenala kvalita úvěrového portfolio ve srovnání s koncem roku 2009 v souladu s očekáváním zhoršení, avšak podíl úvěrů 90 dní po splatnosti dosáhl svého vrcholu ve třetím čtvrtletí 2010. **V posledním čtvrtletí roku 2010 se kvalita úvěrového portfolio již zlepšila**, když byla pozitivně ovlivněna vývojem kvality úvěrů korporátním klientům a realizovanými odpisy. Podobně se vyvíjí i trend poklesu rizikových nákladů, který se po zlepšení ve 2. a 3. čtvrtletí 2010 ve 4. čtvrtletí ještě zrychlil.

Pohledávky za bankami se v porovnání s minulým obdobím výrazně zvýšily o 38 % a dosáhly objemu 174,9 mld. Kč, **výrazně se zvýšil**

šil zejména objem reverzních repo operací s Českou národní bankou a v menší míře i s dalšími bankami na 114,1 mld. Kč. Vklady u bank tvoří 56,4 mld. Kč z celkové sumy mezibankovních pohledávek. Nárůst mezibankovních pohledávek souvisí s potřebami řízení bilance banky, s udržováním vyšší likvidity a s umístěním nových depozit.

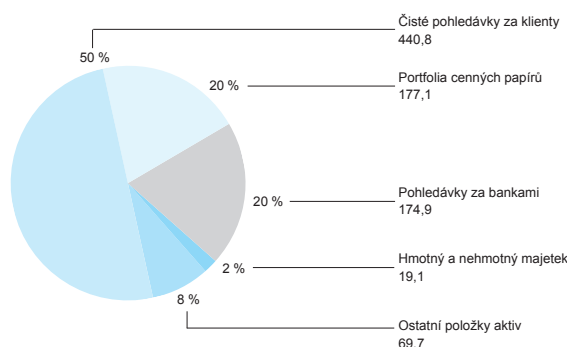
Celkový objem portfolio cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti zůstal v porovnání s minulým obdobím stabilní na hodnotě 177,1 mld. Kč. V rámci portfolio došlo pouze k redistribuci, když se výrazně zvýšil objem cenných papírů držených do splatnosti na úkor ostatních portfolio.

Zastoupení dluhopisů v portfolio cenných papírů představuje plných 98 %. **Změnila se struktura portfolio, protože Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi České republiky**, jejich celkový podíl se od roku 2007 zvýšil z 57 % na 77 %. Podíl dluhopisů emitovaných zahraničními finančními institucemi se snížil a nyní tvoří 11 %. Dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice tvoří 6 %. Ostatní dluhopisy jsou emitovány významnými korporátními společnostmi z České republiky nebo ze zahraničí. Zastoupení akcií a podílových listů činí 2 %, což znamená 4,0 mld. Kč.

Objem investic do nemovitostí včetně aktiv ve výstavbě se v porovnání s rokem 2009 snížil o 8 % a dosáhl hodnoty 15,4 mld. Kč. Financování nemovitostí je pro Českou spořitelnu jednou z důležitých oblastí zájmu, banka je také investorem v realitních investičních fondech určených institucionálním investorům, zaměřených na český a slovenský trh, které působí v rámci finanční skupiny. Cílem investic do nemovitostí je dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období zvýšil o 3 % na 19,1 mld. Kč, z čehož 70 % tvoří pozemky a stavby. Hodnota nehmotného majetku se snížila o 4 % na 3,1 mld. Kč, zejména v oblasti softwaru. Hodnota hmotného majetku vzrostla o 4 % na 16,0 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech činí 2 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Česká spořitelna opět získala za svoji činnost celou řadu domácích i mezinárodních ocenění. Obhájila titul Banka roku a zároveň se posedmě v řadě stala Nejdůvěryhodnější bankou roku v soutěži Fincentrum Banka roku 2010, stala se i vítězem v nové kategorii Banka bez bariér. Navíc **podle hodnocení amerického časopisu Global Finance je Česká spořitelna nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy**. Žebříček Global Finance ve svém srovnání hodnotil pět set světových bank s důrazem na kapitálovou přiměřenost a objem aktiv finančních ústavů.

Jako bezpečnou a spolehlivou banku vnímají Českou spořitelnu rovněž její klienti. **Počet loajálních klientů**, tedy těch, **kterí jsou se službami banky spokojeni, jsou ochotni si koupit další její produkt a doporučit ji svým přátelům a známým, vzrostl o více než 3 %**.

Loajalita klientů závisí nejen na bezpečnosti a spolehlivosti banky, ale také významně závisí na schopnosti banky přicházet s novými alternativními produkty a službami pro klienty. V posledních 10 letech došlo k zásadním změnám v technologiích, které se promítly i do bankovníctví. Česká spořitelna zvýšila rychlost v operacích, ve vytváření nových produktů a jejich kombinací podle potřeb klientů. Technologie také umožňují vnímat klienta jako individualitu s velmi konkrétními očekáváními a přizpůsobovat mu nabídku řešení. **Česká spořitelna ke svým klientům přistupuje jako poradce a partner a řešení vytváří každému klientovi zvlášť a na míru**.

Každý klient má jiné preference a je pochopitelné, že Česká spořitelna jako banka s největším počtem klientů v České republice musí umět nabídnout takové produkty a služby, které budou klientům nejvíce vyhovovat a které si budou moci také libovolně kombinovat a měnit. **Nejúspěšnějším představitelem takové nabídky je Osobní účet České spořitelny**, který v září 2010 překonal hranici 2 milionů klientů. K dalším maximálně flexibilním a úspěšným produktům se řadí např. Ideální hypotéka a Chytrá karta. Do této rodiny přibyl v roce 2010 **Firemní účet pro podnikatele a malé firmy**. Firemní účet umožňuje individuální sestavení služeb a produktů podle zájmu a preferencí každého jednotlivého klienta.

Soukromá klientela

Česká spořitelna je univerzální banka orientovaná na všechny klientenské segmenty, avšak nejvýznamnější skupinou klientů, nejen z hlediska rozsahu poskytovaných služeb, jsou občané České republiky, studenti, podnikatelé, živnostníci, příslušníci svobodných povolání a zahraniční klienti, kteří pobývají na území České republiky.

Financování bydlení občanů

Pro Českou spořitelnu znamenal rok 2010 na hypotečním trhu bod obratu. **Oživení trhu ve 4. čtvrtletí přinesla kombinace nízkých úrokových sazeb, nízkých cen nemovitostí a aktivní-**

ho přístupu banky. V průběhu roku banka vytvořila samostatné pozice hypotečních specialistů zaměřujících se na prodej a zpracování úvěrů na bydlení.

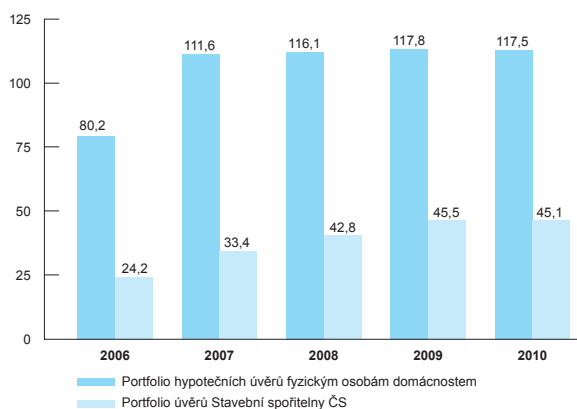
V roce 2010 klienti uzavřeli nové hypotéky v objemu 16,0 mld. Kč, to je o 8 % více než v roce 2009, v počtech sjednaných hypoték činil tento nárůst dokonce 13 %. Dynamika růstu hypotečního trhu byla patrná zejména v posledních měsících roku 2010. **V posledním čtvrtletí tržní podíl banky v objemu nově poskytnutých hypoték neustále rostl a v prosinci 2010 dosáhl 24 % trhu**. Průměrná doba splatnosti nového hypotečního úvěru se mírně snížila na 22,6 roku, průměrná výše zůstala stabilní na hodnotě 1,6 mil. Kč. U účelu hypotéky převládá koupe nemovitosti nad stavbou či rekonstrukcí. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje u nově poskytnutých hypoték úrovně 66,2 %.

Velký úspěch zaznamenala především **Ideální hypotéka České spořitelny s akční nabídkou úrokového zvýhodnění**, které mohli klienti získat se sazbou už od 3,59 %, za podmínky aktivního využívání Osobního účtu České spořitelny, pětileté fixace, s minimální splatností 20 let a s pojištěním schopnosti splácet. Konstrukce této nabídky rovněž pozitivně přispěla ke zvýšení stability hypotečního portfolia. V rámci Ideální hypotéky České spořitelny si klienti mohou vybrat z řady volitelných služeb a sestavit si ji tak podle svých potřeb a přání. **K nejčastěji volitelným službám se řadí pojištění schopnosti splácet, mimořádné splátky a expresní čerpání**.

Novinkou k Ideální hypotéce byla rovněž služba **Překlenovací financování, což znamená až dvouletý úvěr na dobu mezi koupí nového bydlení a prodejem klientovy stávající nemovitosti**. Překlenovací financování tak umožňuje snadné přestěhování do většího bydlení bez nutnosti prodávat původní nemovitost pod časovým tlakem a za nevýhodných podmínek.

Velmi oblíbené jsou doplňkové služby k hypotečním úvěrům. Dvě třetiny klientů si k hypotečnímu úvěru sjednávají i pojištění schopnosti splácet, stále populárnější je přitom rozšířená varianta pojištění, která se vztahuje i na případy ztráty zaměstnání.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Celkový objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám domácnostem ke konci roku 2010 činil 117,5 mld. Kč. V meziročním srovnání zůstal objem těchto úvěrů stabilní, avšak **ve 4. čtvrtletí 2010 nastal obrat a objem portfolia hypotečních úvěrů se začal opět zvolna zvyšovat.**

V rámci Finanční skupiny České spořitelny **klienti významně využívají pro financování svého bydlení služeb Stavební spořitelny České spořitelny.** Celkové portfolio překlenujících úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření zaznamenalo meziroční mírný pokles o necelé 1 % na 45,1 mld. Kč. Mírně se snížil objem překlenujících úvěrů, naopak objem úvěrů ze stavebního spoření se zvýšil. Jejich podíl tak představuje více než 30 %. Celkový počet úvěrů ke konci roku 2010 činil takřka 200 tisíc.

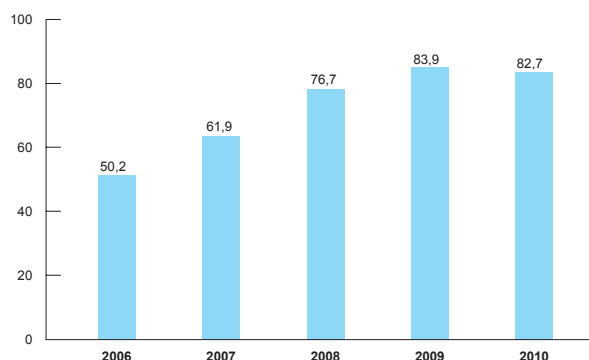
Financování potřeb soukromých osob

Vzhledem k nižší poptávce se zůstatek portfolia spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet a kontokorentních úvěrů na spořicí účtech v meziročním srovnání snížil o necelá 2 % na 82,7 mld. Kč při počtu téměř 2,5 milionu úvěrů. Přesto **v průběhu celého roku 2010 banka půjčila lidem na nových spotřebitelských úvěrech (bez kreditních karet) 21,1 mld. Kč a upevnila si tak postavení jedničky na trhu.** Průměrná výše nového spotřebitelského úvěru činila více než 90 tis. Kč.

Banka se u spotřebitelských úvěrů zaměřila na usnadnění přístupu k úvěrům a zjednodušování procesů. Od února 2010 je možné zřídit si, případně navýšit kontokorentní rámec k Osobnímu účtu prostřednictvím bankomatu. Klienti si tak mohou půjčit ve chvíli, kdy peněžní prostředky skutečně potřebují, tedy při aktuálním nedostatečném zůstatku na Osobním účtu. Službu využilo 60 tisíc klientů. Počet kontokorentních rámců ke spořicí účtům přesahuje hranici 1 milionu. **Celkový čerpaný objem kontokorentních úvěrů ke konci roku 2010 zaznamenal růst o více než 12 % na 7,2 mld. Kč.**

Mezi poskytnutými spotřebitelskými úvěry je tradičně největší zájem o klasické hotovostní úvěry. Jejich celkový objem poklesl o 4 % a dosáhl úrovně 59,2 mld. Kč. Hotovostní a spotřebitelské úvěry zajištěné nemovitostí, tzv. americké hypotéky, rovněž mírně

Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



poklesly o 1 % na současných 8,8 mld. Kč, ale celkový počet amerických hypoték vzrostl.

V oblasti kreditních karet banka uvedla na trh novou kartu pro nejnáročnější klienty VISA Infinite. Karta se kromě vyšších limitů vyznačuje vysoce nadstandardními službami, jako je vstup do letištních salonků a asistenční služba. Banka také testovala prodej kreditní karty s příspěvkem 2 % do Penzijního fondu ČS. Všechny tyto aktivity vedly k **navýšení objemu úvěrů z kreditních karet ve srovnání s rokem 2009 o 15 % na 5,4 mld. Kč.**

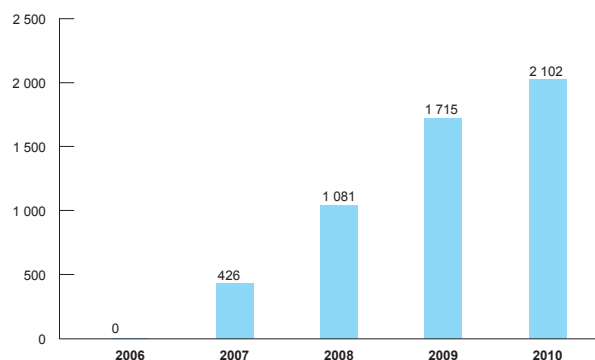
Osobní účet

V roce 2007 nastoupila Česká spořitelna cestu flexibilních a variabilních produktů a služeb, která klientům umožňuje svobodně si vybrat jen ty služby, které opravdu potřebují. **Základním kamenem této nabídky se stal Osobní účet České spořitelny.**

Osobní účet je určen klientům starším 18 let a od jeho uvedení na trh v létě 2007 pokračuje banka v jeho neustálém rozvoji a zdokonalování. Variabilní nastavení Osobního účtu České spořitelny je možné díky nabídce široké škály produktů a služeb k účtu. Každý klient si jej může sestavit buď osobně prostřednictvím konfiguratoru na internetových stránkách banky www.csas.cz, anebo mu s nastavením poradí poradci banky, kteří mu doporučí jen takové služby a produkty, které klient doopravdy využije.

Dne 15. září 2010 dosáhl počet klientů aktivně používajících Osobní účet České spořitelny hranici 2 milionů. Na konci roku 2010 bylo uživatelů již více než 2,1 milionu, což znamená meziroční nárůst o téměř 400 tisíc klientů, tj. o 23 %. Objem vložených prostředků se proti roku 2009 zvýšil dokonce o 28 % na 121,3 mld. Kč.

Počet Osobních účtů (tis.)



K Osobnímu účtu postupně přibýly i další dvě varianty, a to Osobní účet Student určený pro studenty denního studia od věku 15 do 30 let a **Osobní účet Junior pro mladé klienty ve věku 8 až 14 let.** I mezi studenty se koncept Osobního účtu s možností svobodné volby služeb setkal s úspěchem a **ke konci roku 2010 využívalo Osobní účet Student již více než 163 tisíc studentů,** což znamená více než třetinový nárůst za posledních 12 měsí-

ců. Osobní účet Junior, který byl představen v prosinci 2009, již eviduje téměř 5 tisíc uživatelů.

Obě varianty Osobního účtu pro studenty a děti vycházejí ze standardní nabídky služeb k Osobnímu účtu, tři služby dle výběru klienta jsou u těchto účtů vedeny s nulovým měsíčním poplatkem. Studenti mohou díky Osobnímu účtu získat každoročně příspěvek na ISIC kartu (International Student Identity Card) ve výši 200 Kč a kontokorentní rámec.

Pro klienty s vyššími příjmy či velkým majetkem, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě ČS Premier, banka připravila variantu Osobního účtu se speciálními parametry: **Osobní účet Premier**.

Ke konci roku 2010 začala banka ve vybraných pobočkách pilotní prodej další varianty Osobního účtu. **Osobní účet Absolvent** je určen klientům, kteří nastupují do svého prvního zaměstnání, včetně absolventů všech typů škol od učebních oborů přes střední školy až po univerzity. Osobní účet Absolvent umožní mladým klientům, kteří splní dané podmínky, využívat po dobu dvou let kromě vedení účtu i dalších šest služeb zdarma: mezinárodní platební kartu, internetové a telefonické bankovníctví, výběry z bankomatů České spořitelny apod.

Neodmyslitelnou součástí Osobního účtu je rovněž systém benefitů s názvem Program výhod České spořitelny. Jeho cílem je odměnit klienty slevou za vedení Osobního účtu za jeho aktivní využívání nebo za využívání dalších služeb v rámci Finanční skupiny České spořitelny. Majitelé Osobních účtů tak mohou získat slevu na jeho vedení ve výši až 100 % na základě jejich celkového objemu příchozích operací na účet nebo na základě celkové bilanční sumy klienta ve Finanční skupině České spořitelny. Základní sleva 10 % je poskytována již při provedení tří transakcí na Osobním účtu za daný měsíc. Aktivním využíváním Osobního účtu mohou klienti získat také slevu 0,5 % z úrokové sazby a snížit si tak úrokovou sazbu u Ideální hypotéky České spořitelny.

Ke konci roku 2010 využívalo Program výhod České spořitelny téměř 380 tisíc klientů, přičemž každý měsíc nově využije této výhody dalších 25 tisíc klientů. **Průměrná sleva na měsíční ceně Osobního účtu činila více než 40 % z ceny.**

Program výhod České spořitelny se sníženými podmínkami je možné využít i na Osobním účtu České spořitelny Student a Osobním účtu České spořitelny Junior. **Díky Programu výhod tak mohou mladí klienti využít bezplatně i mnohem více než tři standardně zdarma nabízené služby.**

Na konci roku 2010 vedla banka 2,8 milionů spořizirových účtů (včetně Osobních účtů) se zůstatkem 187,4 mld. Kč. Spořizirové účty jsou produktem s nejvyšším objemem vkladů klientů v celé finanční skupině. Stále vyšší počet občanů využívá v segmentu spořizirových účtů doprovodné produkty spojené s účtem. Podíl spořizirových účtů s kontokorentním rámcem dosahuje 36 %, podíl Osobních účtů 75 % a podíl počtu platebních karet vydaných ke spořizirovým účtům představuje 96 %.

Investiční produkty

Dlouhodobou strategií České spořitelny je orientace na klientské potřeby a snaha o předkládání takových investičních řešení, která budou maximálně reflektovat požadavky a očekávání klienta. Při vytváření nových produktů je důraz kladen především na jejich srozumitelnost a kvalitu.

Velká část klientů České spořitelny dlouhodobě preferuje konzervativní investiční produkty. Tito klienti preferují především ochranu investovaných prostředků před maximálním dosaženým výnosem. Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů s pevným výnosem přesahující 7,0 mld. Kč. Jako alternativu k dluhopisům s pevným výnosem s různě dlouhou dobou splatnosti v rozpětí od jednoho do osmi let mohli klienti využít Zlatý vklad jako další produkt se střednědobým horizontem. Objem prostředků Zlatého vkladu na konci roku 2010 představoval 13,1 mld. Kč.

Lepší se podmínky na dynamických trzích konzervativní investoři využívali k investicím do prémiových vkladů. Jejich prémiový výnos je odvozen od vývoje na akciovém, komoditním nebo měnovém trhu s garancí proti ztrátě jmenovité hodnoty. **Na konci roku 2010 objem prostředků investovaných do prémiových vkladů činil 9,1 mld. Kč, což představuje více než dvojnásobek proti roku 2009.** Korunová nabídka akciových i měnových prémiových vkladů byla v průběhu roku 2010 dle zájmu klientů doplňována o emise v eurech a amerických dolarech.

Oživení na akciových trzích nabídlo v roce 2010 zajímavou investiční příležitost, a tak v zájmu dynamičtějších investorů byly i přímé investice do akcií. **Všichni, kteří nechtějí sami zadávat příkazy na nákup a prodej elektronicky, mohou k realizaci příkazů včetně limitních na pražské burze i na zahraničních burzách využívat poboček České spořitelny, případně zadávat své příkazy telefonicky.** Celkový obrat akcií prostřednictvím takto zadaných pokynů za rok 2010 překročil 1,5 mld. Kč.

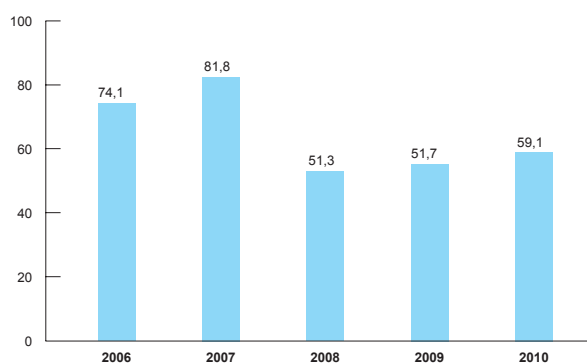
Pozitivní sentiment na finančních trzích z konce roku 2009 se přelil i do roku 2010. **Příchov prostředků do podílových fondů se opíral o již velmi významnou složku pravidelných investic.** Celkově podíl pravidelně zasílaných finančních prostředků dosáhl téměř 50 % čistých prodejů retailových fondů. Množství klientů, kteří dnes aktivně využívají pravidelného investování, překročil 120 tisíc, a tento počet neustále roste.

Pozitivní vývoj na dluhopisových trzích v první polovině roku 2010 posunul výnosy i nad úroveň zvýhodněných termínovaných vkladů, což dluhopisové fondy ještě více ztraktivnilo v očích investorů. Nejvíce z toho těžil fond Sporobond, který do konce roku narostl o více než 2,0 mld. Kč nových peněz. Jedním z důvodů vysokého přílivu prostředků bylo přeinvestování části prostředků investorů z peněžního fondu Sporoinvest právě do Sporobondu, což bylo logické vzhledem k pomalejšímu růstu výnosů na peněž-

ních fonděch. Po krátké stagnaci v polovině roku 2010, která byla zapříčiněna především kreditní krizí některých států v Evropě, pokračoval trh v rychlém růstu. Růst se vyčerpal až koncem října 2010. **Nejúspěšnějším tuzemským dluhopisovým fondem se stal ISČS High Yield dluhopisový s nárůstem 9,45 %.**

Po vynikající výkonnosti akciových fondů v roce 2009 si i v roce 2010 akciové fondy našly své investory. Do akciových fondů Investiční společnosti ČS přiteklo během roku 2010 několik stovek mil. Kč nových peněz. Akciové trhy si svou dvoucifernou výkonnost udržely po celý rok 2010. Akcie vesměs těžily z dobrých zpráv o zlepšující se situaci ve firemním sektoru. Koncem roku 2010 růst akcií dokonce zrychloval, čímž přivedl další investory. **Nejlepším tuzemským akciovým fondem se stal ISČS Top Stocks s nárůstem 39,27 %.**

Objem majetku spravovaného Investiční společnosti ČS (mld. Kč)



Z hlediska celkového objemu majetku spravovaného fondy Investiční společnosti České spořitelny přinesl rok 2010 nárůst o 14 % na úroveň 59,1 mld. Kč.

Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost ČS nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. **ČS nemovitostní fond si udržel svoji pozici největšího nemovitostního fondu pro drobné klienty v České republice**, a to jak objemem kapitálu ve výši 1,7 mld. Kč ke konci roku 2010, tak i počtem nemovitostí v portfoliu.

Portfolio ČS nemovitostního fondu se v listopadu 2010 rozšířilo o novou akvizici: budovu Melantrich na Václavském náměstí v Praze. Jedná se o prestižní komerční budovu zastoupenou převážně maloobchodním a kancelářským sektorem. Celkový počet nemovitostí ve fondu tak vzrostl na sedm komerčních budov, z toho šest v České republice a jednu na Slovensku. ČS nemovitostní fond zaznamenal v roce 2010 výnos ve výši 3,41 %, přičemž hlavními důvody dosaženého zhodnocení byly příjmy z pronájmu budov a stabilizace cen nemovitostí. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata nad 95 % se zajištěným stabilním příjmem z pronájmu. V roce 2010 vybral fond na nájemném

více než 120 mil. Kč. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Spořicí produkty

Vzhledem ke zkušenostem z minulých let stále přetrvává ze strany klientů vysoký zájem o produkty se zajištěným výnosem a jistotou pojištění vkladů.

Velkou důležitost kladou klienti nejen na jednorázové zhodnocení svých peněz, ale také na pravidelné spoření. Požadavkům na zajímavé zhodnocení pravidelně ukládaných částek, které klientům pomůže zajistit splnění jejich přání v budoucnu, ideálně odpovídá Šikovné spoření České spořitelny. **Za rok a půl své existence si Šikovné spoření získalo 265 tisíc klientů s celkovým objemem 29,7 mld. Kč vkladů.** Ve srovnání s rokem 2009 to představuje nárůst o více než 130 %. Úspěch Šikovného spoření ukazuje, že pravidelné spoření třeba i menších částek je pro klienty stejně významné jako jednorázové uložení peněz.

Nejvýznamnějším spořicí produktem podle objemu vložených prostředků jsou vklady stavebního spoření u Stavební spořitelny ČS. **Přes avizované změny ve státní podpoře a zdanění úroků dokázala Stavební spořitelna ČS navýšit objem vkladů** oproti předchozímu období o 3 % na 97,5 mld. Kč při celkovém počtu téměř 1,16 milionů klientů. V roce 2010 uzavřeli klienti 163 tisíc nových vkladových smluv.

Mezi vyhledávané a stabilně rostoucí dlouhodobé formy spoření se řadí penzijní připojištění. **Penzijní fond České spořitelny zaznamenal v roce 2010 růst uložených finančních prostředků klientů o 8 %**, celkově dosáhly úločky penzijního připojištění výše 35,2 mld. Kč. **Počet klientů se zvýšil o více než 74 tisíc.** Na konci roku 2010 počet klientů dosáhl téměř 908 tisíc. Vysoký zájem o penzijní připojištění odráží potřebu klientů vytvořit si rezervu pro finanční nezávislost v důchodovém věku. V soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty roku 2010 získalo penzijní připojištění u Penzijního fondu ČS druhé místo.

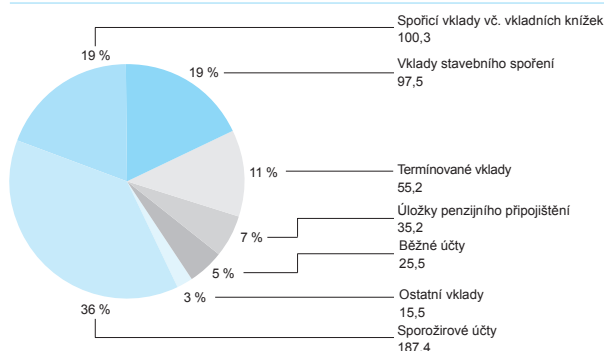
K zajímavým vkladovým produktům s garantovanou úrokovou sazbou se rozhodně řadí Perfektní vklad České spořitelny, který je na celém trhu jedinečný tím, že polovina výnosu je klientům vyplacena předem.

Klientům, kteří preferují možnost uzavření produktu prostřednictvím internetu, připravila Česká spořitelna novinku v podobě Internetového spoření České spořitelny. O sjednání produktu je možné požádat prostřednictvím internetových stránek a ve většině případů je tak možné produkt založit bez návštěvy pobočky. Zajímavé zhodnocení a okamžitá dostupnost vložených prostředků vytváří z Internetového spoření ČS produkt, který má své jedinečné místo v nabídce banky.

Počet vkladních knížek a objem vkladů na nich uložených stále klesá (o 10 % ve srovnání s předchozím rokem), přesto ke kon-

ci roku 2010 vedla Česká spořitelna téměř 1,7 milionu vkladních knížek na jméno se zůstatkem 70,6 mld. Kč.

Spoření občanů (mld. Kč)



Běžné a termínované vklady v cizích měnách představují 8,3 mld. Kč, preferované měny jsou euro a americký dolar.

Česká spořitelna Premier

Klientům s vyššími příjmy či velkým majetkem nově nabízí Česká spořitelna nadstandardní bankovníctví pod značkou Česká spořitelna Premier. **ČS Premier představuje komplexní bankovní servis ve vlastní pobočkové síti a na špičkové úrovni, který je založený na vysoké kvalitě, profesionalitě všech poskytovaných služeb a na diskrétnosti obsluhy.**

Nabízené služby a produktová nabídka jsou ušity na míru potřebám a přáním této klientely, které banka sestavila na základě výsledků rozsáhlého segmentačního průzkumu. Klienti, na které banka svou nabídkou míří, podle průzkumu oceňují vyšší míru obsluhy ve věcech finančních služeb. Jde o movité a aktivní klienty, kteří trpí nedostatkem času, ale očekávají prvotřídní služby a důvěru ve svého bankéře. Je pro ně důležitá prestiž značky, protože ta reprezentuje jejich životní styl a ambice. Individuální přístup považují za samozřejmost. Proto pro ně banka vytvořila značku oddělenou od pobočkové sítě i speciální produkty a způsob obsluhy, se kterým má Česká spořitelna zkušenosti díky svému privátnímu bankovníctví.

Základem produktové nabídky je Osobní účet Premier, Spořicí účet Premier, běžné účty v cizí měně či investiční produkty připravené pro tento segment klientů, přímé bankovníctví SERVIS 24 a další. Klienti se navíc stanou majiteli prestižní kreditní karty VISA Infinite, se kterou získají vedle základních služeb také nadstandardní cestovní pojištění, tzv. priority pass pro vstupy do 600 letištních salonků po celém světě, pomoc v nouzi (emergency service) a služby osobního asistenta (concierge). **Hlavními kritérii pro zařazení do ČS Premier a získání produktů a služeb zdarma je dosažení stanoveného příjmu a požadované aktivity.**

Česká spořitelna Premier měla na konci roku 2010 dvě pobočky v Praze a jednu v Brně a zároveň další tři oddělená pracoviště

v pobočkách České spořitelny v Praze a Ostravě. Do pěti let plánuje mít ČS Premier 20 poboček.

Erste Private Banking

Erste Private Banking České spořitelny (EPB) se za tři roky své činnosti úspěšně etabloval na trhu privátního bankovníctví a **patří k nejvýznamnějším poskytovatelům služeb privátního bankovníctví v České republice.** Na základě interních analýz banka odhaduje tržní podíl EPB na tuzemských aktivech mezi 18 až 20 %. Jedná se o aktiva, která jsou ve správě tuzemských privátních bank.

Služby EPB využívá několik tisíc spokojených klientů České spořitelny a je potěšující, že do portfolia EPB přibývají stále noví klienti. V roce 2010 přibýlo do péče více než tisíc nových klientů, kteří se rozhodli bance svěřit více než 8,0 mld. Kč nových prostředků do správy. Z hlediska struktury nových klientů tvořili dominantní podíl především vlastníci a manažeři firem. **Privátní klienti vnímají Českou spořitelnu jako stabilní, spolehlivou a vstřícnou banku,** která dokáže v prostředí pozvolného ožívání ekonomiky a nízkých úrokových sazeb nabídnout klientům řadu zajímavých investičních příležitostí, od velmi konzervativních až k těm nejdynamičtějším.

Klienti EPB v roce 2010 preferovali především konzervativní investiční řešení založená na investičních nástrojích s garancí jistiny a pevným úrokovým výnosem. **U středně a velmi zkušených investorů se však již naplno projevil apetit investovat do rizikovějších investičních nástrojů,** zejména akciové či komoditní povahy.

Mezi preferované produkty patřily zejména nové emise dluhopisů či speciální emise strukturovaných dluhopisů a prémiových vkladů, jejichž výnos je odvozen od nejrůznějších podkladových aktiv (zemědělské komodity, průmyslové a vzácné kovy, sektorově zaměřené akciové tituly, měny apod.). V rámci emisního programu si klienti mohli vybírat také produkty emitované v rámci Erste Group Bank, jako např. Waldviertel Sparkasse. **Koncem roku 2010 pak banka uvedla na trh nové řešení v rámci služby Řízená portfolia: Variabilní privátní portfolio (VPP).** Tento produkt se již od svého počátku setkal s mimořádným zájmem ze strany nových i stávajících klientů.

V roce 2010 otevřela banka pro klienty EPB nová pracoviště v Praze na Budějovické, v Českých Budějovicích a ve Zlíně. Celkově jsou tak služby privátního bankovníctví dostupné již na dvanácti pracovištích v rámci České republiky.

Kartový program

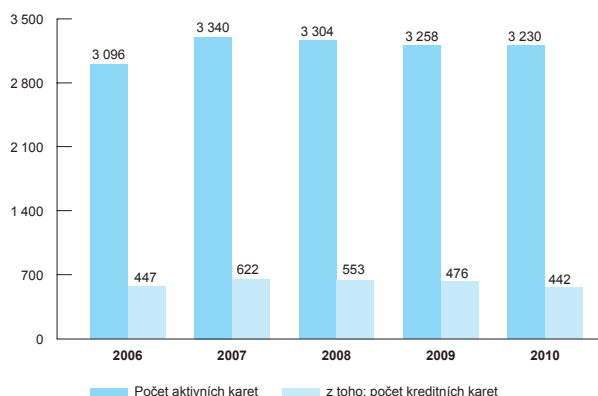
Celkový počet aktivních platebních karet se v roce 2010 mírně snížil o 1 % a činil 3,2 milionu, z toho 2,8 milionu debetních a 0,4 milionu kreditních karet. Přestože počet platebních karet stagnoval, Česká spořitelna zůstává na tomto významném trhu v dominantním postavení, o čemž svědčí výrazné zvyšování počtu a objemu karetních transakcí.

I v nabídce karet se projevuje skutečnost, že **klienti preferují produkty, které umožňují volitelné nastavení služeb podle**

svých potřeb. Mezi tyto produkty patří Chytrá karta České spořitelny, což je platební karta kreditního typu určená pro platby nákupů. V říjnu 2010, po dvou letech existence Chytré karty, překročil počet aktivních klientů hranici 300 tisíc.

Každý držitel Chytré karty získává automaticky dvě záruky: nákup za nejnižší cenu a ochranu při poškození zboží. Pokud nakoupí s Chytrou kartou a později uvidí totéž zboží za nižší cenu, dostane rozdíl zpět. Kompenzaci získá dokonce i v případě, že dojde k poškození či krádeži zakoupeného zboží. Navíc si může vybrat libovolný počet ze sedmi volitelných výhod podle toho, které skutečně využije. Jejich nastavení lze kdykoli změnit. **Mezi držiteli Chytré karty ČS získaly největší oblibu služby používání karty zdarma, slevový program Sphere, zvýhodněný Bonus zdarma a odměna do Penzijního fondu České spořitelny.** Využívanou a oblíbenou nadstavbou se stala možnost volby vzhledu platební karty. Více než polovina držitelů Chytré karty ČS zvolila kartu z fotogalerie designů nebo se rozhodla pro vlastní obrázek. V soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty roku 2010 získala Chytrá karta mezi platebními kartami druhé místo.

Počet aktivních karet (tis.)



V rámci pojistných služeb banka v listopadu 2010 rozšířila pojištění karty a osobních věcí o další variantu P90, která kryje neoprávněné transakce do výše 90 tis. Kč a odcizení notebooku spolu s kartou. Pojištění je určeno pro držitele soukromých i služebních karet.

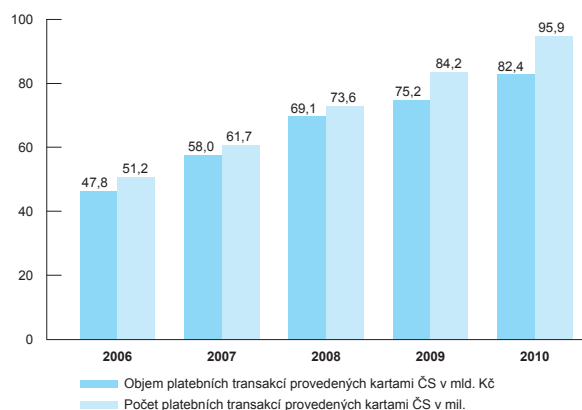
U služebních karet bylo zjednodušeno portfolio na tři typy karet pod jednou kartovou asociací: Visa Business, Visa Business Plus a Visa Business Gold. Všechny karty jsou embosované a vydávány v nových atraktivních designech s efekty odpovídajícími typu karty. Nová základní karta Visa Business je pro klienty s Firemním účtem navíc zajímavá i díky možnosti vybrat si design karty z galerie. Tuto možnost využívá 40 % majitelů Firemních účtů.

U nového Osobního účtu Premier nabízí Česká spořitelna debetní karty Visa Classic a MasterCard Standard se speciálním designem určeným pro klienty Premier. Klienti mohou provádět zdarma všechny výběry debetní kartou Premier z banko-

matů České spořitelny, všechny výběry z bankomatů skupiny Erste Group Bank v zahraničí nebo všechny změny PIN kódu ke kartě. V rámci Osobního účtu Premier získává klient dvě debetní karty Premier zdarma.

Používání karet vydaných Českou spořitelnou k placení u obchodníků stále roste, v roce 2010 bylo u obchodníků provedeno v průměru 29,6 transakcí na jednu kartu, což je o 15 % více než v roce 2009. Tento trend Česká spořitelna podporuje marketingovými kampánemi a vzděláváním klientů, například zřízením webové stránky www.jakplatitkartou.cz. Rovněž u internetových transakcí došlo k významnému navýšení jak v objemu o 35 %, tak v počtu dokonce o 48 %. Klienti České spořitelny tak v roce 2010 utratili 2,5 mld. Kč přes internet, což je v průměru na jednu kartu 773 Kč.

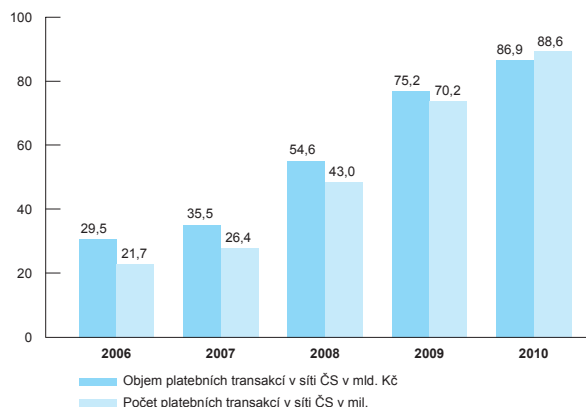
Karetní transakce provedené kartami ČS



V roce 2010 rozšířila Česká spořitelna přijímání platebních karet i do dalších míst a **celkový počet provozoven tak v celé České republice dosáhl počtu 17 158.** K nejvýznamnějším obchodním partnerům, se kterými Česká spořitelna navázala v roce 2010 spolupráci, patří např. síť obchodů s oděvy společnost C&A, dále pak společnost PPL, BlueStyle a SPARKY'S. Česká spořitelna začala rovněž spolupracovat s Policií ČR, která je vybavena 20 terminály.

Zájem o bezhotovostní platby u obchodníků neustále roste. **Od roku 2001 se počet transakcí provedených na platebních terminálech České spořitelny zvýšil desetkrát.** V porovnání s rokem 2009 vzrostl o 26 % na téměř 89 milionů transakcí. Objem uskutečněných transakcí se zvýšil o 16 % na 86,9 mld. Kč. Rekordními dny v historii platebních terminálů České spořitelny byly z hlediska objemu transakcí středa 22. prosince 2010 a z hlediska počtu transakcí čtvrtek 23. prosince 2010. Ve středu 22. prosince lidé zaplatili za nákupy kartou na terminálech banky celkovou částku v hodnotě 560 mil. Kč, což je o 10 % více než ve stejný den v roce 2009. Ve čtvrtek 23. prosince dosáhl počet plateb na terminálech České spořitelny 553 tisíc, čímž vzrostl největší počet plateb během jednoho dne o 19 % a byl překonán další rekord v historii platebních terminálů banky.

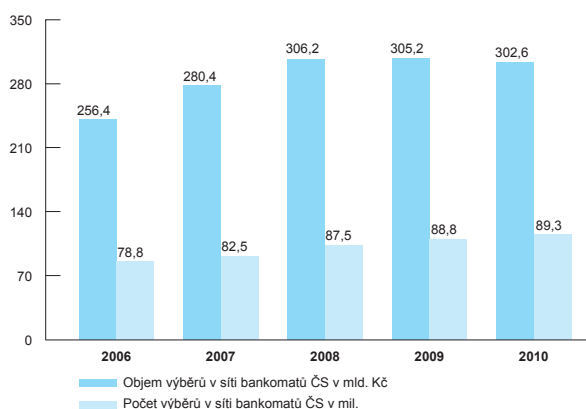
Karetní transakce v síti ČS



Česká spořitelna si rozsahem své bankomatové (ATM) sítě dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na trhu v České republice, **v průběhu roku 2010 výrazně navýšila počet bankomatů o 94 na celkových 1 312** (včetně 36 platbomatů), což představuje více než jednu třetinu trhu. V rámci rozšiřování své sítě spolupracuje Česká spořitelna s významnými obchodními řetězci Tesco, Kaufland, Interspar, Globus a Billa. **Nevidomí klienti mohou využívat 52 speciálních bankomatů.** Banka samozřejmě nadále rozšiřuje funkčnosti svých ATM, např. čtečka čárového kódu umožňující jednodušší platbu složenek je již na 300 bankomatech, a koncepčně provádí jejich postupnou obnovu, v roce 2010 bylo vyměněno za nové celkem 118 ATM.

Všechny bankomaty jsou vybaveny čipovou technologií a současně splňují maximální bezpečnostní požadavky pro eliminaci rizik nelegálního kopírování platebních karet (skimmingu). **Banka rovněž zavedla** v rámci dalšího rozvoje **provoz depozitních ATM**, které kromě standardních služeb umožňují svým klientům uložit vklad v hotovosti na účet vedený Českou spořitelnou, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. V současné době banka provozuje 20 těchto ATM. **V roce 2010 bylo na bankomatech České spořitelny provedeno celkem 155,5 mil. transakcí**, z toho 89,3 mil. výběrů hotovosti. Objem výběrů hotovosti

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



vosti dosáhl částky 302,6 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 388 Kč. Nejvíce výběrů bylo v předvánočním období, a to 10. prosince 2010, kdy bylo z ATM vybráno téměř 1,6 mld. Kč a počet výběrů dosáhl 382 tisíc.

Doplňkové produkty a služby

Protože Česká spořitelna kladě důraz na celkové řešení finančních potřeb klienta, **zvyšuje se v síti České spořitelny i prodej doplňkových produktů a služeb.** Banka zejména spolupracuje s pojišťovnou Kooperativa a Pojišťovnou ČS při prodeji pojišťovacích produktů, jako jsou životní pojištění, pojištění majetku, pojištění schopnosti splácet k úvěrovým produktům, cestovní pojištění, pojištění pravidelných výdajů, právní ochrana k Osobnímu účtu a další produkty.

V roce 2010 se potvrdilo, že klienti mají zájem o zajištění rizika při splacení svých závazků. U poskytnutých úvěrů dosahuje banka více než 70% připojištěnosti. Přetrvává také obliba zajištění rizika případné ztráty zaměstnání. Krytí tohoto rizika je stabilně sjednáváno u každého druhého poskytnutého úvěru.

Firemní a korporátní klientela, veřejný a neziskový sektor

Firemní a korporátní klientela je další významnou oblastí trhu, na kterou se Finanční skupina České spořitelny zaměřuje. V nabídce finanční skupiny jsou klasické produkty pro správu účtů a poskytování úvěrů, speciální projekty zaměřené na investiční úvěry, export, kapitálovou účast, leasing, factoring, financování nemovitostí, financování ve spolupráci s mezinárodními institucemi, syndikované úvěry, zajišťovací operace, financování prostřednictvím kapitálových trhů, pojištění operací, finanční poradenství apod. Banka rovněž výrazně pomáhá firemní klientele využívat garanční fondy či čerpat dotace z fondů Evropské unie.

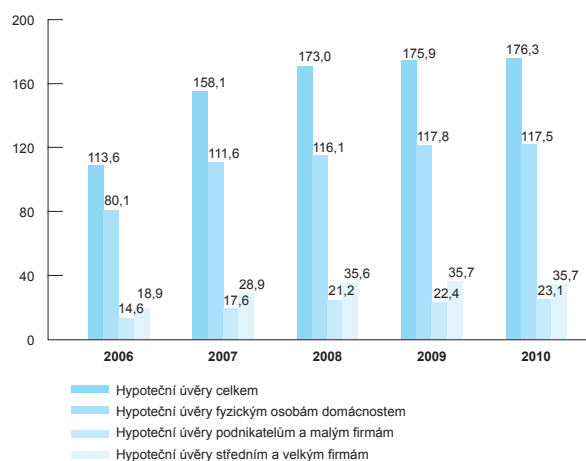
Česká spořitelna dlouhodobě vykazuje jednu z nejvyšších spokojeností firemní klientely s jejími službami. Banka je kapitálově dostatečně silná na to, aby svůj podíl v tomto segmentu dále navyšovala, aniž by toho dosahovala cenovou agresivitou a podobnými metodami. Česká spořitelna staví na dlouhodobém vztahu s klientem, na tom, že s ním bude v dobrých i zlých časech a na špičkovém poradenství. **Tak, jako je Česká spořitelna jedničkou na trhu v retailových službách, chce být jedničkou i v oblasti firemního financování.** Pozitivním signálem z nastoupené cesty je růst počtu klientů České spořitelny z řad malých a středních podniků, ale také velkých firem, což se už projevuje i v nárůstu podílu banky v tomto segmentu trhu.

Financování nemovitostí

Průběh roku 2010 výrazně odrážel zpomalenou aktivitu na trhu nemovitostí. I tak se Česká spořitelna řadila mezi nejaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí a hypotečních obchodů. Za rok 2010 jí patří druhé místo v celkovém objemu občanských, podnikatelských a municipálních hypoték poskytnutých na českém trhu.

Celkový nekonsolidovaný zůstatek hypotečních úvěrů České spořitelny poskytnutých občanům, podnikatelským subjektům a municipalitám činil ke konci roku 176,3 mld. Kč, z toho 52,0 mld. Kč tvoří úvěry pro podnikatelské subjekty. Za rok 2010 poskytla Česká spořitelna 22,1 mld. Kč nových hypotečních úvěrů, z toho 7,5 mld. Kč podnikatelským subjektům. Meziroční vývoj byl vyrovnaný, přičemž kvalita portfolia je nadále dobrá. **Česká spořitelna tak nepřetržitě od roku 2001 potvrzuje svoji pozici největší hypoteční banky v České republice**, měřeno podle celkového objemu portfolia.

Nekonsolidované portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



V oblasti projektového financování nemovitostí bylo hlavním úkolem udržení kvality úvěrového portfolia rezidenčních i komerčních nemovitostí. To znamená nejenom velmi pečlivý výběr nových projektů pro financování, ale také intenzivnější podporu klientům při správě existujících obchodů. Rovněž **specializovaná obchodní síť Developer center**, určená pro komplexní obsluhu regionálních klientů a umístěná v osmi městech České republiky (Praha, Plzeň, České Budějovice, Liberec, Pardubice, Brno, Olomouc a Ostrava), **potvrdila správnost konceptu založeného na znalosti místního trhu a osobním přístupem** jako celek výrazně překročila plánované cíle.

V oblasti realitních fondů a investic je nadále prioritou udržení kvality aktiv umístěných v realitních fondech. **Banka udržovala svůj podíl v realitních investičních fondech pro institucionální investory** CEE Property Development Portfolio B. V. a Czech & Slovak Property Fund B. V. Oba fondy jsou zaměřeny zejména na český a slovenský trh a jsou koncipovány jako uzavřené. V roce 2010 došlo k prodeji dvou menších projektů. Investiční cyklus těchto fondů byl přizpůsoben současné situaci na nemovitostním trhu. Banka je také investorem v uzavřených realitních fondech The Endurance Fund a Discovery Group Fund 3C L.P., které se nachází ve druhé polovině svého investičního cyklu, a je partnerem projektu developmentu kancelářských budov Office Center Stodůlky, jehož větší část byla v roce 2010 úspěšně prodána.

Dceřiná společnost **REICO investiční společnost České spořitelny** je správcem ČS nemovitostního fondu, který umožňuje drobným investorům investovat do nemovitostí. ČS nemovitostní fond si udržuje pozici největšího tuzemského otevřeného realitního investičního fondu, který působí na českém i slovenském realitním trhu.

Banka podporuje stavovskou organizaci realitních profesionálů Asociaci pro rozvoj trhu nemovitostí. Zůstává také generálním partnerem nejvýznamnější středoevropské konference o trhu nemovitostí CEDEM a soutěže Nejlepší z realit, která oceňuje nejlepší developerské projekty v České republice. Banka je také stálým partnerem ročenky Česká architektura. Kromě dalších činností se banka v roce 2010 výrazně finančně i odborně angažovala na diskusních akcích Stavebního fóra, zaměřených na aktuální problematiku trhu.

Malé firmy a podnikatelé

V návaznosti na velmi úspěšný koncept Osobního účtu uvedla Česká spořitelna na trh nový Firemní účet České spořitelny pro podnikatele a malé firmy. Firemní účet umožňuje flexibilní a individuální sestavení služeb přesně podle potřeb a přání klienta. Díky tomu klienti zaplatí pouze za ty služby, které opravdu využívají. Důležitou složkou Firemního účtu jsou balíčky transakcí zvýhodňující klienty, kteří jsou více aktivní. Součástí nabídky služeb k Firemnímu účtu jsou i Pojištění klíčových osob a Pojištění podnikání. **Firemní účet byl zaveden v září 2010 a do konce roku jej využívalo už 52 tisíc klientů.**

Česká spořitelna inovovala nabídku úvěrových produktů určených pro drobné podnikatele a malé firmy v oblasti nezajištěných firemních úvěrů a kontokorentů a zároveň pro drobné podnikatele výrazně rozšířila dostupnost těchto služeb. Sjednání úvěrů je rychlé a jednoduché, **podnikatelé mohou na jakékoli pobočce České spořitelny získat nezajištěné úvěry pro financování svého podnikání během několika minut.** U stávajících klientů byl zaveden nový způsob úvěrování v podobě garantovaného a předschváleného úvěrového limitu pro více než 60 tisíc klientů v celkovém objemu přesahujícím 30,0 mld. Kč. Díky výše uvedeným změnám banka vytvořila ucelenou nabídku úvěrů pro milion podnikatelských subjektů v České republice.

Klientům svobodných povolání nabízí Česká spořitelna vedle Firemního účtu ČS také řadu specializovaných finančních produktů včetně zvláštních typů běžných účtů a profesionálního poradenství.

Obsluha klientů svobodných povolání je založena na individuálním přístupu specializovaného poradce pro svobodná povolání. **Profesionálně vyškolení poradci poskytují klientům ucelené informace v oblasti soukromých i firemních financí.** Česká spořitelna pokračuje v úzké spolupráci s profesními komorami, které sdružují klienty svobodných povolání: generální partnerství s Českou lékařskou komorou, partnerství s Českou stomatologickou komorou, Českou lékárnickou komorou, Českou advokátní komorou, Komorou daňových poradců apod. Tato dlouhodobá

partnerství pomáhají České spořitelně rozpoznávat individuální finanční potřeby klientů svobodných povolání, na které pružně reaguje specifickou produktovou nabídkou.

Podnikatelé a mikrofirmy mají k dispozici rovněž širokou škálu standardních produktů a služeb včetně úvěrů řady Mini Profit (kontokorentní úvěr Mini Profit a termínovaný úvěr Mini Profit) a úvěry řady 5 Plus (Investiční úvěr 5 Plus, Provozní úvěr 5 Plus, Americká hypotéka 5 Plus), které jsou jednoduché, rychlé a dostupné. **V soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty roku 2010 získal Provozní úvěr 5 Plus mezi podnikatelskými úvěry druhé místo.**

V segmentu podnikatelů a firemní klientely s obratem do 30 mil. Kč činí k 31. prosinci 2010 celkový nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou 56,7 mld. Kč, což představuje nárůst o 2 % ve srovnání s rokem 2009. Z této sumy představují např. hypoteční úvěry 23,1 mld. Kč, komunální úvěry 8,4 mld. Kč a kontokorentní úvěry 2,6 mld. Kč.

Středně velké firmy

Ve všech regionech České republiky je k dispozici klientele v segmentu středně velkých firem (Small and Medium Enterprises, SME) s ročním obratem od 30 mil. do 1 mld. Kč. prodejní síť 15 komerčních center. Tato **komerční centra zajišťují pro firmy komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny.**

Na konci roku 2010 představoval celkový nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů malým a středním firmám (bez hypotečních úvěrů) 58,2 mld. Kč, což značí nárůst o 1 % oproti konci roku 2009.

V rámci programu **TOP Podnik II**, jímž Česká spořitelna navazuje na tradici zvýhodněných investičních úvěrů a poskytuje investiční úvěry se splatností 5 nebo 7 let s vloženým opčním derivátem, který umožňuje zafixovat stropní úroveň úrokové sazby na definované hodnotě, byly poskytnuty do konce roku 2010 úvěry za 400 mil. Kč.

Pokračuje úspěšná **spolupráce Česká spořitelny s Evropskou investiční bankou (EIB)**, která je zaměřena na podporu malých a středních firem a na financování potřeb veřejného a neziskového sektoru. Tzv. globální úvěr a zapojení České spořitelny do navazujícího grantového programu Evropské komise pod názvem Podpora rozvoje komunální infrastruktury (Municipal Infrastructure Facility) jsou konkrétními aktivitami. Do konce roku 2010 **Česká spořitelna celkem alokovala 700 mil. eur globálního úvěru.** Celkem EIB od počátku programu do konce roku 2010 potvrdila financování 486 projektů pro malé a střední podniky a municipality. Jako pilotní program byl v roce 2010 podepsán mezi Českou spořitelnou a EIB globální úvěr se sdíleným rizikem určený na financování výstavby zdrojů na výrobu energie z obnovitelných zdrojů. Vzhledem k úspěšnému průběhu a dalšímu zájmu o tento typ financování je připravováno jeho pokračování i v následujících letech.

Financování energetických projektů nabízí Česká spořitelna prostřednictvím programu **TOP Energy**, který byl vyvinut na základě úspěšné spolupráce s IFC (International Finance Corporation). Nabízí také komplexní poradenskou podporu při přípravě projektu, zpracování žádosti o dotaci apod. Česká spořitelna využívá při tvorbě know-how o těchto projektech principů knowledge managementu a poznatky jsou koncentrovány na jednom místě, které je dostupné všem zainteresovaným pracovníkům. S IFC byla v roce 2010 sjednána nová garanční linka v objemu 100 mil. eur, kde IFC sdílí s Českou spořitelnou riziko projektů na pari pasu bázi.

V roce 2010 Česká spořitelna dále pokračovala v podpoře investic do výroby **energie z obnovitelných zdrojů**. Financovala více jak 100 projektů na výstavbu fotovoltaických elektráren, bioplynových stanic, projektů na spalování biomasy, větrných elektráren a malých vodních elektráren ve výši přesahující 7,0 mld. Kč. V tomto oboru zaujímá Česká spořitelna přední místo mezi českými bankami.

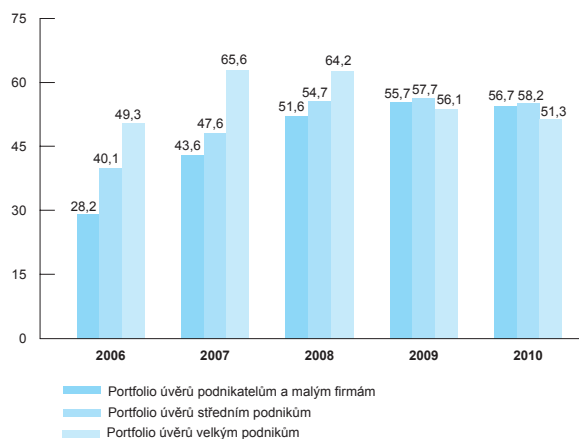
Nadále pokračuje rozvoj produktu **@FAKTURA 24**. Česká spořitelna jako první banka na českém trhu nabídla výstavcům faktur zaslání e-faktur do aplikace SERVIS 24 Internetbanking. Fakturační proces byl propojen s procesem platebním na základě automaticky vygenerovaného jednorázového platebního příkazu k úhradě. **Na konci roku 2010 banka evidovala 27 tisíc uživatelů**, kteří si službu e-faktura aktivovali. Přijímání e-faktur bylo umožněno pro klienty společností ČEZ, E.ON, RWE a nově pro klienty společnosti Kooperativa. Česká spořitelna je stále jedinou bankou, která nabízí řešení na konsolidačním principu, a jedinou bankou, která nabízí i možnou výměnu dokumentů a zejména e-faktur mezi firmami. **Elektronická fakturace přináší firmám výhodu bezpečného elektronického zaslání faktur a významnou úsporu času a nákladů.**

Rozšíření přeshraničních aktivit firemních klientů vedlo k většímu prohloubení spolupráce mezi Českou spořitelnou, a.s., a jejími sesterskými bankami v jiných zemích (**International Desk**). Klienti komerčního bankovnínictví mohou využít řady služeb realizovaných tzv. „na dálku“, jako je například zřízení účtu v zahraničí bez osobní účasti klienta v dané zemi či uzavření smlouvy o přeshraničním úvěru v rámci skupiny Erste Group Bank (tzv. cross border loan). Vedle svých sesterských bank spolupracuje Česká spořitelna i se spořitelními institucemi na území Německa (**German Desk**). Díky této spolupráci je možné zprostředkovat klientům komerčního bankovnínictví České spořitelny bankovní produkty a služby v Německu.

Korporátní klientela

V roce 2010 čelila Česká spořitelna společně se svými klienty stále ještě dozívající finanční krizi. Přestože výsledky řady korporátních klientů nedosáhly předkrizové úrovně, u většiny z nich bylo zjevné zlepšení v získávání nových zakázek, a tím i finanční situaci, takže **Česká spořitelna mohla obnovit, či dokonce navýšit nové financování ve srovnání s úrovní před krizí.** Přesto však v segmentu velkých korporátních zákazníků byl k 31. prosinci 2010 ve srovnání s rokem 2009 zaznamenán pokles nekonsolidovaného objemu portfolia úvěrů (bez hypotečních úvěrů) o 9 % na 51,3 mld. Kč.

Nekonsolidované údaje bez hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Trh syndikovaných a klubových úvěrů procházel v roce 2010 pokračujícím oživením, nastartovaným ve druhé polovině roku 2009. Na trhu nadále převládaly klubové úvěry nebo syndikované transakce na tzv. „best effort“ bázi nad transakcemi upsanými. Appetit bank po kvalitních aktivech se projevil ve vzrůstající konkurenci mezi bankami a následně i podmínkách jednotlivých úvěrů. Česká spořitelna v roce 2010 potvrdila svoji vedoucí pozici v oblasti syndikovaného a klubového financování mezi bankami působícími v České republice a účastnila se většiny významných transakcí financovaných prostřednictvím syndikovaných a klubových půjček. V řadě z těchto transakcí působí Česká spořitelna v roli agenta úvěru a zajišťuje tak komunikaci mezi klientem a ostatními bankami v klubu či syndikátu. Objem čerpaných syndikovaných a klubových úvěrů se oproti roku 2009 výrazněji nezvýšil, počet klubových transakcí v portfoliu České spořitelny vzrostl o 10 % a počet transakcí, kde Česká spořitelna působí v roli agenta, vzrostl meziročně téměř o 25 %.

Banka posílila svoje aktivity v oblasti poradenství a produktů investičního bankovníctví a ve spolupráci s mateřskou bankou Erste Group Bank získala významné mandáty při aranžování korunových a eurových emisí a bondů emitovaných nejvýznamnějšími korporátními klienty.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

Česká spořitelna stále zaměřuje pozornost na rozvoj obchodu v segmentu veřejného a neziskového sektoru. V roce 2010 Česká spořitelna dosáhla historicky nejlepšího hospodářského výsledku z bankovních operací v tomto clientském segmentu a překonala tak rekordní výsledek roku 2009. Rovněž v oblasti financování státního dluhu potvrdila Česká spořitelna svou vedoucí pozici největšího obchodníka a primárního dealera na trhu státních dluhopisů. Česká spořitelna byla mimo jiné vedoucím manažerem primární emise komunálních dluhopisů pro Statutární město Liberec v objemu 2,0 mld. Kč se splatností v roce 2025.

Banka pokračovala ve financování měst a obcí na všech úrovních a ve všech regionech. V této souvislosti však byly obchody banky

negativně ovlivněny nabytím účinnosti zákona č. 179/2010 Sb., který novelizoval zákon č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, s účinností od 15. září 2010. Tato legislativní změna znemožnila účast na veřejných zakázkách akciové společnosti s akciemi na majitele. Ačkoli má Česká spořitelna zcela transparentní akcionářskou strukturu, její účast v podlimitních a nadlimitních veřejných zakázkách vyhlášených dnem 15. září 2010 nebyla od tohoto data možná. Na základě poslanecké iniciativy bylo toto legislativní omezení, které bylo všeobecně vnímáno jako problematické a týkalo se řady korporací, upraveno zákonem č. 423/2010 Sb., který nabyl účinnosti 30. prosince 2010. Česká spořitelna se tak může opět ucházet o všechny veřejné zakázky vyhlášené po 30. prosinci 2010.

Česká spořitelna se v roce 2010 významně podílela na financování veřejných projektů spolufinancovaných z Evropských fondů, zejména v oblasti infrastruktury.

V oblasti neziskového sektoru se Česká spořitelna soustředila zejména na financování bytových družstev a společenství vlastníků jednotek (SVJ). Vysoká poptávka po úvěrovém financování zde byla akcelerovala státními programy na podporu modernizací, oprav a snižování energetické náročnosti bytových domů, zejména Zelená úsporám a Nový Panel.

Česká spořitelna rovněž poskytuje své služby ostatním klientům neziskového sektoru, jako jsou občanská sdružení, nadace, nadační fondy, příspěvkové organizace, profesní komory apod.

V rámci Finanční skupiny České spořitelny poskytuje klientům dceřiná společnost GRANTIKA České spořitelny komplexní dotační a projektové poradenství v celém životním cyklu realizace projektu.

Specialisté Odboru poradenství PPP projektů pomáhají vládě, regionům i municipalitám s přípravou projektů Partnerství veřejného a soukromého sektoru neboli PPP (Public Private Partnership). Česká spořitelna se jako zakládající člen Asociace PPP zasazuje o rozšiřování partnerství veřejného a soukromého sektoru v České republice. Tým PPP expertů připravuje projekty zejména v oblastech zdravotnictví, justice, veřejné správy a dopravní infrastruktury.

Přes mírný nárůst nákladů na riziko u aktiv alokovaných do úvěrových obchodů municipalit potvrdil tento clientský segment mimořádnou stabilitu a odolnost vůči současné etapě ekonomického cyklu. Objem úvěrů velké i malé komunální klientele pak k 31. prosinci 2010 činil 20,9 mld. Kč, což představuje meziroční snížení o 4 %.

Finanční trhy

Česká spořitelna je klíčovým hráčem na kapitálových trzích v České republice i v regionu střední a východní Evropy. V oblasti investičního bankovníctví zajišťuje speciální a velmi dobře fungující poradenství při akvizicích, poradenství při přípravě emitentů na emise akcií a dluhopisů nebo přímo zajišťování

výdávání akcií a dluhopisů. Zároveň nabízí a poskytuje služby a poradenství pro drobné i institucionální investory, kteří mají zájem investovat do cenných papírů, otevřených podílových fondů nebo dalších instrumentů kapitálového trhu v českých korunách i zahraničních měnách. Klienti mají také k dispozici informace z EU Office České spořitelny a dále reporty a analýzy útvaru hlavního ekonomů České spořitelny.

Prodej produktů finančních trhů korporátním klientům

Vzhledem k fiskálním problémům Evropské unie, která představuje hlavní exportní teritorium českého průmyslu, nepatřil rok 2010 k jednoduchým. Tato situace výrazně ovlivnila exportní a importní příležitosti klientů České spořitelny, a měla tudíž i značný dopad na strukturu prodáváných produktů finančních trhů. Stagnující zakázky a nejistý výhled na zvýšení objemu objednávek ze strany zemí EU měly výrazný dopad na aktivitu klientů v oblasti střednědobého a dlouhodobého zajišťování finančních rizik, především pak v oblasti měnového a komoditního zajištění. Na druhou stranu historicky nejnižší úrokové sazby v kombinaci s navyšujícím se zadlužením firem vedly k výraznému nárůstu poptávky po úrokových zajišťovacích instrumentech.

V roce 2010 banka opět zaznamenala zvýšenou poptávku po finančním zajištění elektrické energie, což se projevilo v realizaci několika obchodů, které klienti uzavřeli za účelem optimalizace řízení svých energetických nákladů. Velmi volatilní prostředí však stále klade vysoké nároky na zajišťovací politiku mnoha korporátních společností a **Česká spořitelna je díky velmi kvalitnímu analytickému zázemí schopna poskytnout nejen spolehlivou exekuci, ale také podklady a související poradenství pro zodpovědné rozhodování o zajišťovací strategii a jejím vhodném načasování.** Dlouhodobá strategie České spořitelny, která se zaměřuje na nabídku širokého spektra cenově přijatelných, na míru šitých produktů, se potvrzuje jako správná a přináší i přes obtížné ekonomické podmínky mírně vzrůstající objemy transakcí a zároveň i spokojenost klientů s poskytovanými službami.

Primární emise cenných papírů

Na trhu primárních emisí dluhopisů opět potvrdila **Česká spořitelna** svoji silnou pozici, když **se podílela na převážné většině všech významných transakcí v České republice**, ať už realizovaných přímo Českou spořitelnou nebo prostřednictvím transakcí aranžovaných Erste Group Bank. Mezi významné úspěchy roku 2010 patří např. pozice vedoucího spolumanažera emise mezinárodních dluhopisů České republiky v objemu 2,0 mld. eur, stejně jako vedoucího spolumanažera tří benchmark emisí eurodluhopisů společnosti ČEZ v celkovém objemu 1,5 mld. eur. Česká spořitelna také působila jako aranžér domácí municipální emise pro statutární město Liberec v objemu 2,0 mld. Kč.

Trhy primárních akciových emisí (IPO) se v Evropě a v České republice zotavují z globální finanční krize a celkový počet transakcí se přibližuje úrovni před krizí. **Česká spořitelna** potvrdila

svoji vedoucí pozici na trhu primárních emisí akcií a **podílela se na jediné transakci v České republice v uplynulém roce, primární emisí akcií sázkové společnosti Fortuna Entertainment Group N. V. v hodnotě 1,7 mld. Kč.**

Obchodování s dluhovými cennými papíry

Dluhopisový trh se po dvou krizových letech postupně vrací do normálu a začínají se objevovat opět produkty, o které byl zájem před rokem 2008, jako například strukturované produkty navázané na akciové nebo komoditní indexy. Dále se navýšil objem obchodů na trhu eurobondů denominovaných v české koruně a **zejména se zvýšil zájem z řad finančních institucí o české státní dluhopisy.** Vývoj dluhopisového trhu byl v prvním čtvrtletí 2010 doprovázen výraznou volatilitou danou hlavně silným očekáváním z oživení světových ekonomik, a tím pádem i možným nárůstem úrokových sazeb. Avšak po sérii špatných ekonomických ukazatelů se situace na finančních trzích obrátila a Česká národní banka dokonce repo sazbu pod hrozbou dalšího poklesu ekonomiky snížila o 25 bazických bodů. Na tento neočekávaný vývoj samozřejmě reagovaly všechny pevně úročené dluhopisy výrazným nárůstem ceny a například výnosnost desetiletého českého státního dluhopisu se během několika měsíců propadla zhruba o 1 procentní bod. Pokles sazeb samozřejmě pomohl k ziskům finančních institucí, které investovaly do pevně úročených cenných papírů, jako například penzijní fondy, pojišťovny a investiční fondy.

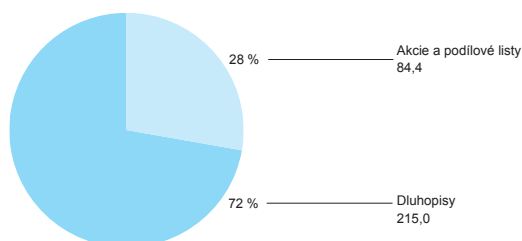
Obchodování s akciovými instrumenty

Propad v objemech obchodů na akciových trzích zaznamenaný v roce 2009 pokračoval v menší míře i v roce 2010. Objemy obchodů s akciemi na Burze cenných papírů Praha poklesly meziročně o 16 % na hodnotu 390,0 mld. Kč. Pražská burza byla nadále stranou zájmu investorů, jejichž pozornost byla spíše upřena na vyspělé trhy. V oblasti nově vznikajících trhů pak investoři směřovali svou aktivitu dominantně do Turecka, Ruska, Brazílie či Indie. Jen díky všeobecnému oživení optimismu na kapitálových trzích v závěru roku 2010 si připsal hlavní index pražské burzy PX celoroční výnos 9,62 % a dosáhl úrovně 1 224,80 bodu. Během roku se víceméně pohyboval na nulové výnosnosti. Objemy obchodů s certifikáty a dalšími deriváty nadále zůstaly za očekáváním.

Česká spořitelna nadále potvrzuje svoji dominantní pozici jednoho z nejvýznamnějších hráčů na regionálním kapitálovém trhu. Kombinace analytického zázemí, strukturování a načasování transakce, schopnosti distribuce institucionálním i retailovým zákazníkům a služeb souvisejících jak s obdobím bezprostředně následujícím po uvedení na trh, tak i při samotném obchodování na sekundárním trhu je významnou předností České spořitelny, kterou zákazníci vysoce oceňují.

Přes propad v celkových objemech obchodování Česká spořitelna patřila v roce 2010 k nejvýraznějším subjektům na kapitálových trzích s největším podílem na celkovém objemu na pražské burze. **Během roku 2010 banka realizovala obchody v celkovém objemu 299,4 mld. Kč.**

Objem realizovaných obchodů na Burze CP Praha v roce 2010 (mld. Kč)



Finanční instituce

Česká spořitelna během roku 2010 dále posílila svoji přední pozici banky poskytující služby s přidanou hodnotou pro finanční instituce. Clearingové služby a cash management jsou v České spořitelně chápány jako báze pro další specializované produkty, které banky, pojišťovny, investiční společnosti, penzijní fondy a další finanční instituce využívají. **Počet účtů vedených pro bankovní klienty se v roce 2010 zvýšil o více než 10 %. V počtu klientů z řad nebankovních finančních institucí zaznamenala banka v porovnání s koncem roku 2009 další významný nárůst spojený i s nárůstem objemu svěřených prostředků ve správu a úschově České spořitelny.**

V roce 2010 Česká spořitelna pokračovala ve zlepšování svých podmínek u cizích bank ve standardních měnách, zvětšil se záběr v méně obvyklých měnách a v posílení custody služeb tak, aby se rozšířily investiční možnosti pro klienty České spořitelny. Objem prostředků ve správě České spořitelny (custody) během roku 2010 nejprve mírně poklesl, aby v druhé polovině roku již opět rostl a zakončil tak rok s meziročním přírůstkem 12 %.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Česká spořitelna spravuje prostředky svých institucionálních klientů ve výši více než 74,0 mld. Kč. Mezi tyto klienty patří zejména finanční instituce (penzijní fondy, životní a neživotní pojišťovny, zdravotní pojišťovny), nadační sektor, státní organizace, municipality a velké firmy. **Česká spořitelna je ve správě prostředků externích klientů jedničkou na trhu s tržním podílem kolem 50 % dle údajů Asociace pro kapitálový trh. Objem prostředků ve správě vzrostl v roce 2010 o 15 %.**

V roce 2010 přinesla banka institucionálním investorům další zdokonalení systému pro volbu střednědobé investiční strategie či zcela nové funkčnosti v reportovacím systému. Také v roce 2010 Česká spořitelna pracovala jako investiční poradce podílových fondů pro některé podílové fondy spravované sesterskou Erste Sparinvest v Rakousku. Tyto fondy v objemu kolem 5 mld. Kč jsou určeny pro zahraniční investování v českých korunách a vycházejí tak vstříc požadavkům českých investorů.

Depozitář

Česká spořitelna zaujímá významnou pozici v poskytování služeb depozitáře investičním společnostem a jejich podílovým fondům, investičním fondům a penzijním fondům. V průběhu roku 2010 přibýlo 17 nových fondů a 1 fondu bylo odňato povolení k vytvoření podílového fondu. Ke konci roku 2010 poskytovala banka tyto služby celkem 56 fondům, mezi nimiž převažují otevřené podílové fondy Investiční společnosti České spořitelny. **Takto spravovaná aktiva dosáhla objemu 103,6 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 17 %.**

Distribuční kanály

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 667 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s dobrým regionálním pokrytím a snadnou dostupností pro všechny klienty. **Pobočková síť zůstává v rámci vícekanálového prodejního modelu stále základní výkonnou obchodní složkou banky.**

Pobočková síť poskytuje širokou a komplexní nabídku služeb a produktů celé Finanční skupiny České spořitelny soukromé klientele, malým a středním firmám a fyzickým osobám podnikatelům. Speciálním poradenstvím vychází vstříc municipalitám a nabízí řešení firemních a soukromých finančních potřeb z jedné ruky klientům z řad svobodných povolání. Nově, pod značkou Česká spořitelna Premier, jsou poskytovány nadstandardní služby pro movitou klientelu.

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě bylo v roce 2010 otevřeno 10 zcela nových poboček, z toho 3 z nich ve formátu Česká spořitelna Premier a dalších 12 poboček bylo přemístěno do atraktivnějších míst z hlediska současného životního stylu klientů, tj. především do nákupních center či nových obytných čtvrtí. Přibližně 80 poboček ve všech lokalitách České republiky ve velkých i menších městech prošlo modernizací či rozsáhlejší rekonstrukcí. Všechny nově otevřené, přemístěné i modernizované pobočky jsou vybaveny moderními designovými prvky.

Celkem 216 poboček je vybaveno vyvolávacím systémem Q-matic a bylo v nich v roce 2010 obslouženo celkem 14,6 milionu klientů. Ve 181 nejexponovanějších pobočkách s vyvolávacím systémem pro organizování obsluhy klientů byla modernizována tiskárna pořadových lístků za typ s dotykovou obrazovkou s možností získat přednostní obsluhu pro handicapované spoluobčany nebo rodiče s dětmi. Součástí je také informace o odhadované době čekání na jednotlivé služby a novinkou je dále možnost volby ze čtyř jazykových verzí tlačítek.

Otevírací doba poboček se průběžně přizpůsobuje potřebám klientů v daném místě, celkově se otevírací doba zvýšila oproti předchozímu roku o 145 hodin týdně na celkových 21 144 hodin za týden. V adventním období Česká spořitelna rozšířila otevírací dobu svých poboček v pracovních dnech i během adventních víkendů o dalších 214 hodin týdně.

Ve 25 pobočkách zejména supermarketového typu **je zaveden víkendový provoz**, počet víkendových poboček vzrostl v roce 2010 o 6 a bude i nadále narůstat.

Celkem 26 největších poboček je vybaveno tzv. indukčními smyčkami, jež klientům s poruchami sluchu používajícím naslouchací pomůcky usnadňují komunikaci v pobočkách tím, že usměrňují řeč do sluchátek a potlačují okolní ruchy v bankovní hale.

Česká spořitelna do samoobslužných zón svých poboček instalovala 34 platbomatů, nových samoobslužných zařízení pro rychlou realizaci platebních příkazů a plateb složenek. Celkem jich má banka k dispozici již 36 a v roce 2011 jich přibude ještě několik desítek. Popularita platbomatů roste, jen v prosinci 2010 jejich prostřednictvím zadali klienti 20 % ze všech jednorázových platebních příkazů realizovaných v pobočkách vybavených tímto zařízením. Jedná se o rychlé a bezpečné zpracování plateb, díky identifikaci klienta platební kartou. Jednodušší platbu složenek umožňuje klientům také více než 300 bankomatů se čtečkou čárových kódů.

Česká spořitelna rovněž umožňuje svým klientům předávat informace o obchodních nebo smluvních podmínkách na USB nosiči, na který každý pracovník nahraje všechny dokumenty k produktům, které si klient právě zakládá.

Přímé bankovníctví

Rozvoj přímého bankovníctví v České spořitelně pokračuje i nadále rychlým tempem. Počet klientů využívajících on-line služby vzrostl o 5 % na 1,35 milionu. Největší zájem byl o internetové bankovníctví, které používá více než milion klientů. **Dominantní je přímé bankovníctví i při zadávání transakcí, a to s podílem 85 %**, zbylých 15 % příkazů klienti zadají v pobočkách. V absolutních číslech to je bezmála 80 milionů finančních operací on-line. **Celkový počet uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 dosáhl v říjnu 2010 mety 1,3 milionu klientů.**

Ze strany klientů trvá i zájem o telefonní služby. Klientské centrum České spořitelny v Prostějově vyřídilo v roce 2010 téměř 5 milionů hovorů s klienty. Přibližně 40 % klientů získalo informace nebo zadalo transakce v automatickém hlasovém systému a zbylá část využila služeb telefonního bankéře. Právě **Klientské centrum České spořitelny získalo v Londýně ocenění v kategorii Nejlepší zákaznické služby** v mezinárodní soutěži kontaktních center regionu EMEA (Evropa, Střední východ a Afrika) za rok 2010, kterou pořádá světová asociace ContactCenterWorld.com. V kategorii Nejlepší vedoucí kontaktního centra převzal koncem června v Londýně ocenění i Radek Bedřich, ředitel Klientského centra, a Jaroslav Flek, telefonní bankéř pro komerční klientelu České spořitelny, získal cenu v kategorii Nejlepší operátor zákaznických služeb. **Klientské centrum České spořitelny tak prokazuje, že je na špičce nejen v České republice, ale je dokonce plně srovnatelné s nejlepšími světovými kontaktními centry.**

Česká spořitelna uvedla na trh novou službu s názvem PLATBA 24, která automaticky umožňuje klientům bezhotovostně

zaplatit za nákupy na internetu prostřednictvím internetového bankovníctví SERVIS 24 Internetbanking. **PLATBA 24 je tak jednoduchý způsob placení zboží při nákupu v internetových obchodech.** Česká spořitelna chce nový způsob úhrad nabízet u kvalitních internetových obchodů, které poskytují nadstandardní služby svým zákazníkům.

Nadále se rozvíjely dvě nové služby zřízené v roce 2009: e-faktura a informační SMS. **Zasílání elektronických účtů za elektřinu či plyn si aktivovalo už 27 tisíc klientů**, kteří tak platí pohodlně prostřednictvím internetového bankovníctví. Mezi spolupracující firmy na e-faktuře patří ČEZ, E.ON a RWE. Informační SMS, tedy rychlá zpráva o aktuálních pohybech na účtu, např. když přijde výplata nebo naopak při platbě velké částky v obchodě, se stala nejoblíbenější novinkou a klienti jich vloni dostali 123 milionů.

K prioritám přímého bankovníctví patří také on-line prodej produktů a služeb. V roce 2010 takto banka realizovala 487 tisíc produktů či služeb. Největší zájem byl o osobní půjčky. Klienti si bez nutnosti návštěvy pobočky půjčili přes 1,4 mld. Kč.

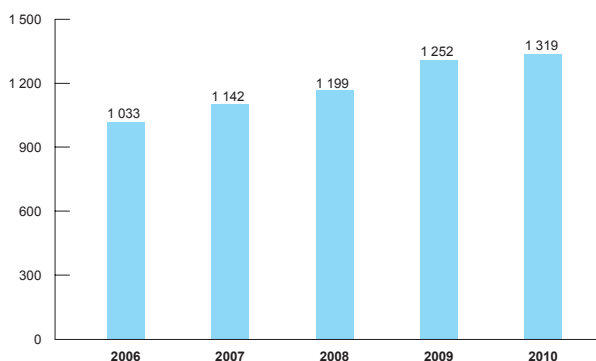
Přímé bankovníctví poskytuje své služby také firmám, městům a obcím i ostatním právnickým subjektům. Ke konci roku 2010 využívalo služeb **MultiCash** více než 3 tisíce klientů, kteří jeho prostřednictvím provedli téměř 12,4 milionu transakcí tuzemského platebního styku a 143 tisíc transakcí zahraničního platebního styku v celkovém objemu blížícím se 900 mld. Kč. Prostřednictvím aplikace **BUSINESS 24 Internetbanking**, určené zejména pro menší až středně velké společnosti, bylo v roce 2010 provedeno přes 8,6 milionu transakcí domácího platebního styku a 33 tisíc transakcí zahraničního platebního styku v celkovém objemu 560 mld. Kč. V roce 2010 zaznamenal BUSINESS 24 10% nárůst počtu klientů ve srovnání s rokem 2009.

Pro uživatele přímého bankovníctví připravila v roce 2010 banka řadu novinek a vylepšení služeb. Klienti mohou nově prostřednictvím internetového bankovníctví zasílat čisté elektronickou formou pohledávky k zástavě a umožnit tak její rychlejší a efektivnější zpracování jak na své straně, tak i na straně banky. Ve službě BUSINESS 24 byla např. zpřístupněna možnost využití stejných datových formátů, jako má aplikace Multicash, což znamená pro uživatele větší flexibilitu využití různých systémů přímého bankovníctví. V roce 2010 se dále rozvíjela služba **BUSINESS 24 Databanking** včetně spolupráce s výrobcí ekonomických systémů. Databanking rozhraní je úspěšně implementované v účetních či ekonomických systémech Pohana a Pamica, Money S3, Gordic a Ginis. Další klienti využili rozhraní BUSINESS 24 Databanking pro automatizované stahování transakční historie a výpisů. I díky tomu bylo přes toto rozhraní provedeno více než 200 tisíc operací.

V červenci 2010 představila Česká spořitelna zbrusu nový vzhled a celkový obsah internetových stránek csas.cz. Vznikla moderní a přehledná prezentace, kterou ocenili jak uživatelé internetu, tak i odborná veřejnost. To potvrzuje i druhé místo v prestižní soutěži WEB TOP 100 v oborovém žebříčku finance. Spolu s tím je Čes-

ká spořitelna aktivní i na sociálních sítích. Na Facebooku, kde má Česká spořitelna nejrychleji rostoucí profil mezi tuzemskými bankami, zodpovídá banka dotazy svých fanoušků. Pozadu nezůstává ani YouTube, kde banka zveřejňuje aktuální reklamní videa a užitečné návody. První video-návod zhlédlo více než 130 tisíc uživatelů.

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



Pozn.: Klienti využívající více kanálů SERVIS 24 jsou počítáni pouze jednou.

Externí prodej a kooperace

Na plnění obchodních cílů banky se poměrně výrazně podílí i externí prodej. Z celkové produkce hypotečních úvěrů byl podíl externí sítě ve výši 26 %, v úvěrech ze stavebního spoření byl podíl 41 % a na depozitech 32 %.

V rámci externího prodeje klade banka důraz zejména na kvalitu a profitabilní prodej přes vybrané externí partnery. Prioritou nadále zůstává spolupráce s vlastní exkluzivní sítí České spořitelny, kterou řídí dceřiná společnost **Partner České spořitelny**, se strategickým partnerem pojišťovna Kooperativa a s vybranými významnými finančně poradenskými společnostmi českého trhu.

Neobchodní činnosti

Lidé

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

Pilířem vzdělávání a rozvoje zaměstnanců České spořitelny je komplexní systém vzdělávání tvořený interními a externími prezentačními kurzy, workshopy, semináři a širokou škálou elektronických kurzů. Vzdělávání je zacíleno zejména na rozvoj zaměstnanců v souladu s kompetenčním modelem České spořitelny, řízení talentů, rozvoj manažerských a komunikačních dovedností a zvýšení efektivity vzdělávání.

Katalog interních kurzů pro pracovníky pobočkové sítě nabídl přes 90 témat kurzů s více jak 42 tisíci účastmi. Do oblasti interního vzdělávání patří rovněž mentoring neboli řízená podpora nových zaměstnanců v sociální i profesní adaptaci zkušenějšími kolegy. **Díky systematické práci s nováčky klesla fluktuace nových zaměstnanců do jednoho roku.**

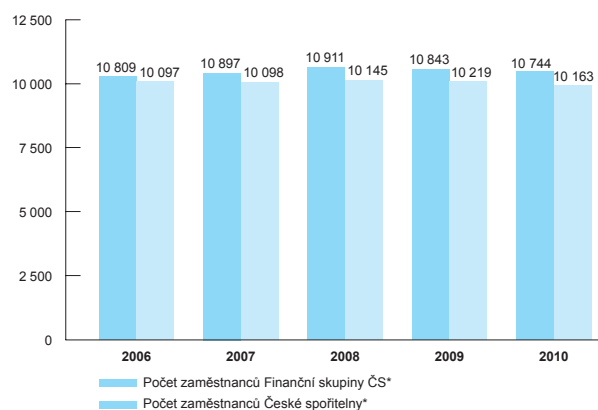
Obdobně jako v předchozích letech Česká spořitelna poskytovala svým zaměstnancům jazykové vzdělávání v podobě skupinových a individuálních kurzů včetně intenzivních jazykových pobytů v tuzemsku i zahraničí.

V rámci pobočkové sítě banka v roce 2010 navázala na projekt zvýšení její efektivity a soustředila se na rozvoj manažerských praktik, směřujících k rozvoji komunikačních dovedností klientských poradců. Manažeri se zaměřili na poskytování účinné zpětné vazby a koučování přímo v terénu. Koučování na všech manažerských úrovních v pobočkové síti se postupně stalo reálným nástrojem, který má své místo v dlouhodobém rozvoji zaměstnanců poboček. **Pro zajištění jednotného standardu obsluhy byl implementován nový prodejní proces,** jehož cílem je zjištění klientských potřeb a nalezení vhodného řešení pomocí vizualizace nejčastějších oblastí potřeb.

V roce 2010 pokračoval proces restrukturalizace České spořitelny v oblasti bankovních i nebankovních činností. Optimalizací systému řízení a zlepšováním procesů jsou vytvářeny předpoklady pro další zkvalitňování nabídky služeb pro klienty banky a dceřiných společností. Postupně realizovaná centralizace vybraných činností z pobočkové sítě rovněž přispěla k dalšímu zefektivnění procesů. Bez negativního dopadu na obslužnost klientů banky byly zároveň provedeny i změny ve struktuře pobočkové sítě. Dalšími organizačními změnami, zejména transformací řízení lidských zdrojů a realizací jednotného konceptu řízení IT (ONE IT), byly vytvořeny předpoklady pro zvýšení výkonu a zlepšení procesů.

V roce 2010 nedošlo k zásadní změně v počtu zaměstnanců, **k 31. prosinci 2010 činil průměrný počet zaměstnanců 10 744, což zna-**

Počet zaměstnanců



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

mená pokles o 1 %. V důsledku snížení celkového počtu nástupů a zvýšení počtu odchodů se fluktuace zaměstnanců ustálila na 15 %. Celková mobilita zaměstnanců (součet nástupů a odchodů k průměrnému evidenčnímu počtu zaměstnanců) vykazuje trvalý mírný nárůst a ve srovnání s rokem 2009 se zvýšila na 28 %. Z celkového počtu zaměstnanců je 36 % zaměstnáno u společnosti déle než 15 let a dalších 20 % déle než 10 let. Kvalifikační struktura zaměstnanců se změnila ve prospěch vysokoškoláků, jejichž počet v roce 2010 vzrostl oproti roku 2009 o pětinu na 29 % z celkového počtu zaměstnanců. Průměrný věk zaměstnance mírně vzrostl na 39,3 roku.

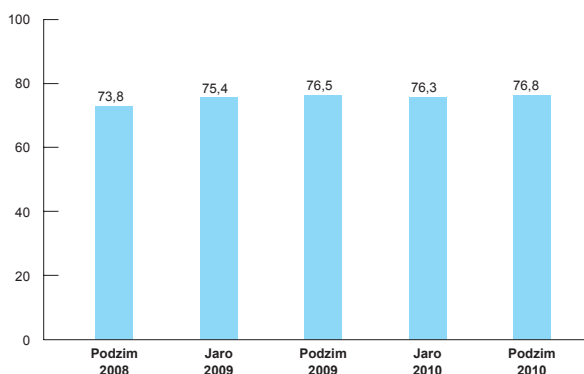
Přiznaná základní mzda se navýšila k 1. dubnu 2010 o 1 %. Souhrnná průměrná mzda zaměstnance spořitelny po odečtení ostatních osobních nákladů dosáhla v roce 2010 výše 46 696 Kč, v roce 2009 činila 44 451 Kč, což představuje meziroční nárůst o 5 %. Zvýšil se podíl variabilní složky mzdy. Výsledné procento je ovlivněno také fluktuací zaměstnanců.

Kvalita služeb

Jedním z klíčových cílů České spořitelny v oblasti kvality služeb v roce 2010 **bylo navýšení počtu loajálních klientů, tedy těch, kteří jsou se službami banky spokojeni, jsou ochotni si koupit další její produkt a doporučit banku svým přátelům a známým.** Počet těchto klientů banka pravidelně sleduje a na základě výsledků měření pak připravuje konkrétní kroky a řešení. Na jednotlivých aktivitách vztahujících se k tématu „loajalita“ se podílely průřezově strategické útvary banky pod vedením odboru řízení kvality služeb, jako např. odborníci z marketingu, manažeri řízení obchodu, lidských zdrojů, komunikace a dalších útvarů, jejichž činnost má zásadní vliv na klienty. **Díky všem těmto aktivitám se povedlo** ve srovnání s rokem 2009 **navýšit počet loajálních klientů o 3 %.** Banka věří, že v tomto vynikajícím trendu bude pokračovat i v dalších letech, neboť spokojenost a loajalita klientů je na prvním místě.

Úroveň služeb, kterou Česká spořitelna poskytuje klientům, je podobně jako v přecházejících letech zjišťována v rámci tzv. měření spokojenosti klientů, kterou vyjadřuje indexem CSI (Customer Satisfaction Index). **České spořitelně se v roce 2010 podařilo udržet spokojenost svých klientů na stabilní**

Spokojenost klientů (index CSI v bodech)



úrovni, a to i přes všechny aktivity ostatních účastníků na trhu. Banka se zaměřila na zlepšení proaktivního přístupu, efektivitu a spolehlivost procesů, stejně jako na zavedení nových systémů, zejména v oblasti drobného bankovníctví a řízení lidských zdrojů.

Jedenáctým rokem je klientům České spořitelny k dispozici **tým ombudsmanů,** kteří jsou přístupní různými komunikačními kanály. Klienti využívají linku 956 717 718, e-mailovou adresu ombudsman@csas.cz, přicházejí na osobní konzultace a posílají dopisy. Členové týmu řeší problémy klientů nejen v českém, ale také v anglickém a německém jazyce každý pracovní den od 8:30 do 17:00 hodin.

Podání klienta je projev názoru, požadavku na změnu, sdělení bance podatelem ve formě stížnosti, reklamace, námětu, dotazu nebo pochvaly. Jedno podání může sestávat z kombinace jednotlivých forem a předmětů podání. V zájmu banky je evidovat každé sdělení a ihned vyřešené podání, a to tak, aby jasně vyjadřovalo konkrétní přání klienta. Rovněž v zájmu banky je každé podání nejen vyřešit, ale také vyřešit jej kvalitně a rychle, podání zaznamenat a učit se ze zpětné vazby od klienta. **V roce 2010 banka přijala a řešila bezmála 5 tisíc podání.** Skladba podání klientů je rozmanitá. Jedná se především o náměty na zlepšení, stížnosti, pochvaly a dotazy. **Na základě těchto podnětů se v roce 2010 realizovala řada zlepšení služeb a systémových změn.** Konkrétními systémovými změnami, které byly v roce 2010 realizovány na základě podání klientů, jsou například ošetření korektního účtování poplatků na účtu při změně programu nebo doplnění návodů v internetové aplikaci služby SERVIS 24 tak, aby tato služba byla ještě více srozumitelná a uživatelsky přívětivá.

Kvalita vnitřních poskytovaných služeb je klíčová pro kvalitu a profesionální služby externím klientům. Úroveň kvality vnitřních služeb, které si útvary banky vzájemně poskytují, je zjišťována na pravidelné pololetní bázi. Měření spokojenosti bylo v roce 2010 zacíleno na její zvýšení. Tento cíl se podařilo úspěšně splnit. Česká spořitelna nadále pokračovala ve zlepšování kvality vnitřních služeb u indexu SLI (Service Level Index), kdy průměr za celý rok meziročně vzrostl z hodnoty 80,4 na hodnotu 81,0. Banka také sleduje index klíčových klientů KCI (Key Client Index), který vyjadřuje úroveň spokojenosti vybraných klíčových odběratelů vnitřních služeb od dodávajících útvarů. Hodnota průměru indexu KCI za celý rok meziročně vzrostla z 81,6 na hodnotu 82,4.

Ekonomické a strategické analýzy

Zodpovědnost týmu Ekonomických a strategických analýz je rozdělena do třech oblastí. Za prvé jde o oblast strategického plánování a analýz bankovního sektoru. Tyto analýzy a podklady se staly integrovanou součástí při přípravě a kontrole plánu Finanční skupiny České spořitelny. V oblasti akciových analýz došlo k rozšíření pokrývaných sektorů z jednoho na tři: realitní sektor, sektor medií a sektor ropa a plyn. Celkově tým analyticky pokrývá patnáct společností. Třetí oblastí jsou makroekonomické analýzy, které vyúsťují do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových

sazeb. V akciové části a makro části nabízí tým klientům vedle analýz a prognóz i investiční strategii.

Analýzy jsou mimo jiné zveřejňovány na internetových stránkách banky v sekci analytických zpráv a on-line datového servisu (www.csas.cz/analiza). Rodina pravidelných analytických zpráv čítá nyní 20 různých produktů s denní až čtvrtletní frekvencí v českém a anglickém jazyce. Analytici a strategové jsou k dispozici i k osobním a telefonickým konzultacím pro vybraný okruh klientů Finanční skupiny České spořitelny.

EU Office České spořitelny

V roce 2010 oslavila EU Office České spořitelny jakožto analytické a informační centrum, které sleduje a vyhodnocuje relevantní informace z Evropské unie, již sedm let své úspěšné existence.

EU Office ČS se v roce 2010 v souladu s poptávkou ze strany klientů zaměřovala zejména na dvě klíčové oblasti v evropském integračním dění. První z nich tvořila problematika spojená s doznívající finanční krizí, která se na evropském kontinentu přelila ve fiskální krizi. Na jaře 2010 vrcholící ztráta schopnosti Řecka refinancovat se na dluhopisovém trhu měla pokračování na podzim, kdy o obdobný záchranný balíček požádalo Irsko. Otázky spojené s další budoucností takto postižených států v rámci měnové unie, **obavy o osud eurozóny jako celku, perspektivy zavedení eura v České republice** a dalších zemích a s tím vším související dopady **patřily mezi nejžádanější témata ze strany klientů.**

Druhou nejčastěji komunikovanou oblastí byla budoucí kohezní politika Evropské unie na roky 2014 až 2020, která doznává stále výraznějších kontur. Největší zájem byl o očekávanou strukturu finančních nástrojů budoucí kohezní politiky, odhadovanou částku alokace dotací pro Českou republiku i o předpokládané preferované oblasti z hlediska dotační politiky.

Úspěšně pokračovala spolupráce EU Office ČS s řadou klíčových orgánů tuzemské i unijní veřejné správy. Za zmínku rovněž stojí intenzivní spolupráce s krajskými samosprávami při formulování strategických priorit vůči příštím programovacím obdobím 2014 až 2020. Zástupce EU Office aktivně působil v rámci platformy Euro-Team, nezávislé expertní pracovní skupiny fungující při Evropské komisi. V rámci Erste Group patřili experti EU Office mezi klíčové činitele vzájemné spolupráce s ostatními bankami, která se odehrává zejména na bázi EU Affairs Working Group.

Řízení projektu

Česká spořitelna úspěšně realizuje své strategické cíle s využitím projektového řízení. Cíle jednotlivých projektů jsou zaměřeny zejména na rozvoj služeb a zvýšení spokojenosti klientů, vyšší efektivitu procesů a podporu rozvojových aktivit v rámci Erste Group Bank.

K projektům s bezprostředními přínosy pro klienty se řadí Program spoření a investování II, který připravil nový nástroj na podporu privátních poradců v pobočkové síti při vedení

obchodního rozhovoru s klientem v rámci komplexního poradenství. Výstupem rozhovoru je návrh způsobu naplnění cílů klienta včetně nabídky vhodných produktů. **V rámci projektu Legacy Enhancement byly v říjnu 2010 úspěšně zavedeny nové produkty v rámci ČS Premier**, jedná se o Spořicí účet Premier a Osobní účet Premier. Dané produkty mohou klienti obsluhovat prostřednictvím služby SERVIS 24 nebo mohou využít nadstandardní služby v pobočkách ČS Premier. Projekt v roce 2010 rovněž koordinoval aktivitu týkající se **zavedení Mobilní kontejnerové pobočky** za účelem zajištění nepřerušovaného provozu poboček v případě jejich rekonstrukce. První kontejnerová pobočka byla pro klienty slavnostně otevřena v Brandýse nad Labem dne 24. ledna 2011.

V druhé polovině roku 2010 byla výrazně inovována komplexní nabídka produktů určených pro drobné podnikatele a malé firmy. **Projektem Micros byla produktová nabídka doplněna o nezajištěné úvěry v podobě kontokorentu a termínovaného úvěru.** Nový způsob úvěrování byl zaveden u stávajících klientů, kterým jsou v rámci nově vytvořené aplikace nabízeny úvěrové linky v podobě garantovaného a předschváleného úvěrového limitu. Obchodní úspěch slaví také nový konfigurovatelný účet pro tento segment. Rovněž projekt Consumer Lending Factory nasadil několik novinek k úvěrovým produktům v drobném bankovníctví: v oblasti platebních karet to byly nové funkčnosti pro Platinovou kartu, splátkové programy na Chytré kartě, modifikace pojištění na kreditní kartě a Co-branded karta pro Penzijní fond ČS. Další změny zahrnují např. kontokorent pro klienty ČS Premier, legislativní změny vyžadované direktivou EU o spotřebitelských úvěrech nebo zprovoznění souhlasu do nebankovního registru pro Stavební spořitelnu ČS. Projekt CIC 2011 v roce 2010 implementoval požadavek týkající se E-commerce, který umožní zákazníkům elektronických obchodů **realizovat platby za zboží v nákupním košíku prostřednictvím internetového bankovníctví SERVIS 24.** Zákazník má možnost navigace na stránky bankovníctví SERVIS 24 s předem vyplněnými platebními detaily.

Mezi významné projekty zaměřené na zefektivňování procesů patří projekt Customer Data Hub (CDH), který zásadním způsobem mění přístup České spořitelny ke správě klientských dat. Nasazením projektu CDH jsou nyní klientská data pořizována, spravována a udržována pouze v jednom systému, přičemž ostatním aplikacím jsou odtud poskytována aktuální data. **Sjednocení správy klientských dat zefektivní práci poradce s klientem** a pomůže poradci soustředit svou energii na obchodní stránku rozhovoru. Projekt Collections 2011 přinesl novinky v oblasti vymáhání pohledávek. Byl rozšířen rozsah úvěrových produktů o kontokorenty na sponzurových účtech a nezajištěné úvěry v segmentu drobných podnikatelů a malých firem. Navíc bylo zahájeno vymáhání pohledávek na úvěrech Stavební spořitelny ČS. V oblasti zlepšování provozních procesů bylo klíčovým úspěchem projektu zavedení automatického volání, kdy systém automaticky vytáčí telefonní čísla a na operátory přepojí pouze hovory s kontaktovaným klientem.

Cílem dalšího vývoje spolupráce s externími prodejními partnery bylo zefektivnění a posun v řízení rizikovitosti úvěrového portfolia

procesovaného externí prodejní sítě. V rámci projektu Partner 24 Platform Development II došlo k rozšíření stávajícího podpůrného nástroje Partner 24 o monitoring prodejců partnerů a o podporu programu řízení výkonnosti v dceřiné společnosti Partner ČS. Projekt Credit Monitoring Tool 2 zlepšil proces kontroly úvěrového procesu v korporátní oblasti. Nástroj na sledování plnění smluvních podmínek ze strany klienta byl propojen s ostatními systémy banky a automatizoval vybrané typy kontrol. Zároveň projekt přinesl ucelený pohled na klienta v průběhu úvěrového vztahu, což má pozitivní dopady na schvalovací proces a na reakční čas banky v případě výskytu nedostatků. Risk Development Project v roce 2010 implementoval základní požadované funkčnosti pro řízení klientských limitů v České spořitelně. Dále přinesl změny v oblasti aplikačního skóringu, především dotazování na fyzické osoby podnikatele do úvěrového registru Czech Credit Bureau, které umožní lepší ohodnocení úvěrového rizika.

V neposlední řadě pracuje banka na projektech, které mají **přínos pro celou Erste Group**. V rámci programu Stěhování datového centra do Vídně byly v roce 2010 úspěšně a s minimálním narušením provozu banky přepnuty aplikace Symbols a DON. Zároveň byla provedena optimalizace umístění systému CRM a DWH na serverech ve Vídni. **Projekt Application Fraud System v červnu 2010 spustil ostrý provoz centrální aplikace na ochranu proti podvodnému jednání.** Cílem projektu bylo sjednocení aktivit spojených se šetřením úvěrových podvodů do jednoho systému v bance, což České spořitelně umožnilo dané aktivity konsolidovat, flexibilněji analyzovat možné podvody a následně rychleji reagovat na změny chování podvodného jednání na úvěrovém trhu soukromých osob. Aplikace je implementována centralizovaně ve Vídni, což umožní efektivnější správu systému na společné IT architektuře pro celou skupinu Erste Group Bank. Projekt Corona se spolupodílel v roce 2010 na centralizaci aplikace Corona používané pro účetní rekonsiliace. Cílem centralizace bylo snížení provozních nákladů, redukce počtu lokálních dodavatelů a závislosti na nich a efektivnější využívání stávajících licencí. Dne 14. června 2010 byla v Hodoníně otevřena nová společnost **Erste Group Shared Services (EGSS)**, která **se zaměřuje na zpracování zahraničního platebního styku a zahraničních šeků členů Erste Group**. Centrum pro sdílení platebního styku bylo realizováno projektem Sdílené služby pro platební styk a je současně významným úspěchem v oblasti realizace úspor díky synergickým efektům v rámci Erste Group.

Bezpečnostní politika

Česká spořitelna věnuje bezpečnostní politice výraznou pozornost. V bance pracuje samostatný úsek bezpečnost, který plní úkoly v oblasti šetření operačních rizik, bezpečnosti informačních systémů a technologií i fyzické bezpečnosti. **Působení banky je především zaměřeno na prevenci všech negativních jevů či nekorektního jednání, které ohrožují bezpečnost klientů a zaměstnanců** nebo majetek společností z Finanční skupiny České spořitelny.

Bezpečnostní politika České spořitelny sleduje minimalizaci operačních rizik. Eventuální trestná činnost klientů nebo zaměstnanců banky je prioritním hlediskem při vyhodnocování a správě varování v softwarových aplikacích, při posuzování stanovených metodických postupů a při hodnocení nových rozvojových projektů v bance.

V průběhu roku 2010 byla věnována pozornost zefektivňování bezpečnostního monitoringu. V souvislosti s aktuálními bezpečnostními hrozbami a riziky, která se uplatňují zejména v rámci rostoucího využívání alternativních distribučních kanálů, byla realizována řada účinných technických a organizačních opatření s cílem minimalizace uvedených rizik.

V roce 2010 se finanční krize na násilné vnější kriminalitě zatím v České spořitelně neprojevila. **Počet loupežných přepadení ve střednědobém horizontu stagnuje či mírně klesá**, i když v bankovním sektoru se situace vyvíjí opačným směrem. Bance se ve spolupráci s orgány činnými v trestním řízení daří přispívat k objasňování případů kriminality a dále tak preventivně chránit majetek klientů i České spořitelny. **Banka již řadu let investuje velké finanční částky do bezpečnostních technologií a snaží se velmi úzce spolupracovat s Policií ČR.** Výsledky České spořitelny v oblasti fyzické bezpečnosti jsou v rámci tuzemského bankovního sektoru velmi dobré.

Interní audit

Interní audit České spořitelny je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá bance dosahovat jejich cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení banky. Interní audit vykonává ujišťovací a poradenské služby, identifikuje oblasti pro zdokonalení procesů a možností, jak dosáhnout cílů společnosti. Interní audit provádí ve všech útvarech banky monitorování procesů a činností. Podílí se na vyhodnocování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému banky. Ověřuje plnění přijatých opatření z auditů a kontrol a sleduje nápravu nedostatků. Interní audit poskytoval v roce 2010 vrcholnému vedení banky, představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.

Poznámka: Některé údaje za předchozí roky byly změněny tak, aby odpovídaly způsobu prezentace zvoleného pro letošní rok, a tudíž nemusí vždy odpovídat údajům ve výročních zprávách za předchozí roky.



Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Strategie České spořitelny se ukázala jako úspěšná i v obtížných podmínkách roku 2010, kdy se česká ekonomika potýkala s přetrvávajícími nepříznivými dopady celosvětového hospodářského poklesu z let 2008–2009.

Důslednou realizací hlavních strategických záměrů se České spořitelně podařilo minimalizovat negativní dopady nepříznivých vnějších podmínek do jejího hospodaření a udržet si tak důvěru klientů, laické i odborné veřejnosti, což se projevilo i v opakovaném získání předních míst v celé řadě soutěží určených pro banky a finanční instituce.

Do roku 2011 tak Česká spořitelna vstupuje s dobrou startovní pozicí a s osvědčeným obchodním modelem, který ji zajišťuje stabilizovaný a dlouhodobě udržitelný rozvoj i v dalších letech.

Z uvedených důvodů bude Česká spořitelna i nadále sledovat tyto hlavní strategické cíle:

- v oblasti finanční pokračovat v důsledném řízení obchodních i ostatních rizik a dalším snižování provozních nákladů při současném úsilí o maximalizaci nárůstu provozního výsledku;
- v oblasti klientské dále zvyšovat kvalitu i rozsah poskytovaných služeb a stimulovat růst loajality klientů;
- v oblasti procesů se zaměřit na jejich standardizaci a zvýšení efektivnosti včetně dokončení započaté transformace informačních technologií;
- v oblasti zaměstnanecké usilovat o udržení statutu „zaměstnavatele první volby“ se zaměřením na cílený rozvoj zaměstnanců včetně managementu zaměřený k lepšímu využití jejich potenciálu pro úspěšný výkon práce i zlepšení jejich osobního života.

Makroekonomické předpoklady

Rok 2011 bude výrazně ovlivněn dopady úsporných vládních opatření směřujících k ozdravení veřejných financí. To spolu s očekávaným prosazováním dalších reformních kroků zejména v oblasti sociálního zabezpečení včetně důchodové reformy, zdravotnictví, školství, veřejných zakázek apod. zásadně ovlivní finanční situaci obyvatelstva i podnikatelské sféry.

Rozpočet České spořitelny na rok 2011 je založen na těchto makroekonomických předpokladech:

- udržení mírného tempa ekonomického růstu v České republice měřeného tempem meziročního vývoje HDP kolem 2 %;
- vyšší tempo inflace proti předchozímu roku dosahující 3 %;
- stabilizovaná míra nezaměstnanosti při očekávaném nárůstu počátkem roku;
- stagnace úrokových sazeb;
- mírné posilování koruny vůči hlavním měnám.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2011 a výhled na další roky

V roce 2011 se obchodní útvary banky zaměří zejména na následující obchodní priority.

Drobné bankovníctví

Strategie drobného bankovníctví reflektuje očekávané trendy na retailovém trhu ve střednědobém výhledu a postihuje tři základní oblasti:

- segmentovanou nabídku produktů a služeb klientům s dopadem na jejich rostoucí spokojenost,
- diferencovaný přístup k zákazníkům promítnutý do nového konceptu péče o zákazníky,
- širokou distribuci produktů a služeb s pokračujícím růstem podílu alternativních distribučních kanálů.

V segmentu movitých klientů bude po úspěšném startu v roce 2010 dále rozvíjen koncept ČS Premier, který bude podpořen otevíráním nových obchodních míst.

Všechny aktivity budou podporovány dalším zjednodušováním a zrychlováním procesů.

Korporátní bankovníctví

Strategii korporátního bankovníctví je i nadále rozvíjet služby pro malé a střední firmy a velké korporátní zákazníky na základě komplexní obsluhy těchto klientů, znalosti jejich potřeb a nabídky jim odpovídajících řešení. V segmentu malých a středních firem bude banka dále rozvíjet strategii komplexní obsluhy klientů a diferencovaného přístupu založeného na znalostech potřeb jednotlivých subsegmentů. Spolu s prodejem klasických bankovních produktů budou nabízeny i další finanční i nefinanční služby. Důraz bude

kladen na kvalitu služeb a zlepšování procesu obsluhy klientů. Dále bude rozšířena nabídka předem připravených řešení například v oblasti financování energetiky, inovací nebo dalších rozvojových aktivit firem. V segmentu korporátního bankovníctví banka dále prohloubí nabídku cash managementu a komplexních finančních řešení pro klienty působících na trzích finanční Erste Group. Banka se dále bude významně angažovat v oblasti poradenství, fúzí a akvizic a dlouhodobého zajištění komoditních, měnových a úrokových rizik.

V oblasti nemovitostí banka společně se sesterskou společností Erste Group Immorent ČR rozšíří nabídku produktů a služeb pro realitní podnikatele a investory odpovídající aktuálním podmínkám na trhu. Nadále bude podporovat regionální klienty přímo v místě prostřednictvím sítě Developer center a předpokládá obnovení zájmu o realitní fondy pro veřejnost, kvalifikované a institucionální investory. U veřejného a neziskového sektoru je cílem posílení spolupráce se strategickými klienty. Aktivně bude banka vystupovat zejména ve financování projektů, poskytování poradenství a individuální nabídce produktů a služeb s vyšší přidanou hodnotou.

Finanční trhy

V oblasti obchodování na finančních trzích je cílem udržet vedoucí postavení ve všech klíčových oblastech finančního trhu. Banka se bude i nadále zaměřovat na rozvoj služeb pro korporace i finanční instituce a také posilovat svoji pozici významného regionálního partnera v oblasti financování prostřednictvím emisí dluhopisů i akcií. Bude pokračovat v rozvoji nabídky širokého spektra produktů finančních trhů s důrazem na komplexní řešení pro klienta a automatizaci vybraných produktů.

Vedle tradičních produktů, kterými jsou zajišťování měnového a úrokového rizika, je pro Českou spořitelnu další rozvojovou oblastí zajišťování cen vybraných komodit včetně elektrické energie. V prodeji investičních produktů retailovým klientům se banka nadále zaměří na pravidelné investování formou Penzijního řešení, posilování podílu na trhu v oblasti otevřených podílových fondů a zvyšování objemu investičních produktů pod správou. Důraz bude kladen především na kvalitu a srozumitelnost předkládaných řešení a přínos pro klienta při současném plném zachovávání požadavků regulatorního prostředí.

V roce 2010 Česká spořitelna rozšířila služby v oblasti prémiového (top affluentního) bankovníctví a představila svým klientům novou exkluzivní službu ČS Premier. Tato služba je určena pro vybrané klienty, kteří mají vysoké nároky a požadavky na bankovní služby, a klienti Erste Private Banking jsou do této služby zařazeni automaticky. Prostřednictvím služby ČS Premier tak mohou využívat nadstandardní servis i v oblasti běžných denních bankovních služeb.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Rok 2011 nebude pro bankovníctví obecně ani pro Českou spořitelnu nijak lehkým obdobím, a to především z těchto důvodů:

- realizace přijatých vládních opatření k ozdravení veřejných financí negativně ovlivní ekonomickou situaci obyvatelstva i podnikatelské sféry, což se projeví v omezení volných zdrojů i poptávce po bankovních službách;
- prosazování dalších reformních kroků může vyvolat řadu protestních akcí, které se dále negativně promítnou ve všech oblastech české ekonomiky;
- stagnující úrokové sazby, omezené zdroje i poptávka po úvěrech, resp. omezení příležitostí pro alokaci zdrojů do aktiv s akceptovatelným rizikem budou nadále negativně ovlivňovat vývoj čistého úrokového výnosu, který představuje hlavní složku provozních výnosů;
- úsilí o minimalizaci provozních nákladů bude ovlivněno potřebami dokončení transformace informačních technologií a zajištění předpokladů dalšího rozvoje služeb klientům.

Plánovaný vývoj hlavních položek výkazu o zisku i výkazu o finanční situaci České spořitelny je třeba hodnotit z hlediska vysoké míry nejistot a volatility vnějších podmínek. Nárůst čistého zisku v roce 2011 by mohl dosáhnout dvouciferné úrovně a měl by být tažen mimo jiné poklesem rizikových nákladů. Návrh kapitálu (ROE) by měla oscilovat kolem současných hodnot a poměr provozních nákladů k provozním výnosům (cost/income) by se měl i nadále udržet mírně nad 40 %. Prostředí nízkých úrokových sazeb a omezení zdrojů i příležitostí pro kvalitní a nízkorizikové investice se projeví v pouze jednociferném růstu čistého úrokového výnosu. Obdobné bude i tempo růstu výnosů z poplatků a provizí. Stagnaci či mírný meziroční pokles lze očekávat i u čistých výsledků z obchodní činnosti. Tato situace vyvolá další tlak na omezení provozních nákladů, které by v meziročním vyjádření měly rovněž stagnovat. Vzhledem k jejich úsporám v předcházejících letech však bude tento vývoj mimořádně náročný a vyžádá si další racionalizační opatření nejen v oblasti ostatních administrativních nákladů, ale i v oblasti personálních nákladů včetně optimalizace počtu pracovníků.

Konsolidovaná bilanční suma by v roce 2011 měla zůstat zhruba na úrovni roku 2010. U klientských úvěrů i u klientských vkladů je předpokládán pouze jednociferný růst, přičemž úvěry by měly proti vkladům růst rychlejším tempem, což se projeví i v mírném nárůstu poměru klientských úvěrů vůči klientským vkladům, který by se měl pohybovat kolem 70 %.



Řízení rizik

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

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- úsek centrálního řízení rizik, který je zodpovědný především za tržní a operační rizika a za konsolidované řízení rizik celé Finanční skupiny České spořitelny;
- úseky řízení úvěrového rizika a controlling úvěrového rizika a řízení portfolia zodpovědné za řízení úvěrového rizika celé skupiny;
- úsek řízení bilance finanční skupiny, který řídí riziko čistého úrokového příjmu bankovní knihy (investičního portfolia) a riziko likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity:

- úseku bezpečnosti zodpovědného za řízení rizik v oblasti fyzické bezpečnosti a bezpečnosti IT;
- úseku právní služby a compliance, zodpovědného za řízení compliance rizika a prevence praní špinavých peněz (Anti Money Laundering);
- úseku kartové centrum zodpovědného za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva společnosti příslušné výbory:

- výbor pro řízení aktiv a pasiv;
- úvěrový výbor představenstva České spořitelny;
- výbor finančních trhů a řízení rizik;
- výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB) – orgán představenstva společnosti k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti.

Úvěrové riziko

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

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

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

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

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovosti protistrany. Klientský rating odráží pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, např. kvalitu managementu, konkurenceschopnost apod. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální

ukazatele. V rámci řízení rizika banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. Pro klienty, fyzické osoby nepodnikatele, „bez selhání“ banka používá osmistupňovou ratingovou škálu a třináctistupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ banka používá ratingový stupeň „R“, který se dále dělí podle příčiny selhání.

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

Limity angažovanosti

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

Struktura schvalovacích pravomocí

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

Stanovení rizikových parametrů

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

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS.

Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti banky. Významnou složku těchto modelů tvoří rizikové parametry PD a LGD. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. V případě všech neretailových pohledávek a retailových pohledávek s expozicí vyšší než 5 mil. Kč se používá metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě ostatních retailových pohledávek se míra znehodnocení stanovuje statisticky na základě historické zkušenosti s průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány měsíčně.

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. Nastavení systému je založeno na maximální výši ekonomického kapitálu, který může být alokován na jednu skupinu klientů.

V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založena na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován tzv. stresovým testováním, v jehož rámci jsou modelovány dopady náhlých změn tržního prostředí především makroekonomických vlivů.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

V roce 2010 banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Těto oblasti se v rámci korporátního bankovníctví věnuje útvar zodpovědný za monitoring plnění nefinančních podmínek souvisejících s úvěrovými smlouvami uzavřenými s korporátními klienty s cílem zlepšení monitoringu úvěrového portfolia banky a snížení expozice banky vůči úvěrovému riziku.

V oblasti retailového bankovníctví banka pokračovala v rozvoji call centra včasného vymáhání. Byla implementována technologie pro zvýšení efektivity centra. Služby centra jsou využívány i pro ostatní subjekty Finanční skupiny České spořitelny.

Konsolidované pohledávky za bankami a za klienty 90 dní po splatnosti (mil. Kč)

mil. Kč.	2010			2009		
	90 dní po splatnosti	Celkem	Podíl	90 dní po splatnosti	Celkem	Podíl
Pohledávky za bankami	0	174 947	0,0 %	0	126 506	0,0 %
Pohledávky za klienty	20 562	459 975	4,5 %	15 884	469 192	3,4 %
Celkem	20 562	634 922	3,2 %	15 884	595 698	2,7 %

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány na obchodním a bankovním (investičním) portfoliu, a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní (investiční) knize. Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotování klientům a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotování na mezibankovním trhu;
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V Erste Group Bank je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden „holdingový“ obchodní model „Group Capital Markets“. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna zrcadlovými transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank, rovněž kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a na devizovém trhu a mezibankovní transakce byly převedeny tímto způsobem na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu a trhu s akciemi bylo ponecháno v České spořitelně.

Derivátové transakce se také využívají k zajištění úrokového rizika bankovní (investiční) knihy a k refinancování rozdílu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

Tržní riziko obchodní a bankovní (investiční) knihy je sledováno a měřeno v úseku centrálního řízení rizik. Úsek je zcela nezávislý na divizi finančních trhů, a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik banky.

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

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

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

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

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

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

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

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

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda VaR. Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se

stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 % a 99,98 %).

Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, resp. portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním, které ověřuje správnost modelu. Při této metodě se porovnávají denní odhady VaR s hypotetickými výsledky portfolia za předpokladu, že by nedocházelo k žádným změnám v portfoliu během obchodního dne. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet VaR.

Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě schválení Českou národní bankou (ČNB). Dále je tato metoda používána pro výpočet Ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní (investiční) knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií aktiv dceřiných společností České spořitelny (pro fondy Investiční společnosti ČS, Penzijní fond ČS a Pojišťovnu ČS) a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance banky.

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

Investice Investičního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku centrálního řízení rizik pomocí systému ukazatelů, vyhodnocující kvalitu emitenta cenného papíru, země původu a působnosti a ekonomického sektoru, ve kterém působí. V případě signifikantního zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

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

Úrokové riziko

Úrokové riziko bankovního portfolia řídí Česká spořitelna s využitím následujících metod: simulace čistého úrokového výnosu, simulace

citlivosti čistého úrokového výnosu na změnu tržních úrokových sazeb (paralelní/neparalelní diskretní posun tržní výnosové křivky, stochastické simulace výnosové křivky), simulace změny teoretické tržní hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o +100/+200/–200 bazických bodů (včetně key rate duration), durační a gapové analýzy. Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena výběrem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

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

Riziko likvidity

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

V průběhu roku 2010 poklesl objem klientských úvěrů za mateřskou banku o 1 %. Snížil se objem úvěrů fyzickým osobám domácnostem a korporátním klientům, naopak se zvýšil objem úvěrů fyzickým osobám podnikatelům a mikropodnikům. Objem hypotečních úvěrů za mateřskou banku zůstal stabilní. Státní dluhopisy v portfoliu drženeném do splatnosti (včetně pokladničních poukázek) se meziročně zvýšily o 35 %. Na straně pasiv došlo k nárůstu objemu klientských vkladů včetně vkladů v reálné hodnotě o 3 %, a to zejména vlivem nárůstu vkladů na běžných účtech, jejichž objem se meziročně zvýšil o 4 %, zatímco objem termínovaných a úsporných vkladů se zvýšil o 2 %.

Vnitřní limit stanovený pro hodnotu ukazatele běžné míry likvidity byl během celého roku 2010 plněn. Běžná míra likvidity je definována jako podíl rychle likvidních aktiv a rychle likvidních pasiv. Pro ilustraci k 31. prosinci 2010 bylo v mateřské bance za rychle likvidní považováno 137,0 mld. Kč aktiv a do jmenovatele pro výpočet běžné likvidity vstupovalo 550,2 mld. Kč pasiv.

Běžná míra likvidity v letech 2009 a 2010

	31. března	30. června	30. září	31. prosince
Skutečnost 2009	17,06 %	16,08 %	19,63 %	20,50 %
Skutečnost 2010	26,63 %	26,32 %	26,25 %	24,90 %

Střednědobá a dlouhodobá likvidita byla v průběhu roku 2010 posilována vydáváním emisí hypotečních zástavních listů v objemu 5,3 mld. Kč a ostatních dluhopisů v objemu 6,5 mld. Kč. Část z emitovaných hypotečních zástavních listů a dluhopisů byla bankou nakoupena zpět za účelem dalšího prodeje.

Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 123/2007, o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika právního. Management banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

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

Česká spořitelna řídí operační riziko v souladu s požadavky nového regulatorního konceptu kapitálové přiměřenosti Basel II. S účinností od 1. července 2009 bylo Českou národní bankou schváleno využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci skupiny, využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. V současné době probíhá proces dalšího sladování lokálních a skupinových principů jak v oblasti sběru dat, tak i v oblasti řízení operačního rizika.

Banka používá speciální softwarovou aplikaci pro sběr dat o operačním riziku za účelem kvantifikace operačních rizik a pro výpočet kapitálového požadavku, ale také jako databázi cenných informací, které se využívají při řízení rizika, pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců).

Česká spořitelna se nespolehá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data skutečných událostí. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v jejich oblasti zodpovědnosti. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do podoby mapy rizik, jejíž podoba je sjednocena v rámci Erste Group Bank. Odhady rizikových scénářů jsou v souladu s principy Basel II použity při kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech a Best Practice. Strategie řízení kontinuity podnikání byla schválena představenstvem České spořitelny. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT) zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Banka se soustřeďuje na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích stran a na riziko interního podvodného jednání. Závažné případy jsou podrobovány detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů banky.

Stresové testování

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

Tržní riziko obchodního portfolia a tržně přeceňované části investičního portfolia banky je stresovému testování podrobováno pravidelně v měsíčních intervalech. Používají se následující scénáře:

- scénář založený na 10–15letých historických datech (pro akcie 80letých) při použití maximálních pozitivních a negativních změn (jednodenních a desetidenních) pro úrokové sazby, akciové ceny, devizové kurzy a volatility nezávisle na sobě;
- VaR hodnota na hladině spolehlivosti 99,8 % (nejhorší historický scénář z posledních 520 pozorování);
- stresové scénáře založené na měsíčních předpovědích odbohem ekonomických analýz.

Výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálovým požadavkem z tržních rizik.

Dále je představenstvu banky na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik banky. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady 4 druhů nepříznivých scénářů (pro každé riziko se berou pouze relevantní scénáře):

- depresní scénář: scénář předpokládající během dalších 3 let hospodářskou depresi v západní Evropě a USA;
- scénář dluhové krize: scénář předpokládající vystupňování problémů monetární politiky států EMU;
- scénář založený na 10–15letých historických datech (pro akcie 80letých) při použití maximálních pozitivních a negativních změn (jednodenních a desetidenních) pro úrokové sazby, akciové ceny, devizové kurzy a volatility nezávisle na sobě;
- expertní scénáře.

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvlášť pro tržně přeceňované pozice a zvlášť pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, riziko země, riziko koncentrace a likviditní riziko. V neposlední řadě jsou stanoveny dopady tzv. Reverzního scénáře, tedy scénáře, který je volen tak, aby jeho dopady ohrozily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná např. o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, značné rozšíření pravděpodobností selhání nebo tzv. run na banku v kombinaci s rozšířením kreditního spreadu České spořitelny.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny převyšovala

v roce 2010 úroveň 8,00 %, kterou vyžaduje Česká národní banka. Během roku 2010 došlo k několika událostem, které měly významný dopad do kapitálu a na kapitálovou přiměřenost. V březnu 2010 byl emitován podřízený dluh ve výši 1,0 mld. Kč se splatností v roce 2020 (call opce 2015), který byl v průběhu roku 2010 prodáván drobným klientům, přičemž do konce roku bylo prodáno 354 mil. Kč, v dubnu byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk z minulého roku ve výši 6,7 mld. Kč, tím došlo k navýšení kapitálu a zvýšení kapitálové přiměřenosti. V květnu 2010 byla vyplacena dividendy ve výši 4,6 mld. Kč a byl splacen podřízený dluh emitovaný v roce 2005 ve výši 3,0 mld. Kč, což vedlo ke snížení kapitálu. Celkově se kapitál zvýšil o 5,3 mld. Kč. Ke konci roku 2010 činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 13,92 %.

	2010	2009	2008	2007	2006
Kapitálová přiměřenost*	13,92 %	12,30 %	10,31 %	9,55 %	9,26 %

* údaje podle metodiky ČNB

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle Vyhlášky 123/2007 Sb.

Základní kapitál České spořitelny představuje 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč a 140 788 787 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 100 Kč.

Akcie jsou v zaknihované podobě a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů. Česká spořitelna emitovala k podpoře své kapitálové báze podřízené dluhopisy, které vstupují do dodatkového kapitálu Tier 2 v celkovém objemu 11 035 855 tis. Kč. Česká spořitelna stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

Konsolidované a individuální údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích:**Údaje o kapitálu**

tis. Kč	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2010	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Kapitál	63 687 277	55 894 154	56 460 978	51 112 377
Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	57 070 589	48 428 730	50 423 957	43 613 840
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
Emisní ážio	1 688	1 688	1 688	1 688
Povinné rezervní fondy	3 301 844	3 292 749	3 040 462	3 040 462
Ostatní fondy z rozdělení zisku	205 700	205 700	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	41 778 168	33 064 301	35 157 431	28 462 617
Menšinové podíly	131 900	262 619	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-9 649	-9 649	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	-430 187	-181 360	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 108 875	-3 407 317	-2 947 801	-3 090 928
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	0	0	-612	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikovanou účastí v bance	-27 212	0	-27 212	0
Dodatkový kapitál (Tier 2)	11 338 148	13 403 794	11 035 855	13 403 794
Podřízený dluh A	11 035 855	13 403 794	11 035 855	13 403 794
Pozitivní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	302 293	0	0	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1+Tier 2)	-4 721 461	-5 938 370	-4 998 834	-5 905 257
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí	-867 105	-820 000	-865 000	-820 000
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-3 854 356	-5 118 370	-4 133 834	-5 085 257

Údaje o kapitálových požadavcích

tis. Kč	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2010	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Kapitálové požadavky celkem	36 035 154	36 540 867	32 458 081	33 243 673
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	30 136 233	30 911 678	27 841 580	28 566 087
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	4 625 037	4 676 633	2 294 695	2 273 268
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem	4 625 037	4 676 633	2 294 695	2 273 268
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	25 511 196	26 235 044	25 546 885	26 292 820
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	25 441 632	26 092 011	25 361 382	26 149 763
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	21 457	2 085	137 396	2 109
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným pozicím	48 107	140 948	48 107	140 948
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	215	1 294	215	1 294
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	542 388	408 693	387 929	320 815
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	5 356 318	5 219 202	4 228 357	4 355 476
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0	0	0

Poměrové ukazatele

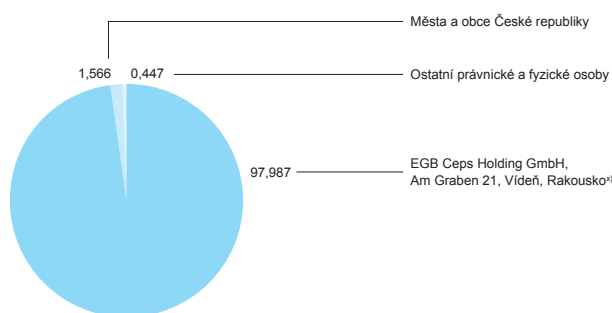
	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2010	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Kapitálová přiměřenost (%)	14,14	12,24	13,92	12,30
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	1,3	1,4	1,6	1,5
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE) (%)	21,9	24,8	26,5	26,3
Aktiva na jednoho zaměstnance v tis. Kč	82 663	80 016	74 241	70 510
Správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 573	1 622	1 447	1 488
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 094	1 124	1 195	1 079



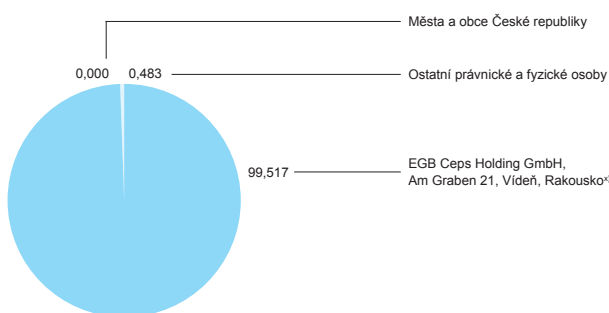
Ostatní informace pro akcionáře

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

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2010 Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2010 Podíl na hlasovacích právech



^{x)} Společnost EGB Ceps Holding GmbH je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, která je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG.

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

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

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, resp. individuální roční účetní závěrce na stranu 66–67 výroční zprávy, resp. na straně 152 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

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

Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividendy v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividendy vyplacena nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v bodě B. Vztahy Společnosti s akcionáři v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD (viz stranu 52 výroční zprávy).

§ 118 odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřípouští. Dozorčí rada se může usnášet jen, je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením,

k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 12 odst. 6 a 7 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118 odst. 5 písm. i)

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

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) a j) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz stranu 52 výroční zprávy).

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j), a k) jsou negativní.

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je prostřednictvím společnosti EGB Ceps Holding GmbH, resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH ovládající osobou České spořitelny, a.s. Opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, vyplývají z obchodního zákoníku. Jedná se zejména o zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti (§ 56a odst. 1 obchodního zákoníku), zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhů-

tě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena (§ 66a odst. 8 obchodního zákoníku), povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odst. 9 a násl. obchodního zákoníku (viz stranu 221 výroční zprávy), povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě dle § 66a odst. 14 obchodního zákoníku a ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby dle § 66a odst. 15 obchodního zákoníku.

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

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2010 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2010 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 5 872 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 3 539 mil. Kč a prodala 5 870 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 3 448 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2010 činila 648,00 Kč, resp. 649,46 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2010 činila 900,00 Kč, resp. 900,00 Kč. Na počátku roku 2010 vlastnila Česká spořitelna –1 300 akcií, na konci roku 2010 byl počet kusů v portfoliu České spořitelny 75 akcií. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2010 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2010 činil 526 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 11 mil. Kč.

Odměny účtované auditorské společnosti Ernst & Young Audit v roce 2010

§ 118 odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	24	0	24
Ostatní konsolidované společnosti	16	0	16
Celkem	40	0	40

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady

§ 118 odst. 4 písm. f) g), h) a i)

Vedoucí osoby

Vedoucí osobou České spořitelny je předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, a členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci náměstka generálního ředitele.

Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, který řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Někteří z členů představenstva České spořitelny jsou kmenovými zaměstnanci společnosti ŮCI – Unternehmensbeteiligungsgesellschaft. m. b. H., která je dceřinou společností Erste Group Bank A. G. Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou pilí a péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena valnou hromadou společnosti. Výši odměny členů představenstva schvaluje valná hromada.

Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je vyplácena ve formě pevné složky, kterou je mzda za vykonanou práci. Výše mzdy je v souladu se stanovami společnosti schvalována dozorčí radou a mimo jiné vychází z kvalifikovaných srovnávacích studií odměňování ve finančním sektoru. Politika odměňování pro členy představenstva je stanovena představenstvem Erste Group Bank A. G. a je schválena dozorčí radou České spořitelny. Variabilní složka odměny generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních krité-

rií. Mezi ukazatele, podle kterých jsou vypláceny variabilní složky příjmu vedoucích zaměstnanců, patří zejména čistý zisk Erste Group Bank a České spořitelny, EVA¹ České spořitelny, index NPL (úvěrů v selhání) apod. Výkonnostní kritéria jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100% své roční základní mzdy.

Na základě manažerských a odborných znalostí a zkušeností a přínosu pro společnost náleží členům představenstva: peněžní příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 37,9 mil. Kč, bonusy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele (tj. variabilní složka mzdy závislá na splnění výkonnostních kritérií) v celkové výši 20,4 mil. Kč, naturální příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 3,8 mil. Kč a peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 0,7 mil. Kč. Naturální odměny z titulu člena statutárního orgánu byly nulové. Veškeré uvedené příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společnosti ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva neuplatňovali v roce 2010 v rámci programu ESOP žádné akcie Erste Group Bank.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

Výbor pro odměny není v současné době zřízen. V souvislosti s předpokládaným zavedením Basel III (CRD III) bude tento výbor ustanoven tak, aby vyhovoval požadavkům vyplývajícím z této směrnice.

Podrobné životopisy vedoucích osob České spořitelny osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na straně 8 výroční zprávy.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatel-

¹) Economic Value Added – čistý provozní zisk po zdanění mínus náklady investovaného kapitálu

ské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Výše odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

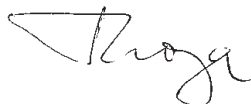
Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2010 náleží členům dozorčí rady peněžní odměny z titulu člena dozorčí rady v celkové výši 3,6 mil. Kč, naturální odměny z titulu člena dozorčí rady byly nulové. Členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny obdrželi peněžní příjmy v celkové výši 2,6 mil. Kč, bonusy v celkové výši 0,7 mil. Kč a naturální příjmy v celkové výši 0,05 mil. Kč. Veškeré uvedené příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové dozorčí rady žádné odměny.

Čestné prohlášení

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



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního
ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního
ředitele



Společenská odpovědnost České spořitelny

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

Projekty, které podporuje Česká spořitelna a Nadace České spořitelny, vycházejí z CSR strategie banky s názvem „Investujeme pro budoucnost“ a tvoří ji tři hlavní pilíře:

- vzdělávání s primární, avšak nikoli výlučnou orientací na finanční vzdělávání;
- pomoc lidem v nouzi se zaměřením na seniory a pomoc v oblasti prevence a léčby drogově závislých;
- udržitelný rozvoj a péče o životní prostředí, ve kterém žijeme.

Naše firemní strategie i strategie CSR nám umožňuje přistupovat k naplňování společenské odpovědnosti systematicky a s ohledem na zájmy všech klíčových skupin: klientů, zaměstnanců, akcionářů a společnosti.

Česká spořitelna a její Nadace ČS věnovaly v roce 2010 na charitu a obecně prospěšné projekty 68 mil. Kč.

Filantropie

Oblast filantropie kopíruje celkové pojetí CSR v naší bance. V roce 2002 jsme založili vlastní Nadaci České spořitelny, díky níž můžeme pracovat na dlouhodobých strategických projektech s našimi partnery, jako jsou například organizace Charita ČR, Život 90, SANANIM, Nadace VIA nebo Nadace Partnerství. Nadace ČS je klíčovým nástrojem našeho působení v oblasti firemní filantropie a zaměřuje se na oblast sociálního rozvoje, která je jinak často ostatními dárci přehlížena.

Klienti

Vůči našim klientům jsme otevření a ctíme pravidla férového přístupu. Vedle standardních nástrojů pro zpětnou vazbu mají klienti možnost využít služby nezávislého ombudsmana.

Klienty dlouhodobě vzděláváme v oblasti úvěrové odpovědnosti prostřednictvím Poradny při finanční tísni, jejíž vznik jsme iniciovali. Vedle pražské centrály mohou využít pobočku také v Ostravě.

V oblasti vzdělávání jsme dále kromě prodloužení spolupráce s vysokými školami (Vysokou školou ekonomickou a Univerzitou Hradec Králové) spustili nové zajímavé projekty:

- vzdělávací portál MoneyMánie (www.moneymanie.cz), který od počátku ledna zvyšuje znalosti mladých lidí v oblasti financí. Pro studenty, jejich rodiče nebo učitele je na www.moneymanie.cz připraven svět financí a bankovních produktů. Seznámit se s nimi mohou z více úhlů pohledu – například podle potřeb v různých životních etapách člověka;
- DreamCatcher – Chyť svůj sen (www.dreamcatcher.cz), který je určen všem mladým lidem ve věku 11–21 let. Nabízí jim jedinečnou příležitost splnit si některý ze svých snů. Podstatou projektu je ukázat dětem a mladým lidem, že cesta ke snům vede přes vlastní úsilí a aktivní přístup k životu. Projekt současně učí mladé lidi prezentovat sebe i své projekty, vede je k týmové spolupráci, odpovědnosti a v neposlední řadě k obecně prospěšné činnosti;
- Bezpečný internet (www.bezpecnyinternet.cz) vznikl ve spolupráci společností České spořitelny, Microsoft, Seznam.cz a za podpory Policie České republiky. Tento internetový portál přináší užitečné informace o bezpečné práci s internetem. Informuje o rizicích spojených s užíváním internetu, ale také o způsobech, jak těmto rizikům v podobě podvodných nabídek, útočných virů nebo e-mailů zjišťujících osobní data předcházet a jak se před nimi účinně bránit.

O zásadách bezpečného chování na internetu informuje také nový e-learning v podobě komiksu, který Česká spořitelna spustila na svých webových stránkách (www.csas.cz/bezpecnost).

Naši klienti se mohou aktivně podílet na podpoře charitativních projektů mimo jiné prostřednictvím Bonus programu. Držitel platební karty České spořitelny dostává při použití karty zvláštní věrnostní body, které lze vyměnit nejen za dárky (od předplatného časopisu až po letenky), ale také je mohou věnovat na konkrétní charitativní projekty. V roce 2010 mohli klienti podpořit např. dva kraje postižené povodněmi během roku nebo opravu tří kulturních památek. Také se podařilo dokončit druhou vlnu sbírání bodů na pořízení vyšetřovacích sad pro diagnostiku nádoru prsu. Prostřednictvím tohoto programu se věnovalo více než 990 tis. Kč.

Prostřednictvím kampaně „Připište si na konto pomoc ohroženým dětem“ pomohli naši klienti v loňském roce dětem ohroženým drogami a kriminalitou. Za každý Osobní účet otevřený v 1Q 2010 věnovala totiž Česká spořitelna 60 Kč nízkoprahovým klubům, celkem je podpořila částkou 1,8 mil. Kč.

Společensky odpovědný přístup uplatňujeme také v obchodním řešení – klientům čili investorům se věnuje speciální tým pracovníků – Energy Team, jehož členové jim pomohou s přípravou a realizací projektů výroby energie z obnovitelných zdrojů. Prostřednictvím speciálního produktu TOP Energy financujeme projekty v oblasti energetických úspor a obnovitelných zdrojů.

Stále se zvyšuje počet klientů, kteří využívají unikátní produkt s názvem @FAKTURA 24. Jde o elektronické zpracování faktur, které klientům přináší výhodu bezpečného zasílání faktur s možností výrazné úspory času a nákladů a také úspory papíru.

Specifickým skupinám obyvatelstva vytváříme samostatné produkty a služby, mezi které patří např. síť bankomatů pro nevidomé.

Zaměstnanci

Zaměstnancům nabízíme škálu benefitů, mezi kterými nechybí celoživotní vzdělávání či podpora matek na mateřské dovolené. Od loňského roku získá každý otec po propuštění jeho dítěte z porodnice 5 dní pracovního volna. Otázky zaměřené například na nerovnosti v počtu žen a mužů na manažerských postech, rozdíly v odměňování, možnosti osobního a profesního růstu, podmínky pro návrat z mateřské či rodičovské dovolené, efektivní sladění profesního a soukromého života řeší program Diversitas.

Etika v podnikání České spořitelny hraje zásadní roli, proto banka ustavila post manažera pro etiku, který řídí aktivity této oblasti v celé Finanční skupině ČS. Je poradcem v otázkách etického kodexu zaměstnance i řešení konfliktů, dohlíží na naplňování ustanovení Kodexu a v neposlední řadě poskytuje cestu kterémukoli zaměstnanci k vznesení podezření na porušení zásad Etiky a kodexu.

Významné jsou projekty, které přímo zapojují zaměstnance do naplňování strategie CSR. Prostřednictvím jedinečného projektu s názvem Den pro charitu mají naši zaměstnanci možnost využít

dva pracovní dny pro dobrovolnickou činnost – v roce 2010 využilo této možnosti 1 655 zaměstnanců (o 28 % více než v roce 2009), kteří byli pomáhat potřebným ve 119 neziskových organizacích po celé České republice.

Kromě charitativních činností se zaměstnanci mohou také zapojit tím, že odkládají drobnou vyřazenou elektrotechniku do speciálních sběrných boxů umístěných v budovách banky, ze kterých je následně odpad ekologicky zpracován.

Dalším projektem je Grantový program České spořitelny, který umožňuje zaměstnancům České spořitelny získat finanční pomoc pro neziskovou organizaci, se kterou ve svém volném čase aktivně spolupracuje. V loňském roce jsme podpořili 6 projektů v celkové výši 180 tis. Kč.

Dbáme na zajištění zpětné vazby od zaměstnanců, proto jsme zavedli systém otevřené komunikace, který zajišťuje komunikaci řadových zaměstnanců s nejvyšším managementem banky, a také lepší informovanost zaměstnanců.

Již čtvrtým rokem vydáváme samostatnou zprávu o společenské odpovědnosti banky, která uceleně informuje o našich aktivitách v oblasti CSR a filantropie. Tato zpráva je k dispozici na webových stránkách České spořitelny.



Prohlášení České spořitelny, a. s.,

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

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a. s., (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva společnosti trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na principech OECD z roku 2004 (dále jen Kodex). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti. V roce 2010 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možno najít na internetových stránkách České spořitelny (<http://www.csas.cz/kodex>), případně na stránkách Ministerstva financí ČR (www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/KODEX_KCP_2004.pdf). V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti.

A. Organizace Společnosti

Představenstvo Společnosti mělo do 31. prosince 2010 šest členů, k 31. prosinci 2010 rezignoval na funkci předsedy a člena představenstva Gernot Mittendorfer. Novým předsedou představenstva byl zvolen Pavel Kysilka. Od 1. ledna 2011 je představenstvo Společnosti pětičlenné.

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

Stanovy Společnosti určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Společnosti. V souladu

se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných týdenních zasedáních. V roce 2010 se představenstvo sešlo celkem na 40 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají v anglickém jazyce nebo v českém jazyce dle potřeby členů představenstva. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda a není-li přítomen ani místopředseda, pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva a tajemník Společnosti.

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

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

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 8–9 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. Nezávislým členem ve smyslu požadavků Kodexu je pan Maximillian Hardegg. V souladu se zákonem jsou v dozorčí radě zastoupeni zástupci zaměstnanců Společnosti, kterými jsou paní Jolana Dyková, paní Eliška Bramborová a pan Zdeněk Jirásek. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Stanovy Společnosti určují, že dvě třetiny členů dozorčí rady volí valná hromada a jednu třetinu zaměstnanci Společnosti. Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 10–12 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a usku-tečňování podnikatelské činnosti společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost [mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši či převodu vlastnictví majetku společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.]. Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje k strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním bilancím Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu a vyjadřuje se k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady. V roce 2009 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

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

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

Výbor pro audit je orgánem společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 12–13 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2010 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

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

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

Společnost má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemníka**. Tajemník orgánů Společnosti zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemník seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemník Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenován představenstvem Společnosti a přímo podléhá generálnímu řediteli a předsedovi představenstva. Tajemník odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve Společnosti závazný předpis, který stanoví základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva a dozorčí rady tajemník pořizuje zápis v anglickém a českém jazyce. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů. Tyto jsou dostupné oprávněným osobám na interním internetovém portálu Společnosti – Intranetu. Tajemník Společnosti je mimo jiné členem českého Institutu tajemníků obchodních společností a jeho řídicího výboru. Posláním ČITOS je prosazování a podpora odborného rozvoje řádné praxe tajemníka správních orgánů.

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

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

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

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím tisku. Oznámení je publikováno v Hospodářských novinách a Obchodním věstníku. Oznámení vždy obsahuje základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě a výkonu akcionářských práv. Akcionářům majícím akcie na jméno zasílá Společnost oznámení o konání valné hromady včetně základních finančních ukazatelů. Samozřejmostí je publikování oznámení o konání valné hromady na webových stránkách Společnosti. V zákonném časovém předstihu se mohou akcionáři seznámit se základními materiály (účetní závěrky, Zpráva o vztazích či návrh změn stanov), které jsou předmětem projednávání valné hromady. Valné hromady Společnost pořádá vždy v místech dostupných všem akcionářům, již několik let se valná hromada koná v sídle Společnosti.

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

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

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

C. Informační otevřenost a transparentnost

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

Společnost má zřízeno oddělení **Compliance**. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s platnými legislativními a regulatorními požadavky a jejich dodržování a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem

a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná s veškerou vykonávanou činností a celou organizací Společnosti a je součástí její firemní kultury. Oddělení Compliance vyhodnocuje vnitřní informace uvedené v seznamu sledovaných (watch list) a zakázaných investičních nástrojů (restricted list) a obchodů s investičními nástroji zapsanými v těchto seznamech. Oddělení Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti. U tajemníka Společnosti je uložen **seznam osob**, které mají přístup k vnitřním informacím; seznam je pravidelně aktualizován.

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

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

V souvislosti s implementací zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech určila mimořádná valná hromada společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. jako externího auditora pro roční účetní závěrku za rok 2010.

D. Výbory správních orgánů Společnosti

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

Úvěrový výbor dozorčí rady

Úvěrový výbor je především poradním a potvrzovacím orgánem pro úvěrové angažovanosti přesahující limity schvalovacích pravomocí úvěrového výboru představenstva. Členy Úvěrového výboru jsou M. Wimmer, B. Spalt a C. Höller.

Výbory představenstva

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

Úvěrový výbor

Úvěrový výbor je nejvyšší orgán k posuzování a schvalování úvěrových obchodů a produktů, posuzování a schvalování procesu zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia Společnosti za účelem dosažení stanovené úrovně finančních cílů, tj. k dosažení stanovené úrovně ziskovosti při zachování definované úrovně úvěrových rizik.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (VŘAP)

Výbor je nejvyšší orgán k posuzování a schvalování procesu plánování, řízení a kontroly finančních toků a struktury aktiv a pasiv Společnosti s cílem dosažení optimální kombinace ziskovosti banky a podstupovaných finančních rizik. Stanovuje strategii Společnosti v této oblasti a organizačním složkám Společnosti ukládá úkoly k jejímu naplnění.

Výbor finančních trhů a řízení rizik

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

Investiční výbor

Výbor je orgánem pro posuzování účelnosti a efektivnosti investičních výdajů a nakupovaných výkonů.

Výbor ATM (bankomaty)

Výbor je orgánem k posuzování a rozhodování problematiky týkající se ATM (strategie, investice, umístění, servis, výnosy atd.) s cílem zajistit jednotný a komplexní postup týkající se rozvoje sítě ATM.

Výbor klientské spokojenosti

Výbor je orgánem pro zvyšování kvality služeb, spokojenosti a loajality interních a externích klientů a pro podporu zefektivnění procesů banky.

Výbor pro marketing a sponzoring Finanční skupiny České spořitelny

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

Výbor retailových obchodů

Výbor je orgánem k posuzování a schvalování inovací, zavedení nebo rušení produktů a služeb v oblasti drobného bankovníctví.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB)

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

Výbor pro kapitálové investice

Výbor je orgánem představenstva k posuzování a rozhodování o kapitálových investicích banky do realitních fondů / společností rizikového kapitálu.

Výbor pro cenotvorbu

Výbor je orgánem pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti drobného bankovníctví a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz stranu 50–51).

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

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

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

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází účetní jednotka z požadavků uvedených v části čtvrté zákona o účetnictví (s ohledem na obecný princip opatrnosti) a v mezinárodních standardech finančního výkaznictví. Pro tuto oblast má účetní jednotka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito zákonnými normami a které řeší zejména stanovení

vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na požadavky zákona o účetnictví, změny v ocenění, zejména pak tvorbou opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami s výjimkou vymezení základních charakteristik např. na přehlednost. Účetní jednotka nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné požadavky na vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci účetní jednotky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž náplně jsou pravidelně revidovány. Průběžně probíhá kontrola správnosti účtování na analytické účty.

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

Agregované konsolidované a individuální účetní výkazy jsou statutárnímu orgánu společnosti předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada společnosti má k dispozici agregované konsolidované a individuální účetní výkazy na každém svém zasedání. Konsolidované a individuální účetní výkazy společnosti jsou v nepravidelných intervalech testovány interním auditem. Postup sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky sleduje výbor pro audit, který rovněž hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti. Výbor pro audit také monitoruje proces povinného auditu konsolidované a individuální účetní závěrky. Jednou ročně jsou konsolidované a individuální účetní výkazy podrobovány standardnímu procesu externího auditu, a to nejprve v rámci předauditních prací a následně auditních prací na auditu konsolidované a individuální roční účetní závěrky a výroční zprávy.

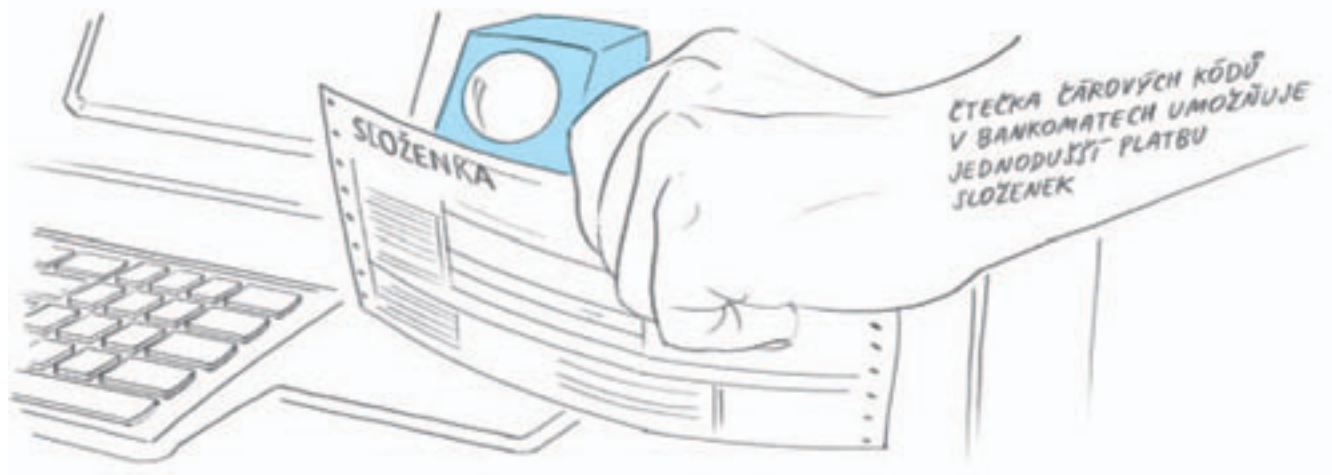


Organizační struktura České spořitelny

k 31. 12. 2010

Předseda představenstva a generální ředitel	Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Gernot Mittendorfer	Dušan Baran	Daniel Heler	Jiří Škorvaga
1001 Úsek sekretariát představenstva a dozorčí rady	2100 Úsek účetnictví a daně	3100 Úsek řízení bilance finanční skupiny	5100 Úsek rozvoj obchodu
1100 Úsek firemní komunikace	2200 Úsek kontroling a plán	3600 Úsek investiční bankovníctví	5300 Úsek přímé bankovníctví
1400 Úsek interní audit	2300 Úsek řízení majetku	3700 Úsek finanční trhy – obchodování a prodej	5400 Úsek kartové centrum
1600 Úsek lidské zdroje	2010 Odbor vztahy k investorům	3800 Úsek finanční trhy – Retail Distribution	5600 Úsek region západ + 11 oblastních poboček
1700 Úsek marketing	2030 Odbor majetkové účasti a realitní investice	3001 Oddělení podpora obchodů	5700 Úsek region východ + 11 oblastních poboček
1310 Odbor řízení kvality a služeb			5800 Úsek externí prodej a kooperace
4100 Úsek korporátní zákazníci			5900 Úsek premium centrum
4200 Úsek komerční centra			5001 Oddělení podpora
4300 Úsek realitní obchody			5002 Oddělení business architektura DB
4400 Úsek komunální financování			
4010 Odbor financování obchodů			
4050 Odbor Group Large Corporates			

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Heinz Knotzer	Pavel Kysilka
6100	7300
Úsek právní služby a compliance	Úsek Org-It
6200	7500
Úsek centrální řízení rizik	Úsek IT vývoj
6300	7600
Úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis	Úsek IT decentralizované systémy
6400	8100
Úsek kontroling úvěrového řízení a řízení portfolia	Úsek zpracování transakcí
6500	8300
Úsek bezpečnost	Úsek správa klientských účtů
6001	8400
Oddělení podpora	Úsek Back Office finančních trhů
	8500
	Úsek zpracování obchodů
	8010
	Odbor ekonomické a strategické analýzy
	8020
	Odbor rozvoje provozu



Zpráva dozorčí rady a zpráva výboru pro audit

Dozorčí rada České spořitelny, a. s., v obchodním roce 2010 průběžně zajišťovala úkoly, které jí náleží ze zákona a podle stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2010 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. prosinci 2010, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a. s. Audit účetní závěrky provedla firma Ernst & Young Audit, s. r. o., která potvrdila, že podle svého názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Česká spořitelna, a. s., k 31. prosinci 2010, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením § 66a odst. 10 Obchodního zákoníku dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Na základě všech těchto skutečností doporučí dozorčí rada valné hromadě schválit individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2010 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.

Manfred Wimmer
Předseda dozorčí rady

Výbor pro audit České spořitelny, a. s., pracoval v roce 2010 jako samostatný orgán společnosti.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a Stanovami České spořitelny sledoval výbor pro audit postup sestavování individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotil účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systémů řízení rizik, sledoval proces povinného auditu individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posoudil nezávislost auditora a doporučil k provedení roční účetní závěrky za rok 2010 společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

V souladu s požadavky České národní banky provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2010 projednal výbor pro audit plány činnosti a strategii interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých vrcholným vedením banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byla zejména oblast řízení rizik, a to operačních, úvěrových a tržních včetně fraud managementu.

Maximilian Hardegg
Předseda výboru pro audit

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2010

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

Zpráva nezávislého auditora představenstvu společnosti Česká spořitelna, a.s.	62
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010	63
Konsolidovaný výkaz o zisku za rok končící 31. prosince 2010	64
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2010	65
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2010	66
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2010	68
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	70

Zpráva nezávislého auditora

představenstvu společnosti Česká spořitelna, a. s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz o zisku, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodech 1 a 4 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

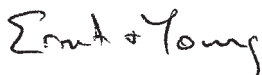
Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat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

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

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

Výrok auditora

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



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

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, osvědčení č. 1291

8. března 2011
Praha, Česká republika

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009 upraveno	1. 1. 2009 upraveno
Aktiva				
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	5	25 767	29 371	24 285
2. Pohledávky za bankami	6	174 947	126 506	93 306
3. Pohledávky za klienty	7	459 975	469 192	461 433
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	8	(19 225)	(14 713)	(8 929)
Čisté pohledávky za klienty		440 750	454 479	452 504
5. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		28 075	37 011	55 935
a) Cenné papíry k obchodování	9	18 488	29 644	36 709
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10	9 587	7 367	19 226
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	16 021	17 675	27 138
7. Realizovatelné cenné papíry	12	20 029	28 388	35 015
8. Cenné papíry držené do splatnosti	13	128 977	111 977	118 938
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích		84	211	235
10. Investice do nemovitostí	14	11 733	12 013	12 752
11. Aktiva ve výstavbě	15	3 632	4 921	5 862
12. Hmotný majetek	16	16 015	15 390	15 401
13. Nehmotný majetek	17	3 117	3 251	3 751
14. Odložená daňová pohledávka	26	688	663	629
15. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		578	80	468
16. Ostatní aktiva	18	11 216	13 194	15 264
Aktiva celkem		881 629	855 130	861 483
Pasiva a vlastní kapitál				
1. Závazky k bankám	19	52 214	47 434	57 561
2. Závazky ke klientům	20	661 074	643 420	642 504
3. Finanční závazky v reálné hodnotě	21	12 058	8 129	7 696
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22	14 674	16 412	25 595
5. Emitované dluhopisy	23	46 058	43 119	39 204
6. Rezervy	24	2 145	2 040	2 219
7. Odložený daňový závazek	26	197	221	1 577
8. Závazek ze splatné daně z příjmů		23	184	44
9. Ostatní pasiva	25	11 203	17 221	15 050
10. Podřízený dluh	27	11 036	13 404	5 197
Pasiva celkem		810 682	791 584	796 647
11. Vlastní kapitál		70 947	63 546	64 836
a) Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	29, 30	70 780	63 279	64 298
b) Nekomrovní podíly	28	167	267	537
Pasiva a vlastní kapitál celkem		881 629	855 130	861 483

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena představenstvem dne 8. března 2011.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný výkaz o zisku

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009 upraveno
Pokračující činnosti			
1. Úrokové a podobné výnosy	31	39 001	40 368
2. Úrokové a podobné náklady	32	(8 738)	(9 476)
Čistý úrokový výnos		30 263	30 892
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	33	(9 777)	(8 624)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		20 486	22 268
4. Výnosy z poplatků a provizí	34	14 799	13 791
5. Náklady na poplatky a provize	35	(2 632)	(2 389)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		12 167	11 402
6. Čistý zisk z obchodních operací	36	2 991	3 364
7. Náklady na zaměstnance		(8 300)	(8 496)
8. Ostatní správní náklady		(7 772)	(8 031)
9. Odpisy majetku		(2 605)	(2 741)
Všeobecné správní náklady celkem	37	(18 677)	(19 268)
8. Ostatní provozní náklady netto	38	(2 308)	(2 006)
Zisk před zdaněním		14 659	15 760
9. Daň z příjmů	40	(2 611)	(3 324)
Zisk po zdanění		12 048	12 436
Zisk za účetní období		12 048	12 436
Náležející			
12. Vlastníkům mateřské společnosti		12 052	12 640
13. Nekomolním podílům		(4)	(204)
		12 048	12 436

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009 upraveno
1. Zisk za účetní období		12 048	12 436
Ostatní úplné zisky a ztráty			
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	30	157	84
Odložená daň	26, 30	(29)	(17)
2. Zisk ze zajištění čisté investice v cizoměnových účastech netto	30	128	67
3. Retranslační rezerva	30	(342)	(33)
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	39	225	1 825
Odložená daň	26, 30	(25)	(140)
4. Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv netto	30	200	1 685
Zajištění peněžních toků	39	(1)	110
Odložená daň	26, 30	–	(5)
5. Zajištění peněžních toků netto	30	(1)	105
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění celkem	30	(15)	1 824
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		12 033	14 260
Náležející			
Vlastníkům mateřské společnosti		12 061	14 497
Nekontrolním podílům		(28)	(237)
		12 033	14 260

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč

	Nerozdělený zisk	Přecenění	Přecenění zajišťovacích derivátů
K 1. lednu 2009 původně vykázáno	48 203	(1 963)	(200)
Změna účetních pravidel, viz bod 3.3 přílohy	(706)		
Oprava – kapitalizované úroky, viz bod 3.4 dd)	199		
K 1. lednu 2009 upraveno	47 696	(1 963)	(200)
Zisk za účetní období	12 640	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění celkem	–	1 683	171
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	12 640	1 683	171
Dividendy	(15 504)	–	–
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	–	–	–
Prodej dceřiných společností	–	–	–
Příděl do rezervních fondů	(76)	–	–
Použití fondů	–	–	–
K 31. prosinci 2009 upraveno	44 756	(280)	(29)
K 1. lednu 2010	44 756	(280)	(29)
Čistý zisk za účetní období	12 052	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	202	126
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	12 052	202	126
Dividendy	(4 560)	–	–
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	–	–	–
Prodej dceřiných společností	–	–	–
Příděl do rezervních fondů	(146)	–	–
Použití fondů	–	–	–
Nevyplacené dividendy z minulých let	12	–	–
K 31. prosinci 2010	52 114	(78)	97

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti					Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
(115)	3 669	11	15 200	64 805	564	65 369
				(706)	(26)	(732)
				199	–	199
(115)	3 669	11	15 200	64 298	538	64 836
–	–	–	–	12 640	(204)	12 436
3	–	–	–	1 857	(33)	1 824
3	–	–	–	14 497	(237)	14 260
–	–	–	–	(15 504)	(50)	(15 554)
–	–	–	–	–	16	16
–	(7)	–	–	(7)	–	(7)
–	76	–	–	–	–	–
–	(5)	–	–	(5)	–	(5)
(112)	3 733	11	15 200	63 279	267	63 546
(112)	3 733	11	15 200	63 279	267	63 546
–	–	–	–	12 052	(4)	12 048
(319)	–	–	–	9	(24)	(15)
(319)	–	–	–	12 061	(28)	12 033
–	–	–	–	(4 560)	(75)	(4 635)
–	–	–	–	–	3	3
–	(7)	–	–	(7)	–	(7)
–	146	–	–	–	–	–
–	(5)	–	–	(5)	–	(5)
–	–	–	–	12	–	12
(431)	3 867	11	15 200	70 780	167	70 947

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009 upraveno
Zisk před zdaněním		14 659	15 759
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	33	9 770	8 624
Odpisy majetku	37	2 605	2 741
Odpisy investic do nemovitostí	14	243	236
Znehodnocení investic do nemovitostí	14	413	780
Znehodnocení aktiv ve výstavbě	15	390	618
Nerealizovaná ztráta / (zisk) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		212	332
Zisk z prodeje/přecenění majetkových účastí		(343)	(424)
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	38	–	644
Tvorba / (rozpuštění) ostatních rezerv		66	33
Změna reálné hodnoty derivátů		72	474
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		(692)	2 418
Ostatní úpravy		2	(207)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		27 397	32 028
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		2 727	(2 610)
Pohledávky za bankami		(48 406)	(34 902)
Pohledávky za klienty		4 037	(10 476)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		4 736	17 317
Realizovatelné cenné papíry		8 569	7 093
Ostatní aktiva		2 121	371
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		1 743	(10 525)
Závazky ke klientům		17 658	916
Závazky v reálné hodnotě		3 909	359
Ostatní pasiva		(5 593)	1 533
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů		18 898	1 104
Zvýšení / pokles nekontrolních podílů		(21)	(17)
Placená daň z příjmů		(3 370)	(2 623)
Čistý peněžní tok z provozních činností		15 507	(1 536)

mil. Kč	Příloha	2010	2009 upraveno
Peněžní tok z investičních činností			
Nárůst cenných papírů držených do splatnosti		(39 863)	(22 355)
Pokles cenných papírů držených do splatnosti		22 950	24 704
Investice do nemovitostí		(97)	(275)
Aktiva ve výstavbě		892	(1 475)
Příjmy z prodeje podílu v dceřiné a přidružené společnosti		128	323
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(3 309)	(2 386)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		340	358
Čistý peněžní tok z investičních činností		(18 957)	(1 106)
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(4 560)	(15 504)
Dividendy placené menšinovým akcionářům		(75)	(50)
Nevyplacené dividendy z minulých let		9	–
Emitované dluhopisy – prodej		15 084	5 054
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		(12 240)	(1 300)
Přijetí / (splacení) podřízeného dluhu		(2 368)	8 207
Použití fondů		(5)	–
Čistý peněžní tok z finančních činností		(4 155)	(3 593)
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		(7 605)	(6 235)
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		25 816	32 051
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku		18 211	25 816

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	2010	2009
Dividendy přijaté	138	173
Dividendy placené	(4 560)	(15 554)
Úroky přijaté	38 620	42 208
Úroky placené	(9 231)	(8 956)

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2010

1. Úvod

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

Majoritním akcionářem České spořitelny, a.s., je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Změna vlastnické struktury byla součástí technické optimalizace akcionářské struktury Erste Group Bank, která proběhla v roce 2009, a byla řádně schválena Českou národní bankou („ČNB“).

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství;
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb;
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- poskytování porad ve věcech podnikání;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- výkon funkce depozitáře;
- směnářská činnost (nákup a prodej devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- vedení oddělené části evidence Centrálního depozitáře cenných papírů.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje banka (společně „skupina“) rovněž následující druhy služeb:

- správa fondů;
- stavební spoření a úvěry;
- penzijní připojištění;

- finanční leasing;
- factoring;
- poradenství;
- poskytování investičních služeb;
- realitní činnost;
- pronájem výpočetní techniky, instalace a opravy elektronických zařízení;
- poskytování softwaru a poradenství v oblasti hardwaru a softwarů;
- účast na řízení a financování firem.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto 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, měnové pozice skupiny a operačního rizika.

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

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje účetní závěrky banky a jejich dceřiných společností, byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví („IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy¹ ve znění přijatém Evropskou unií.

Účetní závěrka byla sestavena a schválena představenstvem České spořitelny, a.s. Účetní závěrka však rovněž podléhá schválení valnou hromadou České spořitelny, a.s. Všechny údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, všech derivátů a majetku určeného k prodeji, které jsou vykázány ve své reálné hodnotě. Účetní hodnota emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku, které jsou jinak vykázány v zůstatkové hodnotě, je upravena, aby zachycovala změny v reálné hodnotě z titulu zajišťovaného rizika. Majetek určený k prodeji je vykázán v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota (tj. pořizovací cena snížená o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty).

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahr-

¹ IASB – International Accounting Standards Board

nutých do konsolidace kromě změn provedených u investic do nemovitostí (viz bod 3.3 přílohy).

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období (viz bod 3.2 přílohy). Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Údaje předchozího období byly v nezbytných případech upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku.

3. Důležitá pravidla účetnictví

3.1 Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky banky a jejích účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem a účastí ve společně řízených podnicích. Finanční výkazy banky a všech společností zahrnutých do konsolidace jsou připraveny za stejné účetní období s využitím stejných účetních politik. Všechny vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř skupiny včetně zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny.

Dceřiné společnosti

Skupina účtuje všechny podnikové kombinace metodou koupě. Skupina jako nabyvatel stanovuje výši pořizovacího nákladu podnikové kombinace jako úhrn reálných hodnot k datu směny předaných aktiv, která skupina směňuje za kontrolu nad nabyvaným majetkem dceřiné společnosti, a do data účinnosti novelizovaného standardu „IFRS 3: Podnikové kombinace“ veškerých nákladů přímo přiřaditelných podnikové kombinaci. Po novelizaci standardu jsou tyto náklady účtovány přímo do výkazu o zisku.

K datu akvizice skupina alokuje pořizovací náklad podnikové kombinace tak, že vykáže identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané dceřiné společnosti, které splňují kritéria pro uznání aktiv a závazků, v reálných hodnotách ke dni akvizice. Veškeré přebytky mezi pořizovacím nákladem podnikové kombinace a podílem nabyvatele na čistě reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků představují goodwill. Nekontrolní podíly jsou oceňovány k datu akvizice ve výši jejich podílu na čistých aktivech nabývané společnosti.

U některých podnikových kombinací není možno ke konci účetního období, ve kterém byly uskutečněny, stanovit pořizovací náklad nebo reálné hodnoty, které mají být přiřazeny k identifikovatelným aktivům, závazkům a podmíněným závazkům nabývané společnosti. V tomto případě při prvotním zaúčtování podnikové

kombinace použije skupina prozatímních reálných hodnot. Skupina vykáže veškeré úpravy prozatímních hodnot do dvanácti měsíců od data akvizice s platností od data akvizice, tj. zpětně.

Účast s rozhodujícím vlivem je taková, ve které skupina vlastní, přímo či nepřímo, více než 50 % základního kapitálu, nebo ve které skupině patří více než 50 % hlasovacích práv, nebo ve které může skupina navrhnout či odvolat většinu členů představenstva a dozorčí rady. Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány rovněž společnosti, v nichž skupina sice vlastní, přímo či nepřímo, méně než 50 % základního kapitálu, avšak má možnost ovlivňovat finanční a operativní politiky společnosti.

Jestliže kontrola nad takovým subjektem vznikne anebo je postoupena v průběhu roku, jsou ve výsledcích skupiny obsaženy údaje od data, kdy tato kontrola vznikla, anebo k datu, ke kterému byla postoupena.

Dceřiná společnost je vyloučena z konsolidace (dekonsolidována), ztratí-li nad ní mateřská společnost kontrolu. Hospodářský výsledek vytvořený do data dekonsolidace je zahrnut do konsolidovaného výsledku hospodaření skupiny a současně dochází k dekonsolidaci kapitálu dceřiné společnosti, v případě zahraničních jednotek včetně kumulativních kurzových rozdílů evidovaných v položce „Retranslační rezerva“, prostřednictvím výkazu o zisku (viz bod 3.4 (cc)).

Skupina také investuje do dceřiných společností, které vlastní nemovitosti. K datu akvizice skupina posuzuje, zda nabytá podnik. Skupina o akvizici účtuje jako o podnikové kombinaci, pokud kromě nemovitosti nabytá i integrovaný soubor aktivit a aktiv, který je možné vést a řídit za účelem dosažení návratnosti ve formě dividend, podílů na zisku, nižších nákladů nebo jiných ekonomických užtůků plynoucích přímo investorům nebo jiným vlastníkům, členům nebo účastníkům.

Když akvizice dceřiné společnosti nepředstavuje podnikovou kombinaci, je o ní účtováno jako o nabytí skupiny aktiv a pasiv. Pořizovací náklad akvizice je alokován na jednotlivá aktiva a pasiva na základě jejich relativní reálné hodnoty. Zároveň není účtováno ani o goodwillu, ani o odložené dani.

Přidružené společnosti

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má skupina podstatný vliv a který není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky přidružených společností byly v této účetní závěrce zachyceny metodou ekvivalence. Pod-

le metody ekvivalence se investice do přidružených společností vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně upravené o podíly skupiny na změnách ve vlastním kapitálu přidružené společnosti po datu akvizice a po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty jednotlivých investic. Ztráty přidružené společnosti, které převyšují podíl skupiny v dané přidružené společnosti (včetně všech dlouhodobých účastí, které jsou v podstatě součástí čisté investice skupiny v této přidružené společnosti), se vykazují pouze v případech, kdy skupině vznikly právní nebo mimosmluvní závazky se na ztrátách podílet nebo skupina poskytla platbu jménem přidruženého podniku.

Jakýkoli přebytek pořizovacího nákladu akvizice nad podílem skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků přidružené společnosti k datu akvizice se vykazuje jako goodwill. Goodwill se zahrnuje do účetní hodnoty investice a při testování snížení jeho hodnoty se považuje za součást investice. Jakýkoli přebytek podílu skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nad pořizovacím nákladem akvizice se po opětovném posouzení vykáže okamžitě ve výkazu o zisku.

Po aplikaci ekvivalenční metody je investice v přidružené společnosti dále testována na znehodnocení. Pokud skupina dospěje k závěru, že je investice znehodnocená, zaúčtuje toto znehodnocení do výkazu o zisku.

Účasti ve společném podnikání (joint ventures)

Účast ve společném podnikání je smluvním ujednáním, na jehož základě dvě či více stran vykonávají ekonomickou činnost podléhající společné kontrole. Společnou kontrolou se rozumí smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ekonomickou činností, k němuž dochází pouze v případě, kdy strategická finanční a provozní rozhodnutí týkající se dané činnosti vyžadují jednomyslný souhlas stran, které se o kontrolu dělí (podílníci). Účasti ve společném podnikání jsou do konsolidace skupiny zahrnuty metodou ekvivalence. Podle této metody účtování je podíl ve společně řízeném podniku na počátku zaúčtován v pořizovací ceně, jež je následně upravena o změnu v podílníkově podílu na čistých aktivech společně řízeného podniku po provedení akvizice. Výsledek hospodaření podílníka zahrnuje jeho podíl na zisku či ztrátě společně řízeného podniku. Obdobně jsou použita pravidla popsána v předchozí sekci „Přidružené společnosti“.

Nekontrolní (menšinové) podíly

Nekontrolní podíly představují podíl na ziscích a ztrátách a čistých aktivech, která nenáleží vlastníků mateřské společnosti. Tyto podíly jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o zisku a v položce „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníků mateřské společnosti. V určitých případech (developerské společnosti) má skupina přednostní právo na výplatu svého podílu na distribuci dosaženého zisku z těchto dceřiných společností. U těchto společností se neúčtuje o podílu nekontrolních podílníků na zisku, dokud není plně uspokojen nárok skupiny.

3.2 Kritické účetní úsudky, odhady a předpoklady při aplikaci účetních pravidel

Při aplikaci účetních pravidel rozhodlo vedení skupiny o použití následujících kritických účetních odhadů.

(a) Znehodnocení úvěrů a půjček

Skupina pravidelně prověřuje své úvěrové portfolio z hlediska možného znehodnocení na základě individuálního posouzení u individuálně významných pohledávek a na základě kolektivního posouzení u individuálně nevýznamných pohledávek a pohledávek, u nichž nebylo zjištěno znehodnocení při individuálním posouzení.

Při této analýze skupina dále rozděluje všechny pohledávky do dvou kategorií: pohledávky, u nichž došlo k selhání dlužníka podle pravidel Basel II, a pohledávky bez selhání dlužníka. U první kategorie pohledávek je znehodnocení pohledávky posuzováno na základě individuálně zjistitelných událostí² způsobujících ztráty. Skupina zjišťuje měsíčně u všech pohledávek, zda nastala událost způsobující ztrátu nebo zda došlo k dalším změnám. Pokud je tato ztrátová událost identifikována, je pohledávka považována za znehodnocenou na individuální bázi. Skupina provádí u těchto pohledávek odhad realizované ztráty na individuální bázi u individuálně významných pohledávek a na portfoliové bázi na základě statistiky historických ukazatelů upravených o případná aktuální pozorování u individuálně nevýznamných pohledávek. Úvěry a půjčky, které jsou individuálně posuzovány ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou zahrnuté v kolektivním posuzování snížení hodnoty.

Pohledávky bez selhání dlužníka skupina dále dělí na kolektivně znehodnocené, u kterých existují indikace znehodnocení na portfoliové bázi, a neznehodnocené. U všech pohledávek s indikací znehodnocení na portfoliové bázi skupina odhaduje snížení očekávaných budoucích peněžních toků plynoucích z portfolia dříve, než mohou být identifikovány u jednotlivých úvěrů. Vedení skupiny používá odhady založené na historických zkušenostech se ztrátami z úvěrů, které mají podobné rizikové charakteristiky. Tato historická zkušenost je případně upravena o aktuální pozorování.

Metodika a předpoklady používané při odhadování částek i časového průběhu budoucích peněžních toků jsou pravidelně revidovány za účelem snížení rozdílů mezi odhady a skutečností.

Obdobně je přistupováno i k podrozvahovému úvěrovému angažováním, jako jsou závazné úvěrové přísliby nebo vystavené záruky.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaznamenány v případě, existuje-li objektivní důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovému a podrozvahovému úvěrovému angažováním ve výši realizovaných ztrát odhadovaných vedením banky.

² loss events

Výše opravných položek ke znehodnoceným pohledávkám je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků určené pomocí původní efektivní úrokové míry. Odhad ztráty ze znehodnocení individuálně významných pohledávek je revidován u každé pohledávky minimálně čtvrtletně. Procento opravných položek u individuálně významných položek, které jsou kolektivně znehodnocené, je stanoveno na portfoliové bázi. U dceřiných společností, které nevyužívají interního ratingu, jsou aplikovány portfoliové přístupy založené na době setrvání v selhání a historické zkušenosti se ztrátovostí portfolia.

(b) Dluhopisy držené do splatnosti

Na základě modelu vývoje budoucích peněžních toků a struktury bilance skupina investuje do cenných papírů s tím, že určitou část nakoupených cenných papírů zařazuje do portfolia drženého do splatnosti. Důležitou podmínkou pro takové rozhodnutí je schopnost skupiny držet cenný papír do splatnosti za předpokladu dostatečného finančního krytí po celou dobu života realizované investice. Schopnost držet takový dluhopis do splatnosti je podmínkou nutnou pro využitelnost dluhopisu jako nástroje řízení úrokové pozice bankovní knihy. Pokud by došlo k prodeji většího než nevýznamného objemu dluhopisů z tohoto portfolia před jejich splatností, musela by skupina, ve smyslu IAS 39, převést v něm zařazené dluhopisy do některého ze zbývajících portfolií.

(c) Znehodnocení cenných papírů

Skupina posuzuje ve čtvrtletních intervalech, zda nenastaly skutečnosti, které vedou ke znehodnocení investice na portfoliu realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti.

Kritéria indikující znehodnocení cenného papíru jsou například: významné negativní změny v tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí nebo hrozba, že k takovým změnám dojde v nejbližší budoucnosti (např. neexistence aktivního trhu), významné finanční potíže emitenta nebo závazné strany či porušení smlouvy, např. nesplacení jistiny, úroků nebo prodlení s platbami.

U majetkových cenných papírů zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů je za existenci znehodnocení považován i dlouhodobý nebo podstatný pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně skupina považuje za „dlouhodobý“ 18 měsíců a za „podstatný“ 30 %.

Znehodnocení cenných papírů držených do splatnosti je pak zjišťováno jako rozdíl mezi současnou hodnotou nově odhadnutých budoucích peněžních toků vypočítaných pomocí původní efektivní úrokové míry a aktuální účetní hodnotou.

U realizovatelných cenných papírů znehodnocení odpovídá rozdílu mezi zůstatkovou a reálnou hodnotou.

(d) Oceňování obchodovaných finančních nástrojů

U dluhopisů a majetkových cenných papírů a případně jiných finančních nástrojů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) a jiných burzách je reálná hodnota odvozena

od ceny obchodování na burze. U finančních nástrojů, které jsou veřejně obchodovány, ale objem či frekvence obchodů je malá, je na individuální bázi posuzováno, zda jsou zjištěné tržní ceny skutečně indikací reálné hodnoty, a ve výjimečných případech jsou na základě vlastních odhadů provedeny případné úpravy nebo jsou použity vlastní oceňovací modely.

(e) Oceňování finančních nástrojů bez přímé kotace

Ocenění finančních nástrojů bez přímé kotace na aktivním trhu je prováděno metodou mark-to-model. Každý model je kalibrován na aktuální dostupná tržní data. Přestože modely využívají pouze dostupná data, jsou při jejich používání nutné některé předpoklady a odhady (např. pro korelace, volatility, kreditní riziko emitenta apod.). Změny v těchto modelových předpokladech mohou ovlivnit vykazované reálné hodnoty dotčených finančních nástrojů.

Ocenění strukturovaných dluhopisů, jejichž výnos je vázán na podkladová aktiva³, je prováděno měsíčně na základě vyžádaných kotací od kotujících agentů. Skupina ve spolupráci s Erste Group Bank provádí analýzu kotovaných cen s přihlédnutím k výsledkům zjištěným interními oceňovacími modely a dalším skutečností. Na základě této analýzy skupina může přistoupit k ocenění svých dluhopisů jinou než kotovanou cenou. V případě více kotací skupina použije nejnižší kotaci.

(f) Rezervy na soudní spory

Skupina je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít na skupinu negativní ekonomický dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje skupina vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši. Skutečné výsledky se však od výše ztrát odhadovaných k datu účetní závěrky mohou lišit.

(g) Investice do nemovitostí

Reálná hodnota investic do nemovitostí je zjišťována pro účely zveřejnění a pro účely testování snížení hodnoty majetku (viz bod (h)) a je odhadovaná jako částka, za kterou by mohlo být dané aktivum směřeno mezi informovanými, ochotnými a nespřízněnými stranami k datu měření. Očekávaná výnosnost je pro tyto účely stanovena srovnávací metodou (srovnatelné realizované obchody na stejném trhu).

Reálná hodnota investic do nemovitostí je každoročně stanovena na základě ocenění nezávislého znalce, který má odpovídající a uznávanou odbornou způsobilost a předchozí zkušenost v oceňování nemovitostí obdobného druhu a v obdobné lokalitě, jako jsou oceňované nemovitosti. Nezávislý znalec vychází při stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí z očekávaného ročního čistého příjmu za použití metody očekávaného výnosu, přičemž parametr výnosu z nájemného (yield) je zvolen v závislosti na lokalitě nemovitosti v rozmezí od 7,00 % do 9,30 %.

³ asset-backed securities

(h) Snížení hodnoty majetku

Skupina pravidelně alespoň jednou ročně provádí testy na znehodnocení majetku. Na základě těchto testů zjišťuje indikace znehodnocení. V případě, že existuje indikace, že aktivum je znehodnoceno, skupina porovnává účetní hodnotu aktiv se zpětně získatelnou částkou definovanou jako vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej nebo jeho hodnoty z užívání.

U zásob (nedokončených nemovitostí) skupina zjišťuje čistou realizovatelnou hodnotu na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů z prodeje těchto investic po odpočtu výdajů spojených s prodejem a výstavbou těchto investic.

U znehodnoceného hmotného majetku v rozsahu IAS 16 skupina zjišťuje reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Reálná hodnota je stanovena na základě odborných znaleckých posudků.

U nehmotného majetku skupina zjišťuje hodnotu z užívání na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů a výdajů, které mohou být získány z pokračujícího užívání aktiva a jeho konečného prodeje.

U investic do nemovitostí skupina zjišťuje znehodnocení převážně pomocí reálné hodnoty (viz odstavec (g)) snížené o náklady na prodej.

(i) Reálná hodnota zajištění

Skupina přijímá v rámci svých úvěrových obchodů movité a nemovité zástavy včetně cenných papírů. Dále skupina používá různé formy ručitelských prohlášení k zajištění svých pohledávek. Movité a nemovité zástavy jsou vedeny v účetnictví evidenčně a jsou prvotně oceňovány na základě znaleckého posudku – nominální hodnota zajištění, která je snížena na základě historických zkušeností skupiny na realizovatelnou hodnotu pomocí diskontního koeficientu zajištění, který se odvíjí od typu zástavy. Jednotlivé koeficienty zajištění jsou popsány ve vnitřním předpisu. Ručení jsou oceňována nominální hodnotou sníženou na základě koeficientu zajištění, který se odvíjí od bonity ručitele. Následně skupina

v pravidelných intervalech posuzuje, zda nedošlo ke snížení realizovatelné hodnoty zajištění. Toto posouzení je většinou součástí pravidelného, minimálně ročního monitoringu úvěrových pohledávek. V případě velkého množství zástav stejného druhu používá portfoliové modely k posouzení, zda nedošlo ke snížení realizovatelné hodnoty zajištění. Skupina bere realizovatelnou hodnotu zajištění do úvahy v případě výpočtu opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Podrobnosti ke stanovení realizovatelné hodnoty zajištění jsou uvedeny v bodě 43.1 přílohy.

3.3 Změny účetních politik

Skupina historicky používala pro ocenění investic do nemovitostí model reálné hodnoty dle IAS 40 Investice do nemovitostí („IAS 40“).

V roce 2010 skupina změnila účetní pravidla pro ocenění investic do nemovitostí z modelu reálné hodnoty na model pořizovacích cen, jež je alternativním modelem dle IAS 40. Následkem toho budou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení. Nicméně v souladu s IAS 40.79 budou nadále zveřejňovány také reálné hodnoty stanovené nezávislými znalci.

Vzhledem k současné volatilitě na realitním trhu a faktu, že změněná účetní politika je v souladu s politikou používanou Erste Group Bank, je vedení skupiny přesvědčeno, že tato změna povede ke spolehlivější a vhodnější prezentaci dopadů transakcí s investicemi do nemovitostí včetně jejich vlivu na finanční situaci a finanční výsledek, a tudíž informace prezentované akcionářům a ostatním uživatelům účetní závěrky zůstanou plně transparentní a budou odrážet současné tržní podmínky.

Změna byla aplikována zpětně v souladu s „IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby“ a vedla k následující úpravě finančních údajů předchozích let:

Přehled úprav ve finančních výkazech:

(a) Výkaz o finanční situaci

mil. Kč	2010	2009 upraveno	1. 1. 2009 upraveno
Investice do nemovitostí	(836)	(505)	(948)
v tom:			
– odpisy	(1 074)	(831)	(595)
– znehodnocení	(1 574)	(1 161)	(381)
– zrušení přecenění na reálnou hodnotu	1 812	1 487	28
Odložená daňová pohledávka	341	161	2
Aktiva celkem	(495)	(344)	(946)
Odložený daňový závazek	(1)	(93)	(214)
Vlastní kapitál	(494)	(251)	(732)
(a) Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	(453)	(226)	(706)
v tom:			
– nerozdělený zisk	(226)	(706)	(706)
– zisk za účetní období	(227)	480	–
(b) Nekomolnřní podíly	(41)	(25)	(26)
v tom:			
– nerozdělený zisk	(25)	(26)	(26)
– zisk za účetní období	(16)	1	–
Pasiva a vlastní kapitál celkem	(495)	(344)	(946)

Úprava pro rok 2010 v řádku Investice do nemovitostí ve výši 836 mil. Kč nereflektuje technické zhodnocení ve výši 216 mil. Kč, a tedy čistý rozdíl mezi reálnou hodnotou investic do nemovitostí a pořizovací hodnotou sníženou o oprávký a znehodnocení je pro rok 2010 ve výši 620 mil. Kč.

(b) Výkaz o zisku

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Úrokové a podobné výnosy	(243)	(236)
Ostatní provozní náklady netto	(89)	679
Zisk před zdaněním	(332)	443
Daň z příjmů	89	39
Zisk za účetní období	(243)	482
Zisk za účetní období náležející		
Vlastníkům mateřské společnosti	(227)	480
Nekomolnřním podílům	(16)	2
	(243)	482

Platné účetní politiky jsou používány konsistentně s účetními politikami předchozích let s přihlédnutím ke změnám ve znění mezinárodních účetních standardů přijatých v průběhu účetního období.

Skupina přijala následující standardy, což ale nemělo významný dopad do vykazování:

- dodatky k „IFRS 2: Úhrady vázané na akcie“ upravující úhrady vázané na akcie ve skupině hrazené v hotovosti (platné od 1. ledna 2010);
- revidovaný „IFRS 3: Podnikové kombinace“ a dodatky k „IAS 27: Konsolidovaná a individuální účetní závěrka“ (platné od 1. července 2009);
- dodatek k „IAS 39: Finanční nástroje: účtování a oceňování“ (platný od 1. července 2009);
- „IFRIC 17: Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům“ (platné od 1. července 2009);
- dodatky k „IAS 27: Konsolidovaná a individuální účetní závěrka“ (platné od 3. června 2009).

Následující standardy, jejichž účinnost nastává až po rozvahovém dni a banka plánuje jejich použití od roku 2011, byly vydány nebo změněny do data sestavení účetní závěrky:

- dodatky k „IAS 24: Zveřejnění spřízněných stran“;
- dodatek k „IAS 32: Finanční nástroje: vykazování“ upravující klasifikace úpisu akcií s přednostním právem;
- „IFRIC 19: Zánik finančního závazku pomocí vlastnických cenných papírů“;
- 2010 Projekt zlepšení v IFRS.

Banka z titulu jejich použití neočekává významný dopad do vykazování.

3.4 Přehled významných účetních politik

(a) Úvěry, půjčky, podrozvahová úvěrová angažovanost a tvorba rezerv a opravných položek

Úvěry a půjčky jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou včetně transakčních nákladů. Následně jsou úvěry a půjčky vykazovány v zůstatkové hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry a snížené o opravnou položku. Zůstatková hodnota zahrnuje veškeré prémie, diskonty, poplatky a transakční náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Úvěry a půjčky jsou zaúčtovány, když dojde k převodu prostředků dlužníkovi.

Z hlediska účetního a tvorby opravných položek se pohledávky dělí na individuálně znehodnocené, kolektivně znehodnocené a dále na pohledávky neznehodnocené bez jakýchkoli indikací znehodnocení.

Částka ztráty ze znehodnocení je zahrnuta v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu o zisku.

U rizikových pohledávek z úvěrů dochází v návaznosti na obchodní rozhodnutí skupiny k jejich restrukturalizaci. Za restrukturalizovanou je považována jakákoli pohledávka skupiny vůči klientovi, u níž došlo ke změně podmínek, ke kterým skupina

přistoupila v důsledku finančních potíží dlužníka. Za takovouto změnu se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad splátek, snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo poskytnutí nového úvěru určeného účelově na úhradu ohrožené pohledávky.

Restrukturalizace je možná pouze na základě uzavření nové smlouvy. Restrukturalizované pohledávce je nejprve přiřazen interní rating R. Zlepšení ratingu je možné nejdříve po šesti měsících od data restrukturalizace. Restrukturalizované úvěry jsou nadále posuzovány z pohledu individuálního nebo kolektivního znehodnocení. V rámci pravidelných půlročních revizí restrukturalizovaných pohledávek je rozhodnuto o zlepšení interního ratingu nebo o prodloužení doby sledování pohledávky o dalších šest měsíců.

V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu o zisku. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek je zaznamenána na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu o zisku.

(b) Leasing

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

Skupina jako nájemce

Majetek pořízený v rámci finančního leasingu, kdy jsou na skupinu převedeny v podstatě všechny přínosy a rizika z titulu vlastnictví, je zachycen ve výkazu o finanční situaci v rámci aktiv a příslušný závazek v rámci pasív v částce představující současnou hodnotu všech budoucích leasingových splátek. Technické zhodnocení pronajatého majetku je odepisováno v souladu se způsobem odepisování uvedeným v bodě 3.4 (h) přílohy. Doba odepisování představuje předpokládanou dobu životnosti daného majetku nebo dobu trvání leasingu, pokud je tato kratší. Leasingové platby jsou alokovány na splátky jistiny snižující závazky z leasingu a úrokové náklady tak, aby se dosáhlo konstantní úrokové míry vzhledem k zůstatku závazku. Poplatky za finanční služby jsou účtovány přímo do nákladů.

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu, pokud neexistuje jiná systematická základna, která by lépe odrážela rozložení ekonomických užitků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněné nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

Skupina jako pronajímatel

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, skupina převá-

dí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako finanční leasing v položce „Pohledávky za klienty“. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu ve výši čisté investice do leasingu, která se rovná současné hodnotě minimálních leasingových plateb (včetně zaručené i nezaručené zbytkové hodnoty připadající na pronajímatele) a počátečních přímých nákladů vypočtených za použití implicitní úrokové sazby v leasingu. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu o zisku zachycen v položce „Úrokové a podobné výnosy“ pomocí implicitní úrokové sazby v leasingu, která udává stálou míru návratnosti čistých investic do leasingu.

U operativního leasingu skupina jako pronajímatel zahrnuje přijaté platby rovnoměrně do výnosů. Nájemné z operativního leasingu je vykazováno v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

(c) Dluhopisy a majetkové cenné papíry

Cenné papíry držené skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je skupina pořídila, a podle investiční strategie skupiny. V souladu s „IAS 39: Finanční nástroje: účtování a oceňování“ („IAS 39“) skupina člení cenné papíry do portfolií „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, „Realizovatelných cenných papírů“, „Cenných papírů držených do splatnosti“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a jejich vykázání ve finančních výkazech.

Cenné papíry držené skupinou jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou včetně transakčních nákladů, kromě „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, které jsou oceněny reálnou hodnotou bez transakčních nákladů. Cenné papíry a závazky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci k datu sjednání obchodu. Cenné papíry a závazky z cenných papírů oceňované v zůstatkové hodnotě jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v okamžiku vypořádání obchodu.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování (včetně závazků z krátkých prodejů), tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Změny reálné hodnoty a úroky z cenných papírů určených k obchodování jsou ve výkazu o zisku promítnuty jako „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty u cenných papírů určených k obchodování jsou vykázány ve výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“ a úrokové výnosy jsou součástí položky „Úrokové a podobné výnosy“.

Fair value option

Kromě cenných papírů určených k obchodování jsou do portfolia nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zařazována při vzniku nebo pořízení i jiná finanční aktiva

a pasiva, pokud takové oceňování omezuje nesoulad při vykazování finančních nákladů nebo výnosů, které by vznikalo při jiném způsobu ocenění, nebo pokud se jedná o skupinu finančních aktiv a pasiv, která jsou standardně řízena a hodnocena podle změn v reálné hodnotě a takový způsob řízení a vykazování je v souladu s investiční strategií, resp. strategií řízení aktiv a pasiv nebo tato finanční aktiva a pasiva obsahují vnošený derivát, kromě derivátů, které výrazně nemodifikují jejich peněžní toky nebo jsou neoddržitelné.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry držené skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, během níž mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly“, s výjimkou jejich znehodnocení a výjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“. Úrokové výnosy z kuponů, amortizace diskontu nebo prémie a dividendy jsou účtovány jako „Úrokové a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z obchodních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva se stanovenou splatností, u nichž má skupina úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou včetně transakčních nákladů a následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě (amortizované pořizovací ceně) při použití efektivní úrokové míry. Amortizovaná prémie nebo diskont je zahrnován do „Úrokových a podobných výnosů“.

Znehodnocení dluhových a majetkových cenných papírů

Je-li do ostatních úplných zisků a ztrát zaúčtován pokles reálné hodnoty realizovatelného finančního aktiva a je-li na základě kritérií indikujících znehodnocení prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je tato ztráta odúčtována z vlastního kapitálu a vykázána ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“. Výše této ztráty odpovídá rozdílu mezi oceněním při nabytí cenného papíru (u dluhových cenných papírů sníženým nebo zvýšeným o časové rozlišení prémie nebo diskontu a případný naběhlý úrok) a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích vykázaných ztrát ze znehodnocení.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu o zisku dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty realizovatelných dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“, avšak pouze do výše dříve zaúčtované ztráty ze znehodnocení. Ztráty ze snížení hodnoty dluhových cenných papírů mohou být

zrušeny v případě, že po jejich zaúčtování na účet nákladů dojde ke zvýšení reálné hodnoty z objektivních, účetní jednotkou identifikovatelných důvodů. Zvýšení reálné hodnoty akciových cenných papírů je zachyceno ve vlastním kapitálu, předchozí zaúčtované ztráty ze znehodnocení jsou nevratné.

Pokud je indikováno znehodnocení dluhopisů zařazených v kategorii cenných papírů držených do splatnosti, pak částka ztráty odpovídá rozdílu mezi zůstatkovou hodnotou (amortizovanou pořizovací cenou) a současnou hodnotou budoucích peněžních toků diskontovaných na současnou hodnotu s použitím původní efektivní úrokové míry. Znehodnocení je účetně zachyceno formou tvorby opravné položky ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

Odúčtování finančních aktiv

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva nebo kdy převede na jiný subjekt práva na peněžní toky z tohoto finančního aktiva a následně i v podstatě veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím případně převede kontrolu nad kontrolu nad tímto aktivem. Jestliže skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který odpovídá její trvající angažovanosti, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si skupina ponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

(d) Majetek určený k prodeji

Jako majetek určený k prodeji je klasifikován dlouhodobý majetek vyřazený z aktivního používání k datu, kdy jsou splněna kritéria pro prodej, tzn. prodej majetku je schválen oprávněnou osobou a jsou učiněny kroky k nalezení kupce, začne se připravovat návrh kupní smlouvy a další dokumentace. Ke stejnému datu je majetek určený k prodeji oceněn v nižší z hodnot účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Zároveň je zastaveno jeho další odpisování. Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je zjištěna na základě znaleckého posudku.

V případě, že reálná hodnota snížená o náklady na prodej je nižší než hodnota účetní, tak tento rozdíl je vykázán formou mimořádného odpisu ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“. Následná přecenění majetku z důvodu změny reálné hodnoty snížené o náklady na prodej jsou vykázána ve stejné položce výkazu o zisku.

(e) Investice do nemovitostí a nemovitosti držené za účelem prodeje (zásoby) a aktiva ve výstavbě

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení či obojího. Jako

investice do nemovitostí jsou oceňovány i investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané budoucí použití jako u investic do nemovitostí. Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů.

Následně skupina oceňuje investice do nemovitostí pořizovací hodnotou sníženou o oprávků a znehodnocení. Investice do nemovitostí jsou odpisovány prostřednictvím výkazu o zisku v položce „Úrokové a podobné výnosy“ lineární metodou po dobu odhadované doby životnosti 50 let. Odpisování začíná, když jsou aktiva připravena pro jejich zamýšlené použití. Jakékoli ztráty ze zjištěného znehodnocení jsou zahrnuty ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

Pro účely zveřejnění podle IAS 40.79 je reálná hodnota investic do nemovitostí stanovena nezávislými znalci a vychází z očekávaného ročního čistého příjmu za použití metody očekávaného výnosu.

Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány do data dokončení jako „Aktiva ve výstavbě“.

Nemovitosti držené za účelem prodeje (zásoby)

Skupina rovněž investuje do nemovitostí, které jsou určeny k prodeji v rámci běžné činnosti, nebo do nemovitostí v procesu výstavby či rekonstrukce za účelem takového prodeje. Tyto nemovitosti jsou do data dokončení vykazovány v položce „Aktiva ve výstavbě“ a jsou oceněny v souladu s „IAS 2: Zásoby“ na nižší z úrovní nákladů na pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

V nákladech na pořízení zásob jsou vedle kupní ceny kapitalizovány rovněž všechny ostatní přímo přiřaditelné výdaje, jako je dopravné, clo a ostatní daně a náklady na přeměnu zásob apod. Výpůjční náklady se kapitalizují pouze v rozsahu, který přímo souvisí s pořízením nemovitosti.

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele v položce „Ostatní provozní náklady netto“. Ve stejné položce jsou účtovány náklady na tento prodej, tj. příslušná hodnota majetku a další náklady spojené s prodejem jednotek (které nejsou kapitalizovány).

Nemovitosti v procesu výstavby po svém dokončení, pokud nebyly k rozvahovému dni prodány a jejich prodej je pravděpodobný v průběhu následujících 12 měsíců, jsou dále klasifikovány jako zásoby.

(f) Nehmotný majetek

Nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok. Skupina si stanovila, že kromě splnění těchto podmínek by se mělo jednat o dlouhodobý nehmotný majetek, jehož vstupní cena je vyšší než 60 000 Kč. Nehmotný

majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky ke snížení hodnoty a je odepisován rovnoměrně do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy nehmotného majetku“ po dobu předpokládané ekonomické životnosti majetku, avšak nejdéle 4 roky. Jako nehmotný majetek je účtováno pořízení softwaru, ocenitelná práva a ostatní nehmotný majetek. Položky s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč jsou účtovány do nákladů ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ za období, ve kterém byly pořízeny. Náklady spojené s udržováním nehmotného majetku (softwaru) jsou účtovány přímo do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“, zatímco náklady na technické zhodnocení, pokud u jednoho majetku po ukončení převyší částku 40 000 Kč, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu nehmotného majetku.

(g) Goodwill

Goodwill, který vzniká při akvizici dceřiného podniku nebo spoluovládané jednotky, představuje přebytek pořizovacího nákladu podnikové kombinace nad podílem skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků dceřiného podniku nebo spoluovládané jednotky k datu akvizice. Goodwill se prvotně účtuje jako aktivum v pořizovacích nákladech a následně se ocení pořizovacím nákladem sníženým o případně kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Goodwill je účtován ve výkazu o finanční situaci v rámci aktiv v položce „Nehmotný majetek“.

Pro účely testování snížení hodnoty se goodwill přiřadí každé peněžitovné jednotce skupiny, pokud se předpokládá, že budou mít prospěch ze synergie podnikové kombinace. Peněžitovná jednotka, k níž je přiřazen goodwill, musí být testována na snížení hodnoty jednou za rok nebo častěji, pokud existují náznaky možného snížení hodnoty takové jednotky. Pokud je zpětně získatelná částka peněžitovné jednotky menší než účetní hodnota této jednotky, ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena tak, aby nejprve snížila účetní hodnotu goodwillu přiřazeného dané peněžitovné jednotce a poté účetní hodnotu ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky. Skupina zaúčtuje znehodnocení prostřednictvím výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

Při prodeji dceřiného podniku nebo spoluovládané jednotky se příslušná částka goodwillu zahrne do zisku nebo ztráty z prodeje.

(h) Hmotný majetek

Hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným techniko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu s dobou použitelnosti delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 13 000 Kč. Za hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek. Hmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky na znehodnocení a je odepisován ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy hmotného majetku“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Doba odepisování pro jednotlivé kategorie majetku je následující:

Pozemky a stavby

Pozemky	neodepisují se
Budovy a stavby	20–50 let

Přístroje a zařízení

Energetické a hnací stroje a zařízení	6–12 let
Přístroje a ostatní zařízení	4–12 let
Inventář	4–6 let
Vybrané drobné přístroje a zařízení	2 roky
Umělecká díla	neodepisují se

Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu trvání nájmu a podle zařazení do příslušné kategorie majetku. Nedokončené investice určené k výrobním, nájemním, administrativním nebo zatím nespecifikovaným účelům se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují též poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady, které se aktivují v souladu s účetním pravidlem skupiny (viz bod 3.4 (v) přílohy). Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování ostatního majetku se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Zisky a ztráty z vyřazení hmotných aktiv jsou zjištěny na základě jejich účetní hodnoty a jsou vykázány ve výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“ v roce vyřazení.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč a technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč jsou účtovány do nákladů ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ za období, ve kterém byly pořízeny.

Opravy a udržování hmotného majetku jsou vykázány ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ v roce, v němž jsou provedeny. Náklady na technické zhodnocení, pokud u jednoho majetku v úhrnu převyší za účetní období částku 40 000 Kč a je dokončeno, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu hmotného majetku.

(i) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Pokud je účetní hodnota aktiva vykazovaného v zůstatkové hodnotě vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota, je snížena na úroveň zpětně získatelné hodnoty. Zpětně získatelnou hodnotou se rozumí vyšší z následujících hodnot: tržní cena, kterou lze získat při prodeji majetku za obvyklých podmínek, po odpočtu nákladů na prodej a hodnota očekávaných budoucích výnosů plynoucích z užívání majetku a z jeho pozbytí na konci doby jeho použitelnosti.

Největší složky aktiv jsou pravidelně testovány na znehodnocení. Tvorba opravných položek na znehodnocení je zachycena ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

Kritické účetní odhady a rozhodování při aplikaci účetních pravidel jsou dále popsány v kapitole 3.2 přílohy.

(j) Vlastní kapitál

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu se současnou legislativou až do výše 20 % základního kapitálu v závislosti na právní formě společnosti. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami jednotlivých společností. Fond není určen k rozdělení akcionářům.

V případě, že banka nebo její dceřiné společnosti odkoupí vlastní akcie banky nebo získají práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů po odečtení daně z příjmů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Při prodeji vlastních akcií je rozdíl mezi jejich prodejní a pořizovací cenou vykázán jako emisní ážio.

Dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou v rámci konsolidované skupiny považovány pokladni hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nositelo a loro účty s bankami. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

(l) Závazky v reálné hodnotě

Skupina klasifikuje jako závazky v reálné hodnotě závazky držené za účelem obchodování a závazky, u kterých využívá fair value option podle IAS 39 (jako například některé emitované dluhopisy a depozita s vnořenými deriváty).

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V případě jejich prodeje třetím stranám je účtován závazek související s navrácením cenných papírů, který je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky v reálné hodnotě“. Při zpětném nákupu cenných papírů je rozdíl mezi účetním oceněním závazku a sjednanou kupní cenou účtován jako „Čistý zisk z obchodních operací“.

(m) Emitované dluhopisy

O vlastních emisích dluhových cenných papírů je účtováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Emitované dluhopisy“ s výjimkou podřízených dluhopisů, o kterých je účtováno v položce „Podřízený dluh“, a emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě, o kterých je účtováno v položce „Závazky v reálné hodnotě“. Při prvotním zachycení jsou emitované dluhopisy a podřízený dluh oceněny emisní cenou včetně přímých nákladů emise. Od okamžiku vypořádání emise do okamžiku splatnosti se emisní cena postupně zvyšuje o nabíhající úrokové náklady spojené s emitovanými cennými papíry a zjištěné pomocí efektivní úrokové míry. Při zpětném odkupu emitovaných dluhopisů je rozdíl mezi smluvní cenou a účetní hodnotou dluhopisů vykázán ve výkazu o zisku v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(n) Rezervy

O rezervách se účtuje v případě, že má skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že skupina bude muset tento závazek vypořádat, a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k rozvahovému dni po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou uhrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že skupina úhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

(o) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu („repo operace“), jsou dále vedeny ve výkazu o finanční situaci v příslušném portfoliu v reálné, resp. zůstatkové hodnotě (viz bod 3.4 (c) přílohy) a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje („reverzní repo operace“) nejsou promítnuty do výkazu o finanční situaci a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody.

(p) Factoring

Regresní factoring

Skupina účtuje o prostředcích, resp. zálohách poskytnutých factoringovým klientům jako o úvěrech a půjčkách. Pohledávky nabyté v rámci factoringových operací jsou vedeny pouze evidenčně jako přijaté zajištění poskytnutých úvěrů a půjček.

Bezregresní factoring

Skupina účtuje o pohledávkách, které nabyta v rámci factoringových operací, jako o ostatních aktivech a zároveň účtuje o odpovídajícím závazku za factoringovým klientem v ostatních pasivech.

(q) Deriváty

Deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA⁴ a měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané), futures a ostatní deriváty finančních nástrojů. Skupina uzavírá různé typy derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou vykazovány v jejich reálné hodnotě v položkách „Deriváty s kladnou

⁴ Forward Rate Agreement – dohoda o úrokové sazbě

reálnou hodnotou“ a „Deriváty se zápornou reálnou hodnotou“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o zisku zahrnuty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“, kromě specifických případů u zajišťovacích derivátů popsaných níže.

Některé deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazány jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu o zisku.

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik, zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80–125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovací nástroj přeceňován na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného rizika a rozdíly z tohoto přecenění jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku. Metoda zajištění reálné hodnoty je použita pro zajištění úrokového a měnového rizika. Zajišťovacími instrumenty jsou dluhopisy, závazky z emise dluhopisů a poskytnuté úvěry. Zajišťujícími nástroji jsou úrokové a měnové deriváty.

Při uplatnění metody zajištění peněžních toků jsou zisky nebo ztráty ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku, ponechány ve výkazu o finanční situaci ve vlastním kapitálu a do nákladů, resp. výnosů jsou zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy zajišťované peněžní toky ovlivní výkaz o zisku. Metoda zajištění peněžních toků je uplatňována pro zajištění peněžních toků z prodeje cizoměnových akcií a podílových listů v kategorii realizovatelných cenných papírů. Zajišťujícími nástroji jsou měnové deriváty.

Pokud některé derivátové transakce nespĺňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou vykazány jako deriváty k obchodování a zisky a ztráty z jejich přecenění na reálnou hodnotu jsou vykazány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Při uplatnění zajištění čisté investice do cizoměnové účasti se změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny (retranslační rezerva)“. Zajišťovacími nástroji jsou měnové deriváty a cizoměnové finanční závazky.

(r) Naběhlé úroky

Naběhlý nepřipsaný úrok vztahující se k zůstatkům úvěrů, dluhových cenných papírů, k vkladovým produktům, emitovaným

dluhopisům a podřízenému dluhu je časově rozlišen a zahrnut v položce „Ostatní aktiva“, resp. „Ostatní pasiva“.

(s) Kompenzace finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky nejsou kompenzovány s výjimkou případů, kdy kompenzace odráží podstatu transakce (tj. skupina má v úmyslu aktivum a závazek vypořádat netto, nebo aktivum a závazek vypořádat současně) a kompenzace je právně vynutitelná.

(t) Záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky

Za běžných obchodních podmínek skupina vstupuje do úvěrových expozic, které jsou vykazány v podrozvaze a zahrnují záruky, úvěrové přísliby, nečerpané úvěry a akreditivy. Tyto podrozvahové úvěrové pohledávky jsou nejdříve vykazované v jejich reálné hodnotě, která odpovídá poplatku za ně účtovanému, a jsou vykazované jako součást „Rezerv“. Následně jsou tyto položky vykazované ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku a nejlepšího odhadu ztrát spojených s plněním z těchto podrozvahových položek.

V případě realizace záruky je odpovídající plnění výše záruky zachycena v položce „Pohledávky za klienty“.

Rezervy se tvoří na odhadované ztráty z těchto pohledávek na stejném základě jako na rozvahové úvěrové pohledávky popsané v bodě 3.4 (a) přílohy. K podrozvahovým položkám je pro tyto účely přístupováno jako k rozvahovým položkám. Jakmile je záruka nebo závazná nečerpaná úvěrová linka čerpána, je rezerva rozpuštěna a je vytvořena opravná položka k rozvahové pohledávce, která se testuje na znehodnocení.

Jakékoli zvýšení závazku vztahujícího se k zárukám je zachyceno ve výkazu o zisku v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“. Přijaté poplatky jsou zachyceny ve výkazu o zisku v položce „Výnosy z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu trvání záruky.

(u) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté skupinou do úschovy, správy, uložení nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(v) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány s použitím metody efektivní úrokové míry. O nezaplaceném penále, smluvních pokutách a úrocích z prodlení nesplacených úvěrů, kterými se rozumí úvěry, jejichž splátky úroků a/nebo jistiny jsou po splatnosti, nebo u kterých vedení skupiny předpokládá, že úroky nebo jistina nebudou pravděpodobně splaceny, se účtuje až po jejich uhrazení.

Skupina účtuje i o úrokových výnosech ze znehodnocených pohledá-

vek. Tyto úrokové výnosy představují úrokový výnos za použití efektivní úrokové míry z hodnoty aktiv snížené o opravnou položku.

Skupina využívá u zásob (nedokončených nemovitostí) aktivační model pro výpůjční náklady. Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

(w) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

(x) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány, s výjimkou poplatků, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry.

Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti apod. Tyto poplatky jsou sníženy o přímé externí transakční náklady skupiny spojené s poskytnutím úvěru.

(y) Platby vázané na akcie

S cílem zlepšit vztah zaměstnanců ke společnosti, resp. zvýšit loajalitu stávajících klíčových zaměstnanců a získat nové klíčové řídicí pracovníky rozhodla dozorčí rada Erste Group Bank na základě plné moci udělené valnou hromadou společnosti z 8. května 2001 o zavedení programu akcií Erste Group Bank pro zaměstnance (dále jen „ESOP“) v rámci skupiny. Částky diskontu k tržní ceně, na který mají zaměstnanci nárok, jsou zahrnuty v položce „Všeobecné správní náklady – Ostatní náklady na zaměstnance“. Bližší popis je uveden v bodě 37 (c) přílohy.

(z) Zákaznické věrnostní programy

Zákaznické věrnostní programy zahrnují Bonus program. Provi-ze od obchodníků za transakce uskutečněné platebními kartami je časově rozlišována pomocí účtu výnosů příštích období do výnosů v návaznosti na dobu splatnosti a odhadovanou tržní cenu bodů přidělených klientům. Tržní cena bodu je stanovena na základě reálné výše nákladů souvisejících s Bonus programem. K ročnímu rozvahovému dni jsou výnosy příštích období upravovány na aktuální stav nevyčerpaných bodů.

V roce 2009 došlo ke změně v přístupu ve vykazování věrnostního programu v účetnictví společnosti. Banka přestala tvořit rezervu na odhadované náklady související s budoucím čerpáním bodů na odměny a upravila zachycení na straně výnosů.

(aa) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu o zisku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných

příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Výjimku tvoří případy, kdy přechodný rozdíl vzniká z počátečního uznání aktiva nebo pasiva v transakci, jež není podnikovou kombinací nebo v době transakce neovlivní ani účetní zisk, ani zdanitelný zisk (daňovou ztrátu). Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění ostatních aktiv.

Odhadovaná výše daňových ztrát, kterou podle očekávání bude skupina moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, a daňově uznatelné přechodné rozdíly jsou kompenzovány proti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednotky v případě, že má daňová jednotka právně vymahatelný nárok na provedení kompenzace zaúčtovaných hodnot a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu o zisku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do výkazu o zisku, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se účtují přímo do vlastního kapitálu (v tom případě se i daň vykazuje přímo do vlastního kapitálu), nebo pokud vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace. V případě podnikové kombinace je potřeba vzít v úvahu daňový efekt při stanovení goodwillu nebo přebytku podílu nabyvatele na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nad pořizovacím nákladem podnikové kombinace.

(bb) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojím členění. První členění představuje segmenty činností skupiny – drobné bankovníctví (včetně produktů stavebního spoření), komerční bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní činnosti. Druhé členění představuje geografické rozdělení podle trhů, na kterých skupina působí – Česká republika, státy Evropské unie, ostatní evropské státy a ostatní regiony.

Hospodářský výsledek segmentu zahrnuje výnosy a náklady, které lze danému segmentu přímo přiřadit, a dále příslušnou část výnosů

a nákladů, kterou lze danému segmentu alokovat a které pocházejí z transakcí vně skupiny nebo s ostatními segmenty. Ceny, za které jsou uzavírány obchody mezi segmenty, jsou v souladu s vnitřními předpisy stanovovány na úrovni nákladů zvýšených o příslušnou marži. Položky, které nebylo možno přímo přiřadit, představují hlavně administrativní náklady. Hospodářský výsledek segmentu je stanoven bez úprav o nekontrolní podíly.

Aktiva a pasiva segmentu zahrnují taková provozní aktiva a pasiva, která lze segmentu přímo přiřadit nebo je přiřadit na základě přijatelných předpokladů. Segmentová aktiva jsou vykazována po odpočtu příslušných úprav, o které jsou přímo kompenzovány příslušné částky v konsolidovaném výkazu o finanční situaci skupiny. Segmentová aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

(cc) Přepočet cizí měny

Měnou vykazování skupiny je česká koruna, jež je také funkční měnou banky. Položky, které jsou součástí účetní závěrky skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém členové skupiny působí („funkční měna“). Každý z členů ve skupině určuje vlastní funkční měnu a položky obsažené v účetní závěrce každého z členů skupiny jsou oceněny za použití této funkční měny.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou primárně zachyceny ve funkční měně příslušného člena skupiny za použití devizového kurzu, který je platný v den transakce. Aktiva a pasiva peněžní povahy vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do funkční měny příslušným devizovým kurzem, platným k datu výkazu o finanční situaci. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu o zisku v položce „Čistý zisk z obchodních operací“

vyjma kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou součástí změny reálné hodnoty, a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika z očekávaných cizoměnových peněžních toků z majetku nebo závazků nebo čisté investice v cizoměnových účastech, jejichž kurzové rozdíly nejsou účtovány ve výkazu o zisku.

Při konsolidaci účetních jednotek vykazujících v měně odlišné od české koruny jsou jejich rozvahové položky přepočteny do české koruny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu výkazu o finanční situaci. Položky výkazu o zisku jsou přepočteny průměrným ročním kurzem vyhlášeným ČNB. Kurzové rozdíly vyplývající z použití rozvahového a průměrného kurzu jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce „Retranslační rezerva“. Při pozbytí zahraniční jednotky je kumulativní částka kurzových rozdílů, která byla vykázána v položce „Retranslační rezerva“, vztahující se k dané zahraniční jednotce, uznána ve výkazu o zisku ve stejném období, ve kterém je vykázán zisk nebo ztráta z pozbytí.

(dd) Opravy významných chyb

Položky z jiného účetního období, které věcně a časově nesouvisí s běžným účetním obdobím (opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období), jsou účtovány na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb. V případě, že se jedná o opravy zásadních chyb minulých let, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtu nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z minulých let.

V roce 2009 bylo účtováno prostřednictvím nerozděleného zisku z minulých let o opravě kapitalizovaných úroků z investic do nemovitostí a aktiv ve výstavbě ve skupině v souhrnné částce 199 mil. Kč.

4. Společnosti zahrnuté do konsolidace

V následujících tabulkách je uveden přehled nejvýznamnějších společností zahrnutých do konsolidačního celku banky.

Společnosti poskytující finanční služby:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2010	2009
Společnosti vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	Factoring	100,0 %	100,0 %
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Praha	Penzijní připojištění	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	Stavební spoření	95,0 %	95,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím s Autoleasing, a. s.				
s Autoúvěr, a. s. ^{x)}	Praha	Poskytování úvěrů	–	100,0 %

^{x)} Společnost s Autoúvěr, a. s. zřizovala k 1. 7. 2010 se společností s Autoleasing, a. s., která se stala nástupnickou společností.

Investiční a řídicí společnosti:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2010	2009
Společnosti vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha	Poskytování investičních služeb	51,0 %	51,0 %
CEE Property Development Portfolio B. V. („CPDP B. V.“)	Nizozemí	Investování do nemovitostí	100,0 % ^{xx)}	100,0 % ^{xx)}
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů	100,0 % ^{x)}	100,0 % ^{x)}
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	Investování a držba podílů	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B. V. („CSPF B. V.“)	Nizozemí	Investování a držba podílů	66,7 % ^{xx)}	66,7 % ^{xx)}
Czech TOP Venture Fund B. V.	Nizozemí	Účast na řízení a financování firem	84,3 %	84,3 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha	Investiční společnost	100,0 %	100,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím CSPF B. V.				
CSPF Residential B. V.	Nizozemí	Investování a držba podílů	66,7 %	66,7 %

Realitní společnosti:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2010	2009
Společnosti vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
IT Centrum s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	–
Společnosti vlastněné prostřednictvím CSPF B. V.				
Atrium Center s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
BECON s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
BELBAKA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	–
BGA Czech, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
CASIOPEA VISION, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	–
Jegeho Residential s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
Nové Butovice Development s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
Smíchov Real Estate a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
Solitaire Real Estate a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
Stodůlky Real Estate s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	66,7 %
Trenčín Property a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
SATPO Jeseniova s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3 %	33,3 %
SATPO Královská vyhlídka, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3 %	33,3 %
SATPO Na Malvazinkách, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3 %	33,3 %
SATPO Sacre Coeur s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3 %	33,3 %
SATPO Sacre Coeur II, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3 %	33,3 %
SATPO Švédská s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3 %	33,3 %
NHS CZECH s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	66,7 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím Jegeho Residential s. r. o.				
Finep Jégeho Alej, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7 %	–
Společnosti vlastněné prostřednictvím Trenčín Property a. s.				
Trenčín Retail Park a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	60,0 %	60,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím CPDP B. V.				
CPP Lux S. 'ar. l.	Praha	Investování do nemovitostí	99,9 %	99,9 %
CPDP 2003 s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP IT Centrum s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	100,0 %
CPDP Jungmannova s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno II a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Polygon, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Prievozska, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Shopping Mall Kladno, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Gallery MYŠÁK a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
TAVARESA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím CPP Lux S. 'ar. l.				
CP Praha s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím CSPIL				
Office Center Stodůlky DELTA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	40,0 %
Office Center Stodůlky GAMA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	40,0 %	40,0 %

^{x)} Zde uveden podíl na hlasovacích právech, na základním kapitálu 99,9%.

^{xx)} V nemovitostních fondech CPDP B. V. a CSPF B. V. vlastní 20%, resp. 10% podíl na základním kapitálu, vzhledem k vkladu významných dalších prostředků pro investiční účely do fondů jí náleží téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

V listopadu 2010 byla provedena akvizice společnosti CPDP IT Centrum s. r. o., když banka koupila 100% obchodní podíl, následně došlo v prosinci ke změně názvu společnosti na IT Centrum s. r. o. a k navýšení základního kapitálu na 179 mil. Kč.

Společnosti poskytující jiné služby:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2010	2009
Společnosti vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Brno	Podnikatelské poradenství	100,0 %	100,0 %
Informatika České spořitelny, a. s.	Praha	IT služby	100,0 %	100,0 %
Partner České spořitelny, a. s.	Praha	Řízení sítě externích prodejců	100,0 %	100,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím společnosti Grantika České spořitelny, a. s.				
Euro Dotácie, s. r. o.	Slovensko	Vzdělávání	66,7 %	66,7 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím společnosti Penzijní fond České spořitelny, a. s.				
Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF1 – otevřený podílový fond	Praha	Kolektivní investování	100,0 %	100,0 %
Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond	Praha	Kolektivní investování	100,0 %	–

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B. V. a CSPF B. V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože banka v nemovitostních fondech vlastní 20%, resp. 10% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice. Druhý akcionář nese ve spojitosti se svým podílem ve fondech téměř minimální rizika a výnosy.

Skupina vlastní ve společnostech SATPO Jeseniova s. r. o., SATPO Královská vyhlídka, s. r. o., a SATPO Sacre Coeur II, s. r. o., méně než 50 % základního kapitálu, má však schopnost kontrolovat finanční a operativní politiky těchto společností, a proto je zahrnuje mezi účasti s rozhodujícím vlivem a konsoliduje je plnou metodou.

Majetkové účasti v SATPO Na Malvazinkách, a. s., SATPO Sacre Coeur s. r. o., SATPO Švédská s. r. o., Office Center Stodůlky GAMA a. s., a Finep Jéheho Alej, a. s., jsou považovány za společné podniky a jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

Základní ukazatele společností konsolidovaných ekvivalenční metodou:

mil. Kč	2010	2009
Aktiva celkem	1 873	3 543
Pasiva celkem	1 919	3 466
Vlastní kapitál celkem	(46)	77
Výnosy celkem	341	761
Náklady celkem	420	759
Zisk za účetní období	(79)	2

V průběhu roku 2010 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- v červnu 2010 banka přijala zpět část ážia ve výši 1 000 mil. Kč poskytnutého společnosti Penzijní fond České spořitelny, a. s.;
- ke dni 1. července 2010 vstoupila v platnost fúze společnosti s Autoleasing, a. s. a její dceřiné společnosti s Autoúvěr, a. s. Fúze společnosti byla realizována formou sloučení, tzn. že společnost s Autoúvěr, a. s. zanikla bez likvidace a společnost s Autoleasing, a. s. se stala univerzálním nástupcem této společnosti;
- v říjnu 2010 byl navýšen základní kapitál společnosti s Autoleasing, a. s. na novou výši 500 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 128 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představuje 256 mil. Kč;
- v říjnu 2010 byl navýšen základní kapitál společnosti Factoring České spořitelny, a. s., na novou výši 114 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 30 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představuje 80 mil. Kč;
- v listopadu 2010 byla provedena akvizice společnosti CPDP IT Centrum s. r. o., když banka koupila 100% obchodní podíl, následně došlo v prosinci ke změně názvu společnosti na IT Centrum s. r. o., a k navýšení základního kapitálu na 179 mil. Kč;
- formou emise akcií s ážiem byla navýšena účast ve společnosti CS Property Investment Limited v souvislosti s rozvojem jejich podnikatelských aktivit;
- formou platby ážia k již vlastněným akciím byla navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech TOP Venture Fund B. V. v souvislosti s rozvojem jejich podnikatelských aktivit;

- v souvislosti s podnikatelskými aktivitami byla v květnu a v červenci 2010 navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V. formou platby ážia k již vlastněným akciím, v červnu 2010 byla formou vrácení části ážia účetní hodnota účasti ve společnosti snížena.

Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných a přidružených společnostech CS Investment Limited, CS Property Investment Limited, Czech TOP Venture Fund B.V., CEE Property Development Portfolio B.V. a Czech and Slovak Property Fund B.V. denominovaných v EUR banka definovala tyto účasti jako zajišťovanou položku v rámci zajištění čisté investice do cizoměnových účastí. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy. Část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, který je hodnocen jako účinné zajištění, se prostřednictvím ostatních úplných výsledků vykazuje přímo ve vlastním kapitálu.

(a) Penzijní fond České spořitelny, a.s.

Nejvýše 10 % z dosaženého zisku Penzijního fondu České spořitelny, a.s., může být rozděleno akcionářům a nejméně 5 % dosaženého zisku připadá do rezervního fondu. Akcionáři nesou plně případné riziko ztráty. Zbývající zisk může být rozdělen účastníkům (klientům).

(b) Společnosti zahrnuté do konsolidace od roku 2010

V roce 2010 byly poprvé do konsolidace zahrnuty následující nově založené dceřiné společnosti:

Název společnosti mil. Kč	Datum akvizice	Vlastněné prostřed- nictvím	Podíl na hlasova- cích právech v %	Reálná hodnota předané protihod- noty	Nabytá aktiva k datu akvizice	Nabyté závazky k datu akvizice	Zisk/ (ztráta) od data akvi- zice	Zisk/(ztráta) za rok 2010
Investiční společnost České spořitelny, a.s., PF2 – otevřený podílový fond	7/2010	Penzijní fond České spořitelny, a.s.	100 %	1 200	1 200	–	184	188
BELBAKA a.s.	5/2010	CSPF B.V.	66,7 %	–	712	723	(33)	(22)
CASIOPEA VISION, a.s.	5/2010	CSPF B.V.	66,7 %	–	6	6	–	(2)

K datu akvizice se pořizovací cena výše uvedené společnosti rovnala reálné hodnotě vlastního kapitálu této společnosti.

U otevřeného podílového fondu PF2 je po vkladu peněžních prostředků jediným investorem Penzijní fond České spořitelny, a.s., a proto je zahrnován do konsolidace. U společností BELBAKA a.s. a CASIOPEA VISION, a.s. vlastní skupina 66,7 % hlasovacích práv, má tedy většinový podíl. Kupní cena u obou společností byla 20 tis. Kč. Akvizice byly provedeny vkladem peněžních prostředků zejména z investičních důvodů s cílem výnosu ve střednědobém horizontu.

(c) Společnosti vyřazené z konsolidace

- Stodůlky Real Estate s.r.o.,
- NHS CZECH s.r.o.,
- Office Center Stodůlky DELTA a.s.

Společnosti Stodůlky Real Estate s.r.o, NHS CZECH s.r.o. a Office Center Stodůlky DELTA a.s. byly prodány.

(d) Ostatní účasti

Skupina má dále svém portfoliu následující majetkové účasti:

- Genesis Private Equity Fund B.L.P.,
- Realitní společnost České spořitelny, a.s.,
- Erste Corporate Finance, a.s.,
- Karasita s.r.o. v likvidaci,
- RVG Czech s.r.o.,
- FNE B.V.,
- NewsTin a.s.,
- CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.,
- První certifikační autorita, a.s.,
- s IT Solutions SK, spol. s r.o.,
- s IT Solutions CZ, s.r.o.,

- Procurement Services CZ, s. r. o.,
- ÖCI-Unternehmensbeteiligungs GmbH,
- Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.,
- DINESIA, a. s.

V průběhu roku 2010 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- v květnu 2010 byla založena společnost Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o., jako nová majetková účast banky s obchodním podílem 40 %;
- ke dni 1. prosince 2010 zanikla společnost Informations-Technologie Austria CZ, s. r. o., a to sloučením se společností s IT Solutions CZ, s. r. o.

5. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2010	2009
Peněžní prostředky (viz bod 41 přílohy)	20 362	20 651
Nostro účet u ČNB (viz bod 41 přílohy)	491	1 079
Povinné minimální rezervy u ČNB	4 914	7 641
Celkem	25 767	29 371

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření ČNB a jejichž čerpání je omezené. Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou a které nebyly vázané na konci roku.

6. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2010	2009
Nostro účty (viz bod 41 přílohy)	563	528
Úvěry bankám	117 282	75 219
Vklady u bank	56 374	49 849
Ostatní	728	910
Celkem	174 947	126 506

K 31. prosinci 2010 skupina poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 114 168 mil. Kč (2009: 69 652 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 112 434 mil. Kč (2009: 62 999 mil. Kč), z nichž bylo dále prodáno či opět půjčeno 436 mil. Kč (2009: 2 010 mil. Kč).

7. Pohledávky za klienty

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěrů

mil. Kč	2010	2009
Úvěry právnickým osobám	119 409	124 105
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	176 108	176 250
Úvěry fyzickým osobám	97 617	99 459
Úvěry veřejnému sektoru	16 425	17 197
Úvěry ze stavebního spoření	45 098	45 512
Factoring	1 740	1 535
Finanční leasing	3 570	5 127
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty	8	7
Celkem	459 975	469 192

K 31. prosinci 2010 skupina poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 100 mil. Kč (2009: 345 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 116 mil. Kč (2009: 506 mil. Kč).

(b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	16 111	15 163	31 274
Kolektivně znehodnocené	20 934	15 088	36 022
Neznehodnocené	146 316	246 363	392 679
Celkem	183 361	276 614	459 975

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	13 245	14 000	27 245
Kolektivně znehodnocené	22 226	13 524	35 750
Neznehodnocené	152 294	253 903	406 197
Celkem	187 765	281 427	469 192

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za korporátními a retailovými klienty, u nichž úvěrová expozice skupiny překračuje 5 mil. Kč. Individuálně znehodnocené jsou ty pohledávky, u kterých existuje objektivní skutečnost, že peněžní toky jsou ohroženy (loss event). Skupina definuje loss event v souladu s Basel II. Tato klasifikace odpovídá internímu ratingu R (selhání dlužníka). Kolektivně znehodnocené pohledávky jsou ty, u kterých existuje na portfoliové bázi indikace znehodnocení, což odpovídá internímu ratingu 7 až 8. Neznehodnocené pohledávky jsou ty s interním ratingem 1 až 6.

Ke snížení úvěrového rizika využívá skupina různé typy zajištění. Jejich seznam je stanoven vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Stanovuje se jednak nominální hodnota zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění se dále zjišťuje realizovatelná hodnota pomocí diskontního faktoru stanoveného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 3.4 (a) přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků.

(c) Finanční leasing

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty rovněž čisté investice do finančního leasingu.

mil. Kč	2010	2009
Hrubé investice do finančního leasingu	3 854	5 502
v tom:		
– do 1 roku	1 592	2 432
– od 1 roku do 5 let	2 218	3 047
– nad 5 let	44	23
Nerealizované finanční výnosy	(284)	(375)
Mezisoučet	3 570	5 127
Opravná položka	(615)	(479)
Čisté investice do finančního leasingu	2 955	4 648
v tom:		
– do 1 roku	1 222	2 056
– od 1 roku do 5 let	1 700	2 572
– nad 5 let	33	20

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení.

8. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

(a) Tvorba a čerpání opravných položek k úvěrům a pohledávkám

mil. Kč	2010	2009
K 1. lednu	14 713	8 929
Tvorba opravných položek (viz bod 33 přílohy)	11 075	9 226
Rozpuštění opravných položek (viz bod 33 přílohy)	(1 468)	(731)
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek	9 607	8 495
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 31 přílohy)	(912)	(620)
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek	(4 065)	(2 074)
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(118)	(17)
K 31. prosinci	19 225	14 713
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	4 512	5 784

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 4 065 mil. Kč (2009: 2 074 mil. Kč) nemá dopad na hospodářský výsledek skupiny.

Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek představují úrokové výnosy vykázané na bázi efektivní úrokové míry ze snížené hodnoty pohledávek.

(b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle kategorií

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	7 668	8 241	15 909
Kolektivně znehodnocené	1 721	1 595	3 316
Celkem	9 389	9 836	19 225

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	5 295	6 743	12 038
Kolektivně znehodnocené	1 588	1 087	2 675
Celkem	6 883	7 830	14 713

(c) Ztráty ze znehodnocení podle tříd finančních aktiv

2010 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	346	336	(173)	(156)	(21)	–	332	(14)
Kreditní karty	205	251	(152)	(74)	(19)	–	211	6
Ostatní úvěry	3 687	3 555	(1 919)	(653)	(273)	–	4 397	710
Hypoteční úvěry	1 248	1 049	(180)	(282)	(161)	–	1 674	426
Úvěry ze stavebního spoření	525	362	(31)	(1)	–	–	855	330
Finanční leasing	26	8	(14)	–	–	(2)	17	(9)
Mezisoučet	6 037	5 560	(2 469)	(1 166)	(474)	(2)	7 486	1 449
MSE^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	206	56	(9)	(156)	(3)	–	94	(112)
Ostatní úvěry	1 459	2 078	(265)	(254)	(68)	–	2 950	1 491
Hypoteční úvěry	491	442	(39)	(105)	(53)	–	736	245
Komunální úvěry	23	42	(17)	(27)	(2)	–	19	(4)
Finanční leasing	292	41	(95)	–	–	(67)	171	(121)
Mezisoučet	2 471	2 659	(425)	(542)	(126)	(67)	3 969	1 498
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 602	1 334	(824)	(438)	(109)	(42)	2 523	(79)
SME ^{xxx)}	2 768	1 965	(331)	(836)	(99)	(7)	3 460	692
Korporátní hypotéky	813	1 241	(15)	(173)	(104)	–	1 762	949
Komunální klienti	22	5	–	(3)	–	–	24	2
Mezisoučet	6 205	4 545	(1 170)	(1 450)	(312)	(49)	7 769	1 564
Celkem	14 713	12 764	(4 065)	(3 158)	(912)	(118)	19 225	4 512

^{x)} naběhlé úrokové výnosy z individuálně znehodnocených finančních pohledávek^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč

2009 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	313	263	(114)	(98)	(18)	–	346	33
Kreditní karty	188	170	(90)	(47)	(16)	–	205	17
Ostatní úvěry	2 603	2 819	(1 256)	(295)	(184)	–	3 687	1 084
Hypoteční úvěry	984	627	(14)	(236)	(113)	–	1 248	264
Úvěry ze stavebního spoření	309	322	(28)	(78)	–	–	525	216
Finanční leasing	26	2	(1)	(1)	–	–	26	–
Mezisoučet	4 423	4 203	(1 503)	(755)	(331)	–	6 037	1 614
MSE^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	220	95	(46)	(60)	(3)	–	206	(14)
Ostatní úvěry	667	1 025	(130)	(55)	(48)	–	1 459	792
Hypoteční úvěry	291	290	(26)	(28)	(36)	–	491	200
Komunální úvěry	31	31	(32)	(6)	(1)	–	23	(8)
Finanční leasing	216	132	(30)	(26)	–	–	292	76
Mezisoučet	1 425	1 573	(264)	(175)	(88)	–	2 471	1 046
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	836	1 836	26	(2)	(77)	(17)	2 602	1 766
SME ^{xxx)}	1 938	1 585	(298)	(376)	(81)	–	2 768	830
Korporátní hypotéky	291	589	(35)	11	(43)	–	813	522
Komunální klienti	16	8	–	(2)	–	–	22	6
Mezisoučet	3 081	4 018	(307)	(369)	(201)	(17)	6 205	3 124
Celkem	8 929	9 794	(2 074)	(1 299)	(620)	(17)	14 713	5 784

^{x)} naběhlé úrokové výnosy ze znehodnocených finančních pohledávek^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč

9. Cenné papíry k obchodování

mil. Kč	2010	2009
Obchodované dluhové cenné papíry	16 673	29 577
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 815	67
Celkem	18 488	29 644

V portfoliu cenných papírů k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 1 057 mil. Kč (2009: 1 916 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2 765	896
Emitované v ostatních měnách	–	–
Celkem	2 765	896
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	13 559	28 548
Emitované v ostatních měnách	349	133
Celkem	13 908	28 681
Dluhopisy celkem	16 673	29 577

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	653	16
Emitované v ostatních měnách	1 162	51
Celkem	1 815	67

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	16 309	28 463
Zahraničními státními institucemi	289	40
Finančními institucemi v České republice	–	21
Zahraničními finančními institucemi	60	93
Ostatními subjekty v České republice	–	824
Ostatními zahraničními subjekty	15	136
Celkem	16 673	29 577

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem určené k obchodování byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	2	1
Zahraničními finančními institucemi	953	4
Ostatními subjekty v České republice	420	6
Ostatními zahraničními subjekty	440	56
Celkem	1 815	67

10. Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	6 643	4 375
Neobchodované	1 389	1 761
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	1 555	1 231
Celkem	9 587	7 367

V tomto portfoliu jsou zahrnuty sekuritizované cenné papíry v hodnotě 1 389 mil. Kč (2009: 1 761 mil. Kč). S ohledem na skutečné ekonomické podmínky na finančních trzích došlo ke zvýšení hodnoty těchto cenných papírů a skupina zaznamenala zisk z přecenění CDO/CLO ve výši 131 mil. Kč (2009: zisk 369 mil. Kč), který je vykázán ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“ (viz bod 38 přílohy).

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem ani společně ovládanými podniky. Reálná hodnota těchto účastí není odvozena od tržní ceny, neboť tyto cenné papíry nejsou obchodovány na aktivním trhu. Reálná hodnota byla stanovena jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	777	108
Emitované v ostatních měnách	3 136	1 761
Celkem	3 913	1 869
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	417	399
Emitované v ostatních měnách	3 702	3 868
Celkem	4 119	4 267
Dluhopisy celkem	8 032	6 136

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 365	821
Emitované v ostatních měnách	190	410
Celkem	1 555	1 231

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	1 057	201
Finančními institucemi v České republice	1 991	–
Zahraničními finančními institucemi	4 893	5 750
Ostatními zahraničními subjekty	91	185
Celkem	8 032	6 136

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	1 365	821
Zahraničními finančními institucemi	190	410
Celkem	1 555	1 231

11. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2010	2009
Zajišťovací		
Měnové	–	–
Úrokové	723	605
Zajišťovací celkem	723	605
Nezajišťovací		
Měnové	3 073	5 122
Úrokové	11 789	11 674
Ostatní	436	274
Nezajišťovací celkem	15 298	17 070
Celkem	16 021	17 675

Zisk ze zajišťovacích derivátů za rok 2010 činil 294 mil. Kč (2009: 10 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2010 představovala 313 mil. Kč (2009: 10 mil. Kč).

12. Realizovatelné cenné papíry

mil. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	19 425	25 938
Neobchodované	–	–
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	375	2 287
Neobchodované	229	163
Celkem	20 029	28 388

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem ani společně ovládanými podniky.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	6 564	13 986
Emitované v ostatních měnách	1 702	1 824
Celkem	8 266	15 810
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	8 924	8 749
Emitované v ostatních měnách	2 235	1 379
Celkem	11 159	10 128
Dluhopisy celkem	19 425	25 938

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	536	915
Emitované v ostatních měnách	68	1 535
Celkem	604	2 450

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	12 905	19 710
Zahraničními státními institucemi	661	228
Finančními institucemi v České republice	2 550	2 605
Zahraničními finančními institucemi	1 974	2 370
Ostatními subjekty v České republice	1 136	876
Ostatními zahraničními subjekty	199	149
Celkem	19 425	25 938

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem na prodej byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	433	375
Zahraničními finančními institucemi	149	1 258
Ostatními subjekty v České republice	13	403
Ostatními zahraničními subjekty	9	414
Celkem	604	2 450

13. Cenné papíry držené do splatnosti

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Obchodované	128 977	111 977
Neobchodované	–	–
Celkem	128 977	111 977

V portfoliu cenných papírů držných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 22 821 mil. Kč (2009: 19 231 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	7 626	11 579
Emitované v ostatních měnách	1 677	2 672
Celkem	9 303	14 251
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	113 831	97 435
Emitované v ostatních měnách	5 843	291
Celkem	119 674	97 726
Dluhopisy celkem	128 977	111 977

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	105 743	80 226
Zahraničními státními institucemi	2 106	–
Finančními institucemi v České republice	6 944	8 411
Zahraničními finančními institucemi	12 762	21 540
Ostatními subjekty v České republice	795	1 300
Ostatními zahraničními subjekty	627	500
Celkem	128 977	111 977

14. Investice do nemovitostí

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Pořizovací cena		
K 1. lednu	14 005	13 727
Přeřazení z aktiv ve výstavbě (viz bod 15 přílohy)	1	1 690
Přírůstky	743	214
v tom:		
– z podnikových kombinací	683	–
– ostatní	60	214
Úbytky	(281)	(1 658)
Kurzové rozdíly	(100)	32
K 31. prosinci	14 368	14 005
Oprávky vč. znehodnocení		
K 1. lednu	(1 992)	(976)
Odpisy (viz bod 31 přílohy)	(243)	(236)
Znehodnocení (viz bod 38 přílohy)	(413)	(780)
Úbytky	19	–
Kurzové rozdíly	(6)	–
K 31. prosinci	(2 635)	(1 992)
Čistá účetní hodnota		
K 31. prosinci	11 733	12 013

Příjmy z nájmu investic do nemovitostí v roce 2010 činily 863 mil. Kč (2009: 857 mil. Kč). Provozní náklady těchto nemovitostí činily 251 mil. Kč (2009: 271 mil. Kč).

Položka „Úbytky“ zahrnuje v roce 2009 snížení hodnoty investic do nemovitostí o odloženou daň ve výši 1 726 mil. Kč (viz bod 26 přílohy). Tento postup je v souladu se záměrem vedení v budoucnu prodat tento majetek formou prodeje společnosti, nikoli formou prodeje jednotlivých nemovitostí.

V případě, že má skupina závazek zajistit údržbu, je povinna plnit tento závazek až do data prodeje.

Reálná hodnota investic do nemovitostí k 31. prosinci 2010 činila 12 353 mil. Kč (2009: 12 513 mil. Kč). Zástavy na úvěry na financování investic do nemovitostí v roce 2010 dosáhly výše 4 767 mil. Kč (2009: 4 589 mil. Kč).

15. Aktiva ve výstavbě

mil. Kč	2010	2009
K 1. lednu	4 921	5 862
v tom:		
– zásoby	4 735	3 827
– investice do nemovitostí	186	2 035
Výstavba	46	1 775
z toho: kapitalizované úroky	24	463
Znehodnocení (viz bod 38 přílohy)	(390)	(618)
Prodej hotových budov	(944)	(408)
Reklasifikace do investic do nemovitostí (viz bod 14 přílohy)	(1)	(1 690)
K 31. prosinci	3 632	4 921
z toho:		
– zásoby	3 526	4 735
– investice do nemovitostí	106	186

Aktiva ve výstavbě zahrnují jak nedokončené investice do nemovitostí oceňované pořizovací cenou sníženou o případné znehodnocení, tak nedokončené budovy oceňované jako zásoby.

Zástavy na úvěry na financování investic do nemovitostí v roce 2010 dosáhly výše 1 898 mil. Kč (2009: 1 846 mil. Kč).

16. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2009	18 765	11 086	29 851
Přírůstky	852	743	1 595
Úbytky	(101)	(1 810)	(1 911)
K 31. prosinci 2009	19 516	10 019	29 535
Přírůstky	841	1 116	1 957
Úbytky	(98)	(1 617)	(1 715)
K 31. prosinci 2010	20 259	9 518	29 777
Oprávky vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2009	(5 795)	(8 655)	(14 450)
Odpisy (viz bod 37 přílohy)	(630)	(824)	(1 454)
Znehodnocení (viz bod 38 přílohy)	(19)	(10)	(29)
Úbytky	7	1 782	1 789
K 31. prosinci 2009	(6 437)	(7 707)	(14 144)
Odpisy (viz bod 37 přílohy)	(711)	(799)	(1 510)
Znehodnocení (viz bod 38 přílohy)	(12)	(2)	(14)
Úbytky	306	1 600	1 906
K 31. prosinci 2010	(6 854)	(6 908)	(13 762)
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2009	13 079	2 312	15 391
K 31. prosinci 2010	13 405	2 610	16 015

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2010 zahrnují 1 005 mil. Kč (2009: 1 169 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 620 mil. Kč (2009: 6 361 mil. Kč).

17. Nehmotný majetek

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2009	43	6 052	6 853	12 948
Přírůstky	–	45	744	789
Úbytky	–	(125)	(430)	(555)
Převody	–	279	(279)	–
K 31. prosinci 2009	43	6 251	6 888	13 182
Přírůstky	–	41	926	967
Úbytky	–	(152)	(65)	(217)
Převody	–	546	(546)	–
K 31. prosinci 2010	43	6 686	7 203	13 932
Oprávky vč. znehodnocení a opravné položky				
K 1. lednu 2009	(9)	(3 593)	(5 595)	(9 197)
Odpisy (viz bod 37 přílohy)	–	(891)	(396)	(1 287)
Znehodnocení (viz bod 38 přílohy)	–	(1)	–	(1)
Úbytky	–	346	208	554
K 31. prosinci 2009	(9)	(4 139)	(5 783)	(9 931)
Odpisy (viz bod 37 přílohy)	–	(844)	(251)	(1 095)
Znehodnocení (viz bod 38 přílohy)	–	–	(6)	(6)
Úbytky	–	152	65	217
K 31. prosinci 2010	(9)	(4 831)	(5 975)	(10 815)
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2009	34	2 112	1 105	3 251
K 31. prosinci 2010	34	1 855	1 228	3 117

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2010 zahrnuje 973 mil. Kč (2009: 705 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 6 210 mil. Kč (2009: 5 309 mil. Kč).

18. Ostatní aktiva

mil. Kč	2010	2009
Příjmy příštích období	3 546	3 276
v tom:		
– úroky z pohledávek za bankami a klienty	99	177
– kupony dluhopisů	3 271	2 951
– poplatky	176	148
Náklady příštích období	1 867	1 896
Různé pohledávky	1 207	1 709
Dohadné účty aktivní	647	701
Státní podpora	1 203	2 556
Jiná aktiva	1 027	1 517
Pohledávky z factoringových operací	1 284	1 225
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	435	314
Celkem	11 216	13 194

Pohledávka vyplývající z nároku na státní podporu představuje nárok účastníků stavebního spoření, které je poskytováno Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s. Státní podpora je účastníkům poskytována Ministerstvem financí České republiky, je počítána na základě výše klientských vkladů na konci roku a je limitována na jednoho účastníka částkou 4 500 Kč, resp. 3 000 Kč u smluv uzavřených po 1. lednu 2005 (viz bod 20 přílohy).

19. Závazky k bankám

mil. Kč	2010	2009
Loro účty (viz bod 41 přílohy)	4 682	1 922
Termínované vklady	30 481	16 906
Přijaté úvěry	17 051	28 606
Celkem	52 214	47 434

K 31. prosinci 2010 skupina přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 11 807 mil. Kč (2009: 13 895 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 11 582 mil. Kč (2009: 13 734 mil. Kč).

20. Závazky ke klientům

mil. Kč	2010	2009
Veřejný sektor	45 824	46 254
Běžné účty	44 315	43 811
Termínované vklady	1 509	2 443
Korporátní klientela	107 804	98 991
Běžné účty	92 635	78 633
Termínované vklady	13 556	20 358
Ostatní závazky	1 613	–
Obyvatelstvo	507 446	498 176
Běžné účty	213 112	218 123
Termínované vklady	55 198	61 304
Úsporné vklady	198 703	183 282
Ostatní závazky	40 433	35 467
Celkem	661 074	643 420

V položkách „Ostatní závazky“ jsou zahrnuty zejména úložky penzijního připojištění, závazky ze zrušených vkladů, z vkladů na anonymních vkladních knížkách a přijaté úvěry od klientů v repo.

K 31. prosinci 2010 skupina přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 789 mil. Kč (2009: 693 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 779 mil. Kč (2009: 667 mil. Kč).

21. Závazky v reálné hodnotě

mil. Kč	2010	2009
Vklady klientů	9 212	4 109
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 228	1 947
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	591	2 072
Závazky z krátkých prodejů – akcie	27	1
Celkem	12 058	8 129

Skupina emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů“:

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2010 mil. Kč	2009 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701237	únor 2007	duben 2011	x)	287	289
Dluhopisy	CZ0003701278	březen 2007	březen 2010	xx)	–	740
Dluhopisy	CZ0003701351	září 2007	září 2011	x)	284	285
Dluhopisy	CZ0003701518	duben 2008	květen 2011	x)	294	291
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	229	237
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xxx)	61	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xxx)	51	51
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xxx)	149	–
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xxx)	873	–
Celkem					2 228	1 947

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

xx) Výnos je závislý na vývoji spotového kurzu EUR/PLN.

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

Emise ISIN CZ0003701237, CZ0003701351, CZ0003701518, CZ0003701690, CZ0003701955, CZ0003701963, CZ0003702284 a CZ0003702474 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Obdobně byla emise ISIN CZ0003701278 vydána jako strukturovaný dluhopis, jehož výnos je odvozený od vývoje spotového kurzu EUR/PLN.

Emise ISIN CZ0003701278 je obchodována na regulovaném trhu BCPP, ostatní emise obchodovány nejsou.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

mil. Kč	2010	2009
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	(1)	24
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	8	39
Celkem	7	63
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	118	78
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	(12)	(8)
Celkem	106	70

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým datům.

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) je stanovena jako rozdíl mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému datu po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

22. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

mil. Kč	2010	2009
Zajišťovací		
Měnové	128	290
Úrokové	47	66
Zajišťovací celkem	175	356
Nezajišťovací		
Měnové	1 896	3 440
Úrokové	12 124	12 242
Ostatní	479	374
Nezajišťovací celkem	14 499	16 056
Celkem	14 674	16 412

23. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nomi- nální úroková míra	2010 mil. Kč	2009 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000524	květen 2005	květen 2010	4,50 %	–	1 909
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000573	červen 2005	červen 2010	4,05 %	–	1 801
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	5 015	5 075
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 565	4 615
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	1 112	1 129
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 020	1 026
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	796	796
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	1 025	1 044
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	757	759
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 569	1 596
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	1 496	1 504
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	571	280
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 048	2 071
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	455	460
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 255	5 312
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001613	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	–	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	2 514	2 522
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	808	308
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 496	1 401
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	806	354
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002157	listopad 2009	květen 2011	0,25 %	996	133
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	471	61
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 335	193
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	pohyblivá	1 252	1 253
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	555	557
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	235	227
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	276	267
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	931	820
Dluhopis	CZ0003701781	prosinec 2008	prosinec 2010	0,50 %	–	982
Dluhopis	CZ0003701948	duben 2009	říjen 2010	xxx)	–	489
Dluhopis	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xxx)	530	512
Dluhopis	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xxx)	440	424
Dluhopis	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xxx)	488	473
Dluhopis	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	1 746	444
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	1 039	–
Dluhopis	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	602	–
Dluhopis	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá úr. sazba	1 298	–
Depozitní směnky					1 531	1 453
Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů					1 025	869
Celkem					46 058	43 119

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xxx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisů.

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

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 9 925 mil. Kč (2009: 11 676 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

V roce 2009 byly emise dluhopisů ISIN CZ0003700767 a CZ0003701047 přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajišťovaného rizika, neboť jsou zajištěny proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. V roce 2010 bylo

zajištění proti úrokovému riziku zrušeno. Z celkové účetní hodnoty se 63 mil. Kč (2009: 88 mil. Kč) vztahuje k ukončenému zajišťovacímu vztahu.

Emise ISIN CZ0003701054 a CZ0003701062 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise HZL ISIN CZ0002001126, CZ0002001613, CZ0002001639, CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002132, CZ0002002157, CZ0002002165, CZ0002002173 a dluhopisu ISIN CZ0003701781, CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušných emisí ve výše uvedené tabulce vyplývá z rozdílu v ocenění a z eliminace dluhopisů držených subjekty ve skupině.

24. Rezervy

mil. Kč	Rezervy na soudní spory spojené s úvěrovými případy	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy	Rezervy k úvěrovým rizikům celkem	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2009	1 457	187	1 644	575	2 219
Tvorba rezerv	33	95	128	53	181
Rozpuštění rezerv	(10)	(13)	(23)	(20)	(43)
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 33 přílohy)	23	82	105	33	138
Použití rezerv	(6)	–	(6)	(1)	(7)
Reklasifikace	–	–	–	(310)	(310)
K 31. prosinci 2009	1 474	269	1 743	297	2 040
Tvorba rezerv	47	192	239	127	366
Rozpuštění rezerv	(37)	(39)	(76)	(61)	(137)
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 33 přílohy)	10	153	163	66	229
Použití rezerv	–	(77)	(77)	(47)	(124)
K 31. prosinci 2010	1 484	345	1 829	316	2 145

Rezervy na soudní spory spojené s úvěrovými případy a rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy se tvoří na specifická rizika vyplývající z neukončených soudních sporů týkajících se úvěrových případů a na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na soudní spory, na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika.

Rezerva na vypořádání věrnostního programu vytvořená v minulých letech byla v roce 2009 reklasifikována do výnosů příštích období.

25. Ostatní pasiva

mil. Kč	2010	2009
Výdaje příštích období	1 304	1 800
v tom:		
– úroky ze závazků vůči bankám	120	46
– úroky ze závazků vůči klientům	422	816
– úroky z emitovaných dluhopisů	621	585
– poplatky	13	20
– ostatní	128	333
Výnosy příštích období	977	789
Závazky z věrnostního programu	406	599
Různí věřitelé	2 253	3 323
Závazky z factoringových operací	447	359
Závazky z obchodování s cennými papíry	484	3 537
Závazky z platebního styku	1 083	1 784
Dohadné účty pasivní	3 520	4 403
Ostatní závazky	729	627
Celkem	11 203	17 221

Dohadné účty pasivní představují převážně dohadné položky na odměny zaměstnanců a vedení, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů. Výnosy příštích období zahrnují především časově rozlišené provize a poplatky vztahující se k pohledávkám za klienty z titulu efektivní úrokové míry.

26. Odložená daň

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % v závislosti na předpokládaném roce uplatnění příslušné pohledávky či závazku (2009: 20 %), resp. 5 % pro Penzijní fond České spořitelny, a.s. (2009: 5 %).

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné v průběhu následujících 5 let v celkové částce 2 243 mil. Kč (2009: 2 380 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2010	2009 upraveno
K 1. lednu upraveno	442	(948)
Změna z akvizic a změna nekontrolních podílů	26	(17)
Ostatní pohyby (viz bod 14 přílohy)	–	1 726
Změna stavu za období – vlastní kapitál (viz bod 40 (b) přílohy)	(54)	(162)
Změna stavu za období – výnos/(náklad) (viz bod 40 (a) přílohy)	77	(157)
Čistý stav k 31. prosinci – pohledávka/(závazek)	491	442

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Odložené daňové pohledávky		
Přenesená daňová ztráta z minulých let	95	89
Daňové neodčitelné rezervy a opravné položky	463	235
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů (viz bod 30 přílohy)	25	79
Znehodnocení investic do nemovitostí	125	193
Dohadné položky na sociální a zdravotní pojištění	87	108
Ostatní dočasné rozdíly	283	312
	1 077	1 016
Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)	(389)	(353)
Celkem odložená daňová pohledávka (viz bod 17 přílohy)	688	663
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(271)	(173)
Ostatní dočasné rozdíly	(316)	(401)
	(586)	(574)
Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)	389	353
Celkem odložený daňový závazek (viz bod 25 přílohy)	(197)	(221)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	491	442

Položky odložené daně jsou započteny v rozsahu, ve kterém je to možné z hlediska příslušnosti ke stejnému daňovému úřadu (viz úpravu odložené daně výše).

Vliv odložených daňových pohledávek/závazků na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů. Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Přenesené daňové ztráty minulých let	6	(153)
Rezervy a opravné položky	228	(86)
Zrychlené daňové odpisy	(98)	7
Znehodnocení investic do nemovitostí	(69)	(146)
Ostatní dočasné rozdíly	10	221
Celkem	77	(157)
z toho: vliv změny sazby daně	–	(61)

27. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise v mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2010 v mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2009 v mil. Kč
CZ0003701005	16. května 2005	16. května 2015	6M PRIBOR + 0,46 %	3 000	–	2 724
CZ0003701187	2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR + 0,45 %	3 000	2 210	2 214
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p.a.	2 000	1 972	1 966
CZ0003701930	23. dubna 2009	23. dubna 2019	6M PRIBOR + 1,50 %	6 500	6 500	6 500
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	354	–
Celkem					11 036	13 404

Emise podřízených dluhopisů ISIN CZ0003701005 a CZ0003701187 byly vydány v zaknihované podobě a uvedeny na regulovaný trh BCPP. V případě, že banka nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení úvěru, stanovuje se sazba u těchto emisí jako součet 6M PRIBOR + marže + 1,4 % p.a. Marže je stanovena podle emisních podmínek těchto podřízených dluhopisů ve výši 0,46 %, resp. 0,45 %. Úrok je splatný pololetně za předcházející období. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek.

Emise CZ0003701906 a CZ0003701930 podřízených dluhopisů byly vydány v listinné podobě, dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem. Dluhopisy nejsou kotovány na žádném regulovaném trhu. Dluhopisy představují nezajištěný a nepodmíněný závazek. Úrokový výnos je splatný v případě emise CZ0003701906 jednou ročně zpětně, v případě emise CZ0003701930 dvakrát ročně zpětně. Banka je oprávněna na základě svého rozhodnutí dluhopisy předčasně splatit, a to ke dni 12. března 2014 (CZ0003701906) a 23. dubna 2014 (CZ0003701930) a ve výši 100 % jmenovité hodnoty dluhopisů spolu s naběhlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní). Nedojde-li k předčasnému splacení dluhopisů banky dle předchozí věty, bude v případě emise CZ0003701906 pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p.a., v případě emise CZ0003701930 bude úrokový výnos stanoven jako součet 6M PRIBOR + marže + 1,5 % p.a.

Dne 5. května 2005 (emise CZ0003701005), 13. září 2006 (emise CZ0003701187), 6. března 2009 (emise CZ0003701906), 21. dubna 2009 (emise CZ0003701930) a 18. března 2010 (emise CZ0003702342) ČNB vydala potvrzení, že vydané podřízené dluhopisy vyhovují všem regulatorním podmínkám a je možné je započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti (viz bod 41.5 přílohy). Emise CZ0003701005 byla v souladu s emisními podmínkami předčasně splacena ke dni 16. května 2010.

28. Nekontrolní podíly

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Zůstatek k 1. lednu upravený	267	537
Nekontrolní podíly na zisku běžného roku	(4)	(204)
Nekontrolní podíly na ostatních úplných ziscích a ztrátách	(24)	(33)
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	(75)	(50)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	3	17
Zůstatek k 31. prosinci	167	267

29. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2010		2009	
	Počet akcií	mil. Kč	Počet akcií	mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Celkem	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

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

Skupina řídí vlastní kapitál s cílem zajistit silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji obchodních činností skupiny s přihlédnutím na maximalizaci návratnosti kapitálu vloženého akcionáři a s důrazem na splnění všech regulatorních požadavků.

Kapitál skupiny se skládá zejména ze základního kapitálu, rezervních fondů, nerozděleného zisku, oceňovacích rozdílů a dodatkového kapitálu v podobě podřízeného dluhu.

30. Oceňovací rozdíly

Níže je uveden přehled oceňovacích rozdílů včetně nekontrolních podílů.

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry		Zajišťovací deriváty		Retranslační rezerva		Celkem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
K 1. lednu								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	(352)	(2 177)	–	–	–	–	(352)	(2 177)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	72	212	7	29	–	–	79	241
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny (retranslační rezerva)	–	–	–	–	(114)	(81)	(114)	(81)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	–	–	(37)	(121)	–	–	(37)	(121)
Zajištění peněžních toků	–	–	1	(109)	–	–	1	(109)
K 1. lednu celkem	(280)	(1 965)	(29)	(201)	(114)	(81)	(423)	(2 247)
Změny v průběhu roku								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	225	1 825	–	–	–	–	225	1 825
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	(25)	(140)	(29)	(22)	–	–	(54)	(162)
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny (retranslační rezerva)	–	–	–	–	(342)	(33)	(342)	(33)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	–	–	157	84	–	–	157	84
Zajištění peněžních toků	–	–	(1)	110	–	–	(1)	110
Změny v průběhu roku celkem	200	1 685	127	172	(342)	(33)	(15)	1 824
K 31. prosinci								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	(127)	(352)	–	–	–	–	(127)	(352)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	47	72	(22)	7	–	–	25	79
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny (retranslační rezerva)	–	–	–	–	(456)	(114)	(456)	(114)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	–	–	120	(37)	–	–	120	(37)
Zajištění peněžních toků	–	–	–	1	–	–	–	1
K 31. prosinci celkem	(80)	(280)	98	(29)	(456)	(114)	(438)	(423)

Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů účtované ve vlastním jmění penzijního fondu ve výši 362 mil. Kč k 31. 12. 2010 (244 mil. Kč k 31. 12. 2009) byly zahrnuty v oceňovacích rozdílech z realizovatelných cenných papírů. Dle české legislativy se při odúčtování daného realizovatelného cenného papíru odúčtuje oceňovací rozdíl do výkazu o zisku. 85 % celkového zisku penzijního fondu daného roku je pak distribuováno podílníkům penzijního fondu.

31. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Pohledávky za bankami	1 974	2 206
Pohledávky za klienty	30 117	30 429
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 8 přílohy)	912	620
Dluhové cenné papíry	6 093	6 865
v tom:		
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	231	473
– realizovatelné cenné papíry	701	1 219
– cenné papíry držené do splatnosti	5 161	5 173
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	231	473
v tom:		
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	87	94
– realizovatelné cenné papíry	52	79
Čistý zisk z investic do nemovitostí	620	621
z toho:		
– výnosy z nájemného	863	857
– odpisy (viz bod 14 přílohy)	(243)	(236)
Ostatní	58	74
Celkem	39 001	40 368

32. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2010	2009
Závazky k bankám	838	1 195
Závazky ke klientům	6 194	6 487
z toho: přeceňované na reálnou hodnotu	116	129
Emitované dluhopisy	1 312	1 393
z toho: přeceňované na reálnou hodnotu	–	14
Podřízený dluh	394	401
Celkem	8 738	9 476

33. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2010	2009
Tvorba rezerv za období (viz bod 24 přílohy)	(239)	(128)
Rozpuštění rezerv za období (viz bod 24 přílohy)	76	23
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezerv za období	(163)	(105)
Tvorba opravných položek za období (viz bod 8 přílohy)	(11 075)	(9 226)
Rozpuštění opravných položek za období (viz bod 8 přílohy)	1 468	731
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek	(9 607)	(8 495)
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek a rezerv za období	(9 770)	(8 600)
Odpisy úvěrů nekrytých použitými opravnými položkami	(76)	(93)
Výnosy z odepsaných pohledávek	69	69
Celkem	(9 777)	(8 624)

34. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2010	2009
Z úvěrových činností	4 481	3 912
Z platebního styku	7 822	7 352
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	201	568
Z operací s cennými papíry	762	408
Ze stavebního spoření	635	752
Z devizových operací	36	37
Z ostatních finančních činností	862	762
Celkem	14 799	13 791

35. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2010	2009
Na úvěrové činnosti	1 087	916
Na platební styk	953	816
Na operace s cennými papíry	132	124
Na stavební spoření	143	268
Na devizové operace	–	1
Na ostatní finanční činnosti	317	264
Celkem	2 632	2 389

36. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2010	2009
Realizované a nerealizované zisky z cenných papírů určených k obchodování	539	1 218
Deriváty	228	(315)
Operace s cizími měnami	2 117	2 022
Ostatní	107	439
Celkem	2 991	3 364

Česká spořitelna převedla k datu 4. února 2008 své obchodování na finančních trzích na nový model podle obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank, a to pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank k obchodům provedeným na vlastní účet banky. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je že, Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele VaR. Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

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

mil. Kč	2010	2009
Zisk z cizoměnových operací	308	413
Zisk z cenných papírů s pevným výnosem	382	492
Zisk z komoditních derivátů	3	1
Celkem	693	906

37. Všeobecné správní náklady

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2010	2009
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	5 991	6 169
Příspěvky na sociální zabezpečení	1 881	1 887
Ostatní náklady na zaměstnance	428	440
Celkem náklady na zaměstnance	8 300	8 496
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	2 664	3 159
Náklady na kancelářské prostory	1 803	1 736
Náklady na obchodní operace	1 359	1 369
Náklady na reklamu a marketing	966	903
Poradenství a právní služby	473	288
Jiné správní náklady	507	576
Celkem ostatní správní náklady	7 772	8 031
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 17 přílohy)	1 095	1 287
Odpisy hmotného majetku (viz bod 16 přílohy)	1 510	1 454
Celkem odpisy	2 605	2 741
Celkem	18 677	19 268

(b) Příjmy členů řídících a dozorčích orgánů

mil. Kč	2010	2009
Příjmy	150	170
Celkem	150	170

V celkové částce jsou zahrnuty příjmy členů řídících a dozorčích orgánů banky i ostatních společností zahrnutých do konsolidace.

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

mil. Kč	2010	2009
Představenstvo	6	7
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	10 744	10 843

Počty členů představenstva a dozorčí rady jsou uvedeny pouze za banku.

Program úpisu akcií ESOP je vyhlášen každoročně v květnu a umožňuje zaměstnancům banky upisovat akcie Erste Group Bank za zvýhodněnou cenu. Program ESOP 2010 se týkal všech zaměstnanců banky a jejích dceřiných společností. Maximálně mohl každý zaměstnanec upsat 200 kusů akcií Erste Group Bank (2009: 200 kusů). Cena akcie byla stanovena na základě průměrného kurzu v dubnu 2010 sníženého o 20% diskont, přičemž podmínkou pro získání diskontu je držba akcií po dobu jednoho roku. Programu se zúčastnilo celkem 238 (2009: 922) zaměstnanců, kteří upsalí 36 928 ks (2009: 144 832 ks) akcií.

Celková částka diskontu představovala 3 mil. Kč (2009: 20 mil. Kč).

38. Ostatní provozní náklady netto

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Rozpuštění ostatních rezerv (viz bod 24 přílohy)	61	20
Zisk z prodeje nemovitostí	147	208
Výnosy z ostatních služeb	79	82
Přijaté náhrady mank a škod	66	80
Rozpuštění opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	60	70
Výnosy z prodeje zboží	136	113
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	16	33
Jiné provozní výnosy	196	377
Ostatní provozní výnosy celkem	761	983
Tvorba ostatních rezerv (viz bod 24 přílohy)	(127)	(53)
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	(729)	(536)
Podíl klientů Penzijního fondu České spořitelny, a. s., na zisku	(686)	(390)
Ztráta z prodeje nemovitostí	(4)	(6)
Znehodnocení investic do nemovitostí (viz bod 14 přílohy)	(413)	(780)
Znehodnocení aktiv ve výstavbě (viz bod 15 přílohy)	(390)	(618)
Manka a škody, pokuty a penále	(111)	(90)
Tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	(153)	(226)
Náklady na prodej zboží	(140)	(110)
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	(36)	(63)
Jiné provozní náklady	(412)	(64)
Ostatní daně	(79)	(77)
Ostatní provozní náklady celkem	(3 280)	(3 013)
Zisky/(ztráty) z prodeje cenných papírů držených do splatnosti	114	–
Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	(83)	97
Zisky z prodeje realizovatelných cenných papírů	194	406
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	–	(644)
Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí	(14)	165
Celkem ostatní provozní náklady netto	(2 308)	(2 006)

V položce „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování“ je zahrnut zisk z přecenění strukturovaných cenných papírů v hodnotě 131 mil. Kč (2009: zisk 369 mil. Kč) – viz bod 10 přílohy.

39. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2010	2009
Realizovatelná finanční aktiva		
Zisky/(ztráty) v průběhu roku	461	2 171
Reklasifikační úpravy do výkazu o zisku	(236)	(346)
z toho: znehodnocení	–	(644)
Celkem	225	1 825
Zajištění peněžních toků		
Zisky/(ztráty) v průběhu roku	81	125
Reklasifikační úpravy do výkazu o zisku	(82)	(15)
Celkem	(1)	110

40. Daň z příjmů

(a) Výkaz o zisku

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Daň z příjmu splatná	(2 688)	(3 167)
– pokračující činnosti	(2 688)	(3 167)
– ukončované činnosti	–	–
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně (viz bod 25 přílohy)	77	(157)
– pokračující činnosti	77	(157)
– ukončované činnosti	–	–
Celkem	(2 611)	(3 324)

(b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2010	2009
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	(29)	(17)
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	(24)	(140)
Efektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacích nástrojů v zajištění peněžních toků	(1)	(5)
Celkem	(54)	(162)

Daň ze zisku skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v zemi banky, následujícím způsobem:

mil. Kč	2010	2009 upraveno
Zisk před zdaněním	14 659	15 760
– pokračující činnosti	14 659	15 760
– ukončované činnosti	–	–
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 % (2009: 20 %)	2 785,0	3 152,0
Výnosy nepodléhající zdanění	(754)	(608)
Daňově neodčitelné náklady	516	724
Použité slevy na dani a zápočty včetně použití daňové ztráty	102	(4)
Daň z příjmů dle výsledných daňových přiznání za minulé období	(39)	60
Daň z příjmů celkem	2 611	3 324
Efektivní sazba daně	17,81 %	21,09 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 26 přílohy.

41. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích tvoří následující položky:

mil. Kč	2010	2009
Peněžní prostředky (viz bod 5 přílohy)	20 362	20 651
Nostro účet u ČNB (viz bod 5 přílohy)	491	1 079
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	1 477	5 480
Nostro účty (viz bod 6 přílohy)	563	528
Loro účty (viz bod 19 přílohy)	(4 682)	(1 922)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	18 211	25 816

42. Finanční nástroje

Skupina rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly Basel II dle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. ve znění vyhlášky 282/2008 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 123/2007“). Skupina používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 43 přílohy).

Tabulka níže představuje porovnání mezi třídami vykázaných finančních aktiv a pasiv podle IFRS 7 a mezi kategoriemi finančních aktiv a pasiv podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých třídách je následující:

K 31. 12. 2010	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Investice držené do splatnosti	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	Finanční pasiva oceněná reálnou hodnotou
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	25 767					
Pohledávky za bankami	174 947					
Pohledávky za klienty	440 750					
Cenné papíry k obchodování			18 488			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			9 587			
Deriváty			16 021			
– obchodní			15 298			
– zajišťovací			723			
Realizovatelné cenné papíry				20 029		
Cenné papíry držené do splatnosti		128 977				
Ostatní aktiva	7 675					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					52 214	
Závazky ke klientům					661 074	
Závazky v reálné hodnotě						12 058
Deriváty						14 674
– obchodní						14 499
– zajišťovací						175
Emitované dluhopisy					46 058	
Ostatní pasiva					5 571	
Podřízený dluh					11 036	

K 31. 12. 2009	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Investice držené do splatnosti	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	Finanční pasiva oceněná reálnou hodnotou
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	29 371					
Pohledávky za bankami	126 506					
Pohledávky za klienty	454 479					
Cenné papíry k obchodování			29 644			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			7 367			
Deriváty			17 675			
– obchodní			17 070			
– zajišťovací			605			
Realizovatelné cenné papíry				28 388		
Cenné papíry držené do splatnosti		111 977				
Ostatní aktiva	9 080					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					47 434	
Závazky ke klientům					643 420	
Závazky v reálné hodnotě						8 129
Deriváty						16 412
– obchodní						16 056
– zajišťovací						356
Emitované dluhopisy					43 119	
Ostatní pasiva					10 803	
Podřízený dluh					13 404	

43. Řízení rizik

Obchodováním s finančními nástroji se skupina vystavuje finančním rizikům. Nejvýznamnějším finančním rizikem je úvěrové (kreditní) riziko. Investiční portfolio skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě tržního portfolia se sledují tzv. tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Všechny operace s finančními nástroji provází riziko operací.

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

- úsek právní služby a compliance,
- úsek centrálního řízení rizik,
- úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis,
- úsek kontroly úvěrového rizika a řízení portfolia a
- úsek bezpečnost.

Úsek centrálního řízení rizik je dále rozdělen na odbor řízení rizik na finančních trzích, oddělení operačních rizik a oddělení ekonomického kapitálu.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván

osobami nezávislými na obchodních útvarech. Úsek kontroly úvěrových rizik a managementu úvěrového portfolia banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolia dceřiných společností. Řízení tržních rizik provádí v celé skupině banka.

Interní audit banky jednou ročně ověřuje vnitřní řídicí a kontrolní systém.

43.1 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

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

a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka⁵ (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky vyhodnoceno jako nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucenou restrukturalizaci apod.), a pohledávky se selháním dlužníka⁶ (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami, nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 15 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina sleduje rizikové parametry (PD⁷, LGD⁸, CCF⁹). PD je dále sledováno na jednotlivých stupních interního ratingu.

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

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

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi a osobami samostatně výdělečně činnými a dále pohledávky za fyzickými osobami podnikateli, za malými firmami s ročním obratem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE, pohledávky z úvěrů stavebního spoření, pohledávky ze splátkového prodeje, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a leasingové pohledávky. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obratem 30 až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, factoringové pohledávky a leasingové pohledávky. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.
- Pohledávky specifických produktů poskytovaných dceřinými

společnostmi jsou specializované finanční produkty, které mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifikům. Patří mezi ně především factoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření.

Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované členění portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 123/2007, kterou se implementují pravidla Basel II.

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

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

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group, nebo na úrovni banky),
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obratem 30 až 1 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféře,
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

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

Individuálně nevýznamné pohledávky včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 15 produktových portfolií (např. hypoteční úvěry fyzickým osobám, hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní). Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle Basel II.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina využívá informací z externích informačních zdrojů, např. Credit Bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. Míra rizika v tomto smyslu je v interním ratingu promítnuta jako pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Tato míra je v souladu s definicí kapitálových požadavků formulovaných ve vyhlášce ČNB č. 123/2007 (Basel II).

⁵ non-default

⁶ default

⁷ pravděpodobnost selhání

⁸ ztráta z úvěrů v selhání

⁹ úvěrový konverzní faktor

Skupina přiřazuje interní rating pro všechny pohledávky z úvěrového styku s klienty, ale i ostatním finančním nástrojům. Skupina používá ratingovou škálu 13 stupňů pro klienty bez selhání a jednu skupinu pro klienty se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob domácností je používána škála 8 + R.

Jednotlivé segmenty (třídy) klientů podle Basel II mají různé ratingové nástroje, přičemž všechny jsou skupinovým standardem Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu, založen na externím ratingu kombinovaným s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Obdobně jako korporátní klienti, v úvahu se bere i bonita vlastníka/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Pro všechny segmenty skupina provádí pravidelné revize ratingu. Pro segmenty bankovní, korporátní a územně samosprávních celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty je vyvinut tzv. behaviorální rating, kde skupina na měsíční bázi aktualizuje rating klienta na základě jeho aktivit a delikvence.

Kromě výše uvedeného interního ratingu skupina přiděluje skupiny rizikivosti jednotlivým aktivům z úvěrového vztahu dle vyhlášky ČNB č. 123/2007. V souladu s touto vyhláškou skupina vede 5 skupin rizikivosti, počínaje skupinou standardních, sledovaných, nestandardních a pochybných a konče ztrátovými pohledávkami.

Skupina využívá i nezávislých externích ratingů renomovaných ratingových agentur. Na základě historické zkušenosti skupina stanovila převodní můstek mezi vlastními interními ratingy a externími ratingy (viz bod 43.1).

V souladu s regulačními požadavky Basel II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací úsekem kontrolování úvěrového rizika a řízení portfolia a interním auditem. Kromě toho jsou ratingové nástroje pravidelně upravovány na základě měnících se ekonomických podmínek a záměrů skupiny, na základě validací (testů konzistence výsledků) a testů výkonnosti prováděných úsekem kontrolování úvěrového rizika a řízení portfolia.

Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti zařazené do konsolidačního celku. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing, a. s., Factoring České spořitelny, a. s., a brokerjet České spořitelny, a. s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky

spjaté skupině dlužníků při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před rizikem koncentrace. Riziko koncentrace se měří prostřednictvím výše neočekávané ztráty 20 skupin (metodologie Value at Risk měřená podle metodiky Creditmetrics s horizontem 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95% kvantilu rozdělení ztrát), vůči nimž má skupina největší expozici, a několika dalších ukazatelů (zejména výše angažovanosti vůči ekonomicky spjatým subjektům), pro které jsou nastaveny limity. VaR 20 skupin, vůči nimž má banka největší expozici, se v roce 2010 ve srovnání s rokem 2009 výrazně snížil z 5,6 % na 4,5 %, rovněž se snížily očekávané ztráty z 3,8 % na 2,1 %, a to díky pozitivnímu dopadu větší diverzifikace portfolia mezi jednotlivými skupinami klientů a odvětví.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření skupiny a rizikivosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení úvěrových rizik a úvěrový servis.

Rizikové parametry

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfoliových rizik, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny. Pro určení rizikových parametrů PD, LGD a CCF používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a jsou předmětem kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

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

Opravné položky na úvěrové ztráty

Skupina vytváří opravné položky na realizované úvěrové ztráty (incurred losses). Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardy IAS 39. Při určování výše ztráty jsou využívány upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel Basel II.

Opravné položky na úvěrové ztráty se počítají pro všechny znehodnocené pohledávky. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika obchodního portfolia

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím limitů schvalovaných pro jednotlivé protistrany.

Zajištění

Zajištění je ve skupině považováno za aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je prevencí a ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj splácení. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů a skladba zajištění závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích skupiny a na odborném posouzení odpovědným zaměstnancem, vždy s přihlédnutím k možnosti bezproblémové realizace zajištění.

Hodnota zajištění se stanoví oceněním tržní cenou (nominální hodnota zajištění), které se stanoví na základě platné legislativy. Je-li v konkrétním obchodním případě k dispozici více tržních cen zajištění stanovených různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nižší, případně nejnižší z nich.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní Metodika oceňování nemovitostí pro účely úvěrového řízení včetně úvěrů hypotečních v České spořitelně.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí aplikací koeficientu zajištění podle katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientu

zajištění, resp. realizovatelné (reálné) hodnoty zajištění je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce atd. a vždy na základě fyzické dohlídky/prohlídky. Znalecký posudek/odhad musí být vždy přezkoumatelný. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a pro daný případ významných okolností a podkladů;
- pojištění a zástava pohledávky z pojistného plnění ve prospěch skupiny;
- možnosti realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísní;
- porovnání s trendem na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována při pravidelném monitoringu klientů¹⁰. U portfolií úvěrových produktů s velkým počtem zástav jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace realizovatelné hodnoty zajištění.

Skupina dále sleduje pravidelně loan-to-value ratio hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Credit risk pricing

Při určování rizikových přírážek pro různé typy protistran a obchodů skupina vychází z pozorovaných hodnot rizikových parametrů PD, LGD a CCF. Při výpočtu přírážek jsou dále brány v úvahu změny makroekonomického prostředí a změny úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 43.1 (b) přílohy.

¹⁰ credit review

(a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

mil. Kč	2010	2009
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	5 404	8 720
Pohledávky za bankami	174 947	126 506
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	440 750	454 479
a) úvěry fyzickým osobám	240 825	246 263
– kontokorentní úvěry	6 875	6 072
– kreditní karty	5 224	4 530
– ostatní úvěry	68 064	73 852
– hypoteční úvěry	115 780	116 539
– úvěry ze stavebního spoření	44 213	44 952
– finanční leasing	165	318
– úvěry na nákup cenných papírů	504	–
b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	53 117	55 051
– kontokorentní úvěry	2 506	2 728
– ostatní úvěry	19 800	21 434
– hypoteční úvěry	22 406	21 924
– komunální úvěry	8 393	8 949
– úvěry ze stavebního spoření	12	16
c) úvěry korporátním klientům	146 808	153 165
– velké korporace	44 954	43 839
– malé a střední podniky (SME)	54 686	54 933
– korporátní hypotéky	28 879	34 919
– komunální klienti	12 484	12 795
– factoring	1 740	1 535
– finanční leasing	4 065	5 144
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 021	17 675
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– dluhové cenné papíry k obchodování	16 673	29 577
– dluhové cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	8 032	6 136
Dluhové realizovatelné cenné papíry	19 425	25 938
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	128 977	111 977
Naběhlé úroky zahrnuté v ostatních aktivech	3 546	3 276
Různé pohledávky v ostatních aktivech	1 207	1 709
Pohledávky z factoringových operací v ostatních aktivech	1 284	1 225
Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	435	314
Státní podpora zahrnutá v ostatních aktivech	1 203	2 556
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	16 688	17 618
Nečerpané úvěrové přísliby	66 505	75 740
Celkem	901 097	883 446

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2010 a 2009 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné způsoby zajištění. Rozvahová aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 68 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2009: 66 %); 19 % představují investice do dluhových cenných papírů (2009: 20 %).

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

mil. Kč	2010	2009
Pohledávky za bankami	124 453	78 392
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	273 781	251 363
– úvěry fyzickým osobám	143 917	133 676
– úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	28 586	27 938
– úvěry korporátním klientům	101 278	89 749
Celkem	398 234	329 755

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu zajištění, nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnoty zajištění jsou uvedeny v bodě 3.2 (i) přílohy.

(b) Rozložení úvěrového rizika podle odvětví

Přehled pohledávek za klienty a bankami a dluhových cenných papírů podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti skupiny:

mil. Kč	2010		2009	
Finanční instituce	256 547	28 %	213 925	24 %
Obyvatelstvo	276 694	30 %	277 408	31 %
Obchod	39 333	4 %	40 368	5 %
Energetika	9 059	1 %	12 658	1 %
Státní instituce	151 156	16 %	138 025	15 %
Veřejný sektor	16 050	2 %	16 747	2 %
Stavebnictví	21 412	2 %	18 637	2 %
Hotely, veřejné stravování	3 811	1 %	3 887	1 %
Činnosti v oblasti nemovitostí a ostatní podnikatelské činnosti	85 230	9 %	61 185	7 %
Zpracovatelský průmysl	52 461	6 %	56 186	6 %
Ostatní	4 437	1 %	53 329	6 %
Celkem	916 193	100 %	892 355	100 %

Vzhledem k rozložení úvěrového rizika rozvahových a podrozvahových položek uvedeného tabulce 43.1 (a) nejsou zde zahrnuty položky „Různé pohledávky“, „Factoringové pohledávky“, „Pohledávky z obchodování z cennými papíry“ a „Státní podpora zahrnutá v ostatních aktivech“. Dále pohledávky za klienty nejsou sníženy o opravné položky.

Geografické rozložení aktiv a pasiv je uvedeno v bodě 46 (b) přílohy.

(c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)		Celkem
Odpovídá externímu ratingu S&P	AAA až BB+	BB až B	B– až CC	C a nižší	
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
Kontokorentní úvěry	5 758	718	391	340	7 207
Kreditní karty	4 513	491	272	159	5 435
Ostatní úvěry	59 600	6 733	4 247	3 965	74 545
Hypotéky	104 875	6 771	2 675	3 132	117 453
Úvěry ze stavebního spoření	39 771	3 085	974	1 252	45 083
Leasing	156	13	5	13	187
Úvěry na nákup cenných papírů	504	–	–	–	504
MSE					
Kontokorentní úvěry	2 012	495	24	69	2 600
Hypoteční úvěry	17 968	3 657	137	1 380	23 142
Ostatní úvěry	22 613	6 651	421	3 362	33 047
Úvěry ze stavebního spoření	14	1	–	–	16
Leasing	380	415	36	180	1 010
Úvěry korporátním klientům					
Velké korporace	25 715	11 719	2 072	3 063	42 569
SME	21 662	30 620	3 182	5 538	61 002
Hypotéky	21 724	3 364	1 417	5 298	31 802
Factoring	179	569	652	340	1 740
Ostatní	9 180	3 346	63	43	12 632
Pohledávky za klienty celkem	336 624	78 647	16 569	28 135	459 975
Pohledávky za bankami celkem	174 356	591	–	–	174 947
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	16 837	246	–	–	17 083
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 286	53	1	–	7 340
– realizovatelné cenné papíry	16 516	316	–	–	16 832
– cenné papíry držené do splatnosti	123 005	627	–	–	123 632
Cenné papíry bez externího ratingu					
– cenné papíry k obchodování	1 391	–	–	15	1 406
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 509	738	–	–	2 247
– realizovatelné cenné papíry	3 195	–	–	2	3 197
– cenné papíry držené do splatnosti	4 344	1 000	–	–	5 344
Cenné papíry celkem	174 083	2 980	1	17	177 081
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 727	1 051	175	68	16 021

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)		Celkem
Odpovídá externímu ratingu	AAA až BB+	BB až B	B– až CC	C a nižší	
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
Kontokorentní úvěry	4 994	672	495	257	6 418
Kreditní karty	3 868	412	255	200	4 735
Ostatní úvěry	63 423	6 202	4 315	3 607	77 546
Hypotéky	106 395	6 027	3 048	2 316	117 786
Úvěry ze stavebního spoření	40 567	3 141	520	1 265	45 493
Leasing	282	20	6	40	349
Úvěry na nákup cenných papírů	475	–	–	–	475
MSE					
Kontokorentní úvěry	2 033	686	31	184	2 934
Hypoteční úvěry	18 400	2 764	119	1 132	22 415
Ostatní úvěry	23 574	5 855	334	2 084	31 847
Úvěry ze stavebního spoření	17	1	–	–	18
Leasing	1 278	221	64	426	1 989
Úvěry korporátním klientům					
Velké korporace	33 071	10 205	1 470	4 687	49 434
SME	24 078	29 496	4 768	4 053	62 395
Hypotéky	20 825	5 661	1 457	2 805	30 748
Factoring	111	893	237	293	1 535
Ostatní	9 965	3 021	69	19	13 074
Pohledávky za klienty celkem	353 357	75 277	17 189	23 369	469 192
Pohledávky za bankami celkem	124 267	2 239	–	–	126 506
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	28 930	–	5	–	28 935
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 811	22	110	–	6 943
– realizovatelné cenné papíry	24 401	31	157	–	24 589
– cenné papíry držené do splatnosti	106 898	–	–	–	106 898
Cenné papíry bez externího ratingu					
– cenné papíry k obchodování	572	137	–	–	709
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	349	75	–	–	424
– realizovatelné cenné papíry	3 782	15	–	2	3 799
– cenné papíry držené do splatnosti	5 079	–	–	–	5 079
Cenné papíry celkem	176 822	280	272	2	177 376
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15 962	1 134	299	280	17 675

(d) Úvěry po splatnosti

K 31. prosinci 2010 a 2009 vykazuje skupina následující úvěry po splatnosti, které však nejsou individuálně znehodnoceny:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem	Hodnota zajištění
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi					
Kontokorentní úvěry	81	61	32	174	–
Kreditní karty	557	55	32	644	–
Ostatní úvěry	3 612	926	441	4 979	523
Hypoteční úvěry	581	1 009	433	2 023	1 527
Úvěry ze stavebního spoření	1 666	510	208	2 384	787
Finanční leasing	9	2	–	12	11
Mezisoučet	6 506	2 563	1 146	10 215	2 848
MSE					
Kontokorentní úvěry	23	15	8	46	5
Ostatní úvěry	638	426	343	1 407	551
Hypoteční úvěry	62	202	185	449	361
Úvěry ze stavebního spoření	16	–	–	16	7
Komunální úvěry	–	–	–	–	–
Finanční leasing	85	19	4	108	105
Mezisoučet	824	662	540	2 027	1 029
Retailové pohledávky celkem	7 330	3 226	1 686	12 242	3 877
Úvěry právnickým osobám					
Korporátní klienti	419	–	–	419	271
SME	1 060	369	124	1 553	1 111
Korporátní hypotéky	35	409	40	484	398
Komunální klienti	10	–	–	10	10
Korporátní pohledávky celkem	1 524	778	164	2 466	1 790
Celkem	8 855	4 004	1 850	14 708	5 667

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem	Hodnota zajištění
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi					
Kontokorentní úvěry	81	63	36	180	–
Kreditní karty	560	56	24	640	–
Ostatní úvěry	4 196	967	464	5 627	573
Hypoteční úvěry	495	1 214	511	2 220	1 804
Úvěry ze stavebního spoření	865	269	115	1 249	406
Finanční leasing	20	3	1	24	23
Mezisoučet	6 217	2 572	1 151	9 940	2 806
MSE					
Kontokorentní úvěry	12	23	17	52	4
Ostatní úvěry	589	395	212	1 196	499
Hypoteční úvěry	149	253	153	555	469
Komunální úvěry	–	–	–	–	–
Úvěry ze stavebního spoření	7	–	6	13	1
Finanční leasing	233	45	13	291	279
Mezisoučet	990	716	401	2 107	1 252
Retailové pohledávky celkem	7 207	3 288	1 552	12 047	4 058
Úvěry právnickým osobám					
Korporátní klienti	388	19	48	455	243
SME	1 820	300	164	2 284	1 519
Korporátní hypotéky	35	204	23	262	242
Komunální klienti	32	–	–	32	–
Korporátní pohledávky celkem	2 275	523	235	3 033	2 004
Celkem	9 482	3 811	1 787	15 080	6 062

(e) Restrukturalizace úvěrů

Skupina restrukturalizovala úvěry, které by jinak byly v prodlení nebo znehodnocené, v celkovém objemu 8 889 mil. Kč (2009: 5 969 mil. Kč).

mil. Kč	2010	2009
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi		
Kontokorentní úvěry	39	13
Kreditní karty	28	7
Úvěry ze stavebního spoření	254	228
Finanční leasing	9	
Ostatní úvěry	1 610	1 099
Hypoteční úvěry	2 141	1 490
Mezisoučet	4 081	2 837
MSE		
Kontokorentní úvěry	–	–
Ostatní úvěry	164	172
Finanční leasing	91	–
Hypoteční úvěry	337	243
Komunální úvěry	17	28
Mezisoučet	609	443
Retailové pohledávky celkem	4 690	3 280
Úvěry právnickým osobám		
Korporátní klienti	1 530	882
SME	763	426
Finanční leasing	526	–
Korporátní hypotéky	1 359	1 362
Komunální klienti	21	19
Korporátní pohledávky celkem	4 199	2 689
Celkem	8 889	5 969

(f) Analýza individuálně znehodnocených pohledávek

mil. Kč	Individuálně znehodnocené		Hodnota zajištění	
	2010	2009	2010	2009
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi				
Kontokorentní úvěry	391	405	–	–
Kreditní karty	233	265	–	–
Ostatní úvěry	5 647	5 342	526	460
Hypoteční úvěry	4 656	4 180	3 009	2 937
Úvěry ze stavebního spoření	1 699	1 296	373	306
Finanční leasing	17	44	17	20
Mezisoučet	12 643	11 532	3 925	3 723
MSE				
Kontokorentní úvěry	85	202	12	25
Ostatní úvěry	3 534	2 201	1 201	907
Hypoteční úvěry	1 471	1 229	844	817
Komunální úvěry	–	22	–	7
Finanční leasing	222	440	203	207
Mezisoučet	5 312	4 094	2 260	1 963
Retailové pohledávky celkem	17 955	15 626	6 185	5 686
Pohledávky za právnickými osobami				
Korporátní klienti	3 050	4 687	1 409	1 106
SME	4 928	4 108	2 851	2 385
Korporátní hypotéky	5 298	2 805	3 993	2 185
Komunální klienti	43	19	31	7
Korporátní pohledávky celkem	13 319	11 619	8 284	5 683
Celkem	31 274	27 245	14 469	11 369

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu zajištění, nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnot zajištění jsou uvedeny v bodě 3.2 (i) přílohy.

43.2 Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, jejichž hodnota se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je zejména úrokové riziko aktiv a pasiv zařazených v investiční knize.

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

- kótování klientů a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kótování na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu (obchodování na vlastní účet).

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu¹¹ s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements;
- cross-currency swapy;
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty (na zlato, měď, stříbro, ropu, naftu, řepku a zinek);
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- komoditní deriváty (futures na zlato a ropu);
- opce na dluhopisové futures.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed 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 investiční knihy (interest rate swaps, FRA, swaptions)

a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (FX swaps a cross currency swaps).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. „back-to-back“ transakcemi do portfolia holdingu. Tedy tržní riziko z OTC transakcí skupiny je řízeno konsolidovaně 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 nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i investiční 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, akciové ceny, úrokové sazby, volatility a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro investiční (bankovní) portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) investičního portfolia je pravidelně měsíčně informován výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia investiční knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního rozdělení portfolií cenných papírů.

¹¹ over-the-counter – přepážkový organizovaný mimoburzovní trh

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2010 a 2009 na 99% hladině spolehlivosti:

2010 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko
Obchodní portfolio					
Denní hodnota	20	(7)	22	5	–
Měsíční hodnota	94	(33)	103	23	1
Průměr denních hodnot za rok	24	(10)	17	17	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	111	(51)	80	80	2
Bankovní portfolio					
Denní hodnota	231	(42)	234	25	14
Měsíční hodnota	1 085	(195)	1 098	117	65
Průměr denních hodnot za rok	370	(13)	365	11	7
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 736	(57)	1 710	50	33

2009 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko
Obchodní portfolio					
Denní hodnota	30	(7)	25	12	–
Měsíční hodnota	138	(33)	114	56	1
Průměr denních hodnot za rok	22	(12)	17	17	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	101	(60)	80	80	1
Bankovní portfolio					
Denní hodnota	366	4	355	2	5
Měsíční hodnota	1 676	23	1 625	7	21
Průměr denních hodnot za rok	389	(6)	388	4	3
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 783	(29)	1 779	18	15

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části investičního 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 ALCO. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

43.2.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb¹² aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý výnos z úroků.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní (investiční) knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí v časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázovou změnu(y) tržních úrokových sazeb¹³, dále se provádí pravděpodobnostní modelování čistého úrokového výnosu skupiny¹⁴ a tradiční gap analýza.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP¹⁵ gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku dob do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

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

¹² repricing dates

¹³ rate shock

¹⁴ stochastická simulace

¹⁵ současná hodnota základního bodu (present value of basis point)

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období pro nástroje s variabilní úrokovou mírou, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí. Model předpokládá tedy fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Tabulka zobrazuje dopad do výkazu o zisku a vlastního kapitálu skupiny, pokud by korunová nebo eurová úroková míra na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní variabilní úrokové míry by zůstaly nezměněné:

mil. Kč	2011		2010	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
a) CZK				
Výkaz o zisku	1 540	(1 360)	1 100	(1 320)
Vlastní kapitál	(35)	35	(15)	15
b) EUR				
Výkaz o zisku	180	(210)	280	(220)
Vlastní kapitál	(29)	29	(33)	33

Banka dále sleduje úrokové riziko a provádí simulace dopadu změn úrokových sazeb do hospodářského výsledku vybraných dceřiných společností, především Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., a Penzijního fondu České spořitelny, a. s.

U ostatních dceřiných společností vystavených úrokovému riziku, jako např. Factoring České spořitelny, a. s., a s Autoleasing, a. s., se využívá především přirozeného zajištění formou volby vhodného refinancování aktivních portfolií a pravidelnou úpravou tohoto refinancování (minimálně na roční bázi).

Následující tabulky zachycují rozdělení aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnují významná finanční aktiva a pasiva v CZK, EUR a USD k 31. prosinci 2010 a 2009. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykazována podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykazována podle zbytkové splatnosti.

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Na požadání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	5 360	–	–	–	–	5 360
Pohledávky za bankami	136 150	35 698	2 172	2	62	174 083
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	93 326	67 595	66 302	163 588	48 304	439 115
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 495	343	2 756	3 086	713	25 394
Realizovatelné cenné papíry	2	1 855	1 479	8 337	7 752	19 424
Cenné papíry držené do splatnosti	3 076	880	26 110	32 963	65 949	128 977
Vybraná aktiva celkem	256 409	106 371	98 819	207 976	122 779	792 354
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám ^{x)}	16 569	1 909	11 414	18 619	3 181	51 691
Závazky ke klientům ^{x)}	61 921	168 682	137 227	295 405	2 383	665 619
Emitované dluhopisy ^{x)}	6 711	4 609	7 936	22 708	5 296	47 259
Podřízený dluh	–	354	8 710	1 973	–	11 037
Vybraná pasiva celkem	85 200	175 554	165 288	338 705	10 860	775 607
Gap	171 209	(69 183)	(66 469)	(130 729)	111 919	16 747
Kumulativní gap	171 209	102 026	35 557	(95 172)	16 747	

^{x)} včetně závazků v reálné hodnotě

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	8 700	–	–	–	–	8 700
Pohledávky za bankami	101 015	24 032	503	–	1	125 551
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	63 836	102 515	74 815	159 429	51 924	452 519
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 214	888	859	3 514	652	36 127
Realizovatelné cenné papíry	2	2 842	6 409	6 966	9 719	25 938
Cenné papíry držené do splatnosti	2 614	6 576	15 593	41 316	45 878	111 977
Vybraná aktiva celkem	206 381	136 853	98 179	211 225	108 174	760 812
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám ^{x)}	13 963	17 165	6 419	8 888	2 138	48 573
Závazky ke klientům ^{x)}	69 774	143 486	134 673	267 739	27 907	643 579
Emitované dluhopisy ^{x)}	4 715	5 723	12 420	10 628	10 711	44 197
Podřízený dluh	6 500	–	4 938	1 966	–	13 404
Vybraná pasiva celkem	94 952	166 374	158 450	289 221	40 756	749 753
Gap	111 429	(29 521)	(60 271)	(77 996)	67 418	11 059
Kumulativní gap	111 429	81 908	21 637	(56 359)	11 059	

^{x)} včetně závazků v reálné hodnotě

Skupina rovněž řídí své úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů.

43.2.2 Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako „greeks“ sensitivity. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů (viz bod 43.2).

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnost ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmu v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

43.2.3 Akciové riziko

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

43.2.4 Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Tyto komoditní deriváty tvoří ojedinělé transakce v portfoliu skupiny a jsou zajištěny na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

43.3 Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž skupina ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Krátkodobá likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura mezibankovních depozit a úvěrů, případně dochází k dalším rozhodnutím směřujícím k úpravám krátkodobé likviditní pozice skupiny, například k rozhodnutím o vyrovnávání krátkodobé likviditní pozice v jednotlivých měnách.

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím simulačního modelu TLS¹⁶, který zohledňuje očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic skupiny. Výsledky jsou prezentovány a diskutovány ve výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

¹⁶ Traffic Light System

(a) Analýza finančních aktiv a pasiv na základě zbytkové splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena zbytková smluvní splatnost finančních aktiv a pasiv banky a podmíněných závazků na základě nediskontovaných cash flow k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	25 767	–	–	–	–	25 767
Pohledávky za bankami	134 381	18 439	2 276	3 563	19 585	178 244
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	23 124	18 704	60 206	232 991	280 472	615 498
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 854	337	612	4 004	7 721	30 528
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	351	838	2 125	6 892	5 816	16 022
Realizovatelné cenné papíry	376	113	1 201	12 391	9 034	23 115
Cenné papíry držené do splatnosti	1 714	934	30 097	50 441	85 559	168 744
Celkem	203 567	39 365	96 517	310 283	408 187	1 057 918
Pasiva						
Závazky k bankám	16 868	7 342	2 425	8 546	23 559	58 740
Závazky ke klientům	454 829	74 897	40 983	77 380	17 704	665 793
Závazky v reálné hodnotě	12 058	–	–	–	–	12 058
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	5 079	14 672
Emitované dluhopisy	1 035	665	4 350	30 563	18 278	54 891
Podřízený dluh	–	105	2 485	9 872	–	12 462
Celkem	485 250	83 666	52 255	132 825	64 620	818 616
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	351	286	1 167	17 666	13 637	33 106
Částka splatná	(114)	(213)	(440)	–	–	(767)
Celkem	237	72	726	17 666	13 637	32 339
Deriváty bankovní knihy Pasiva:						
Částka přijatá	59	285	689	–	–	1 032
Částka splatná	(114)	(217)	(943)	(18 150)	(15 100)	(34 524)
Celkem	(55)	67	(254)	(18 150)	(15 100)	(33 491)
Gap	(281 502)	(44 161)	44 734	176 974	342 103	238 149
Kumulativní gap	(281 502)	(325 663)	(280 929)	(103 955)	238 149	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	253	180	24	24 403	2 557	27 417
Neodvolatelné úvěrové přísliby	43	3	4 408	1 370	58 892	64 715
Celkem	296	183	4 432	25 773	61 449	92 132

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	29 371	–	–	–	–	29 371
Pohledávky za bankami	98 524	10 130	4 216	2 380	13 594	128 844
Pohledávky za klienty	15 686	25 798	68 068	236 331	289 257	635 139
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 354	82	648	4 125	4 631	39 840
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	767	781	2 852	8 058	5 217	17 674
Realizovatelné cenné papíry	2 288	708	6 272	10 262	13 349	32 880
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	575	1 219	24 474	56 308	59 515	142 091
Celkem	177 565	38 719	106 529	317 463	385 562	1 025 838
Pasiva						
Závazky k bankám	9 892	8 694	8 387	8 421	17 292	52 686
Závazky ke klientům	436 727	84 432	48 617	64 311	14 211	648 298
Závazky v reálné hodnotě	8 129	–	–	–	–	8 129
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	812	721	2 386	8 783	3 710	16 412
Emitované dluhopisy	1 164	507	6 716	20 084	24 706	53 177
Podřízený dluh	138	101	2 942	12 337	–	15 517
Celkem	456 863	94 454	69 048	113 935	59 919	794 219
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	41	257	1 309	19 868	12 606	34 081
Částka splatná	(13)	(65)	(103)	(219)	(62)	(462)
Celkem	27	192	1 206	19 649	12 543	33 618
Deriváty bankovní knihy Pasiva:						
Částka přijatá	24	39	169	171	10	414
Částka splatná	(108)	(167)	(1 162)	(18 712)	(10 630)	(30 780)
Celkem	(84)	(129)	(993)	(18 541)	(10 620)	(30 366)
Gap	(279 354)	(55 672)	37 695	204 636	327 567	234 872
Kumulativní gap	(279 354)	(335 026)	(297 331)	(92 695)	234 872	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	112	306	578	30 375	196	31 567
Neodvolatelné úvěrové přísliby	1	2	16 512	5 409	51 987	73 910
Celkem	113	307	17 090	35 784	52 183	105 477

(b) Analýza aktiv a pasiv dle očekávané splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena analýza aktiv a pasiv banky na základě očekávané splatnosti k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	215	429	1 932	10 307	12 883	25 767
Pohledávky za bankami	133 615	18 236	1 936	2 651	18 508	174 947
Pohledávky za klienty	20 653	19 444	61 983	141 052	197 617	440 750
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 131	251	454	3 175	6 063	28 075
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	351	838	2 125	6 891	5 816	16 021
Realizovatelné cenné papíry	514	108	629	10 500	8 279	20 029
Cenné papíry držené do splatnosti	1 400	880	24 978	34 271	67 449	128 977
Ostatní aktiva	4 463	2 415	8 548	12 421	19 216	47 063
Celkem	179 342	42 602	102 585	221 268	335 831	881 628
Pasiva						
Závazky k bankám	12 220	7 302	2 337	7 593	22 760	52 213
Závazky ke klientům	42 296	59 092	86 588	202 295	270 802	661 073
Závazky v reálné hodnotě	696	567	3 774	7 021	-	12 058
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	5 079	14 673
Emitované dluhopisy	998	359	3 069	25 431	16 201	46 058
Rezervy	-	-	-	2 145	-	2 145
Podřízený dluh	-	-	2 210	8 826	-	11 036
Ostatní pasiva	10 475	400	351	197	-	11 423
Celkem	67 145	68 378	100 343	259 971	314 842	810 680
Gap	112 197	(25 777)	2 243	(38 703)	20 989	70 948
Kumulativní gap	112 197	86 420	88 663	49 959	70 948	

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	245	490	2 203	11 748	14 685	29 371
Pohledávky za bankami	97 942	9 955	4 017	1 667	12 926	126 506
Pohledávky za klienty	14 322	28 377	70 245	140 123	201 406	454 472
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 380	-	549	3 514	2 567	37 011
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	767	781	2 852	8 059	5 217	17 675
Realizovatelné cenné papíry	2 359	698	5 566	7 620	12 144	28 388
Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	200	1 147	19 993	43 730	46 908	111 977
Ostatní aktiva	5 009	2 995	10 191	12 676	18 852	49 723
Celkem	151 224	44 442	115 615	229 137	314 705	855 124
Pasiva						
Závazky k bankám	8 061	8 417	8 254	6 902	15 800	47 434
Závazky ke klientům	53 264	66 478	93 684	184 778	245 216	643 420
Závazky v reálné hodnotě	140	1 008	3 042	3 330	609	8 129
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	812	721	2 386	8 783	3 710	16 412
Emitované dluhopisy	1 127	216	5 358	14 600	21 817	43 119
Rezervy	-	-	-	2 040	-	2 040
Podřízený dluh	-	-	2 725	10 679	-	13 404
Ostatní pasiva	16 302	459	644	221	-	17 626
Celkem	79 706	77 298	116 093	231 333	287 152	791 583
Gap	71 518	(32 856)	(478)	(2 197)	27 553	63 540
Kumulativní gap	71 518	38 662	38 184	35 988	63 540	

43.4 Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty skupiny v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny České spořitelny a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula skupina speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr dat konceptem kapitálové přiměřenosti Basel II. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. Toto expertní hodnocení rizik je prováděno na roční bázi.

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

43.5 Řízení kapitálu

Skupina v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále „ICAAP“) podle Pilíře 2 Basel II regulace (vyhláška 123/2007 Sb.) přešla v roce 2009 na metodologii Erste Group, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu v Erste Group. Tento skupinový přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýza a sledování rizik Erste Group včetně poskytování reportů;
- analýza a sledování kapitálové přiměřenosti Erste Group včetně poskytování reportů;
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

Erste Group zohledňuje v ICAAP následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Další rizika, jako např. riziko koncentrace, likvidity, sekuritizace, makroekonomické riziko a ostatní rizika (reputační a strategická), jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem, případně jsou kryta jinými technikami omezení rizik, případně nejsou materiální.

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika VaR pro jednorocní časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv. Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diversifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu a aktuálního výsledku běžného roku.

Metodika Erste Group stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikovosti banky. Skupina splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinovým akcionářem.

Výsledky ICAAP skupiny jsou předkládány na ALCO čtvrtletně. ALCO je rozhodovacím orgánem pro řízení kapitálu banky v rámci ICAAP.

Erste Group včetně České spořitelny a jejích dceřiných společností věnuje ICAAP pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizikového profilu a kapitálové dostatečnosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj a také s cílem postupně prosazovat výstupy ICAAP v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení.

Banka dále řídí kapitál ve struktuře dle požadavků Pilíře 1 Basel II v souladu s metodikou ČNB. Během roku banka vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě podle metodiky ČNB (Basel II):

mil. Kč	2010	2009
Kapitál celkem	56 461	51 113
Původní kapitál (Tier 1)	50 424	43 614
v tom:		
– základní kapitál (viz bod 29 přílohy)	15 200	15 200
– emisní ážio	2	2
– rezervní fondy a nerozdělený zisk	38 198	31 503
– odčitatelné položky z původního kapitálu	(2 976)	(3 091)
Dodatkový kapitál (Tier 2) (viz bod 27 přílohy)	11 036	13 404
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	(4 999)	(5 905)

44. Reálná hodnota finančních nástrojů

44.1 Reálná hodnota derivátů

Skupina dodržuje přísné kontrolní limity u čistých otevřených derivátových pozic na protistranu, tzn. u rozdílu mezi reálnou hodnotou kupních a prodejních kontraktů. Částka, která představuje úvěrové riziko, je vždy omezena na kladnou reálnou hodnotu derivátových finančních nástrojů, která představuje pouze malý zlomek smluvních nebo podkladových hodnot použitých k vyjádření objemu nesplaceného nástroje. Tato úvěrová angažovanost se zahrnuje do celkových úvěrových limitů stanovených pro klienty. Limity jsou stanoveny s ohledem na riziko fluktuace reálné hodnoty vyplývající z pohybů na trhu. Úvěrové riziko u derivátových finančních nástrojů není obvykle žádným způsobem zajištěno, s výjimkou případů, kdy skupina požaduje od protistran poskytnutí depozita.

Všechny deriváty jsou ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010 a 2009 vykázány v reálné hodnotě (viz body 11 a 22 přílohy).

Výpočet reálné hodnoty derivátů

Derivátové kontrakty jsou oceňovány metodou market-to-market (zpravidla burzovní deriváty, pro které existují kotace na trhu) nebo častěji metodou marked-to-model. Základními modely pro určování reálné hodnoty derivátů jsou:

- současná hodnota budoucích peněžních toků;
- stochastické modely
 - analytické (např. Black – Scholes model pro opční kontrakty),
 - simulační metody Monte Carlo (obvykle pro strukturované deriváty bez explicitní oceňovací funkce);
- kombinace výše uvedených postupů.

Modely jsou ověřovány a testovány před aplikací v rámci procesů zavádění nových produktů a následně též ověřovány interním auditem.

Nominální a reálné hodnoty derivátů

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Zajišťovací instrumenty				
Úrokové swapy	9 756	9 756	723	46
Úrokové cizoměnové swapy	1 611	1 612	–	5
Zajišťovací instrument k čisté investici v cizoměnových účastech	2 508	2 509	–	124
Zajišťovací instrumenty celkem	13 875	13 877	723	175
Obchodní instrumenty				
Spotové kontrakty				
– úrokové	46	46	–	–
– měnové	958	961	–	–
Opční kontrakty				
– úrokové	17 571	17 571	176	147
– měnové	48 573	48 893	573	539
– akciové	1 039	1 039	96	64
– komoditní	1 098	1 098	14	14
Forwardové kontrakty				
– úrokové	2	2	–	–
– úrokové cizoměnové	37 967	37 913	560	535
– komoditní	529	529	7	7
Swapy				
– úrokové	493 721	493 721	11 610	11 978
– úrokové cizoměnové	91 558	90 186	1 943	821
– s akciemi	8 916	8 916	97	177
– komoditní	3 656	3 656	182	177
Ostatní deriváty (úvěrové)	752	752	40	40
Obchodní instrumenty celkem	706 387	705 283	15 298	14 499
Celkem	720 261	719 160	16 021	14 674

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Zajišťovací instrumenty				
Úrokové swapy	11 465	11 465	605	66
Úrokové cizoměnové swapy	2 226	2 297	–	71
Zajišťovací instrument k čisté investici v cizoměnových účastech	5 428	4 779	–	219
Zajišťovací instrumenty celkem	19 119	18 541	605	356
Obchodní instrumenty				
Spotové kontrakty				
– úrokové	28	28	–	–
– měnové	1 447	1 454	–	–
Opční kontrakty				
– úrokové	9 140	9 140	71	47
– měnové	61 064	60 437	1 125	732
– akciové	807	807	55	46
– komoditní	1 202	1 202	29	30
Forwardové kontrakty				
– úrokové	9 000	9 000	3	47
– úrokové cizoměnové	38 156	38 103	759	721
– komoditní	757	755	52	51
Swapy				
– úrokové	534 037	534 037	11 612	12 148
– úrokové cizoměnové	83 021	81 814	3 226	1 987
– s akciemi	4 458	4 458	48	156
– komoditní	575	575	90	91
Futures	1	1	–	–
Obchodní instrumenty celkem	743 693	741 811	17 070	16 056
Celkem	762 812	760 352	17 675	16 412

44.2 Reálná hodnota ostatních finančních nástrojů kromě derivátů

Odhad reálné hodnoty („fair value“) je prováděn na základě údajů o příslušných tržních hodnotách a informacích o finančních nástrojích. Jelikož pro významnou část finančních nástrojů skupiny nejsou dostupné údaje o tržních cenách, jsou odhady reálné hodnoty pro tyto nástroje založeny na posouzení současných ekonomických podmínek, aktuálních směnných kurzů, úrokových sazeb a dalších faktorů.

Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty a jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměřována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována ve výkazu o finanční situaci ve své reálné hodnotě.

mil. Kč	2010		2009	
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	174 947	174 974	126 506	125 724
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	440 750	446 465	454 479	451 471
Cenné papíry držené do splatnosti	128 977	134 562	111 977	116 112
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	52 214	52 751	47 434	47 453
Závazky ke klientům	661 074	660 485	643 420	643 211
Emitované dluhopisy	46 058	49 322	43 119	44 047
Podřízený dluh	11 036	10 967	13 404	13 121

(a) Pohledávky za bankami

Odhadovaná reálná hodnota pohledávek za bankami je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankami v Erste Group.

(b) Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykazovány snížené o opravné položky. Odhadovaná reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankami v Erste Group.

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Reálná hodnota cenných papírů držených do splatnosti je založena na tržních cenách nebo kotovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kotovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

(d) Závazky k bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům bez pevně stanovené lhůty splatnosti, které zahrnují neúročená depozita, je částka splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených depozit a ostatních závazků bez stanovené tržní ceny je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti. U produktů, u nichž není smluvně stanovena splatnost (např. vklady na viděnou, vkladní knížky, kontokorenty), skupina aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

(e) Emitované dluhopisy

Agregovaná reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách. Pro ty cenné papíry, kde tržní cena není k dispozici, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

(f) Podřízený dluh

Emitované podřízené dluhopisy jsou obchodovány na volném trhu BCPP. Jejich reálná hodnota je založena na kotované tržní ceně.

44.3 Hierarchie stanovení reálné hodnoty

Skupina používá následující hierarchii pro určování a zveřejnění reálných hodnot finančních instrumentů, která odráží význam vstupů použitých při stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů:

- Úroveň 1: kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích platné pro stejná aktiva či závazky;
- Úroveň 2: jiné vstupy než kotované ceny zahrnuté do první úrovně, které je pro aktivum či závazek možné zjistit, a to přímo (tzn. ceny samotné), nebo nepřímo (tzn. částky z cen odvozené);
- Úroveň 3: vstupy pro aktivum nebo závazek, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (nezjistitelné vstupy).

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2010:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	11 773	6 715	–	18 488
Dluhové cenné papíry	9 958	6 715	–	16 673
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 815	–	–	1 815
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 972	2 561	1 054	9 587
Dluhové cenné papíry	5 472	2 561	–	8 033
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	500	–	1 054	1 554
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	16 009	–	16 020
Realizovatelné cenné papíry	16 887	2 910	231	20 028
Dluhové cenné papíry	16 512	2 910	2	19 424
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	375	–	229	604
Aktiva celkem	34 643	28 195	1 285	64 123
Pasiva				
Závazky v reálné hodnotě	2 846	9 212	–	12 058
Vklady klientů	–	9 212	–	9 212
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 228	–	–	2 228
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	591	–	–	591
Závazky z krátkých prodejů – akcie	27	–	–	27
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	14 674	–	14 674
Pasiva celkem	2 846	23 886	–	26 732

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2009:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	10 902	18 742	–	29 644
Dluhové cenné papíry	10 835	18 742	–	29 577
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	67	–	–	67
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 196	2 165	1 006	7 367
Dluhové cenné papíry	3 971	2 165	–	6 137
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	225	–	1 006	1 230
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14	17 661	–	17 675
Realizovatelné cenné papíry	24 400	3 830	158	28 388
Dluhové cenné papíry	22 108	3 830	–	25 938
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2 292	–	158	2 450
Aktiva celkem	39 512	42 398	1 164	83 074
Pasiva				
Závazky v reálné hodnotě	4 020	4 109	–	8 129
Vklady klientů	–	4 109	–	4 109
Závazky z emitovaných cenných papírů	1 947	–	–	1 947
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	2 072	–	–	2 072
Závazky z krátkých prodejů – akcie	1	–	–	1
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	16 412	–	–	16 412
Pasiva celkem	20 432	4 109	–	24 541

Následující tabulky uvádí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2010 a 2009, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. 1. 2010	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. 12. 2010	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
		do výkazu o zisku	do kapitálu					
Aktiva								
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 006	(13)				61	1 054	(13)
Realizovatelné cenné papíry	158		3	64	(1)	7	231	–
Aktiva celkem	1 164	(13)	3	64	(1)	68	1 285	(13)

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31. 12. 2010

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů banka neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na jejich reálnou hodnotu.

mil. Kč	K 1. 1. 2009	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31.12.2009	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
		do výkazu o zisku	do kapitálu					
Aktiva								
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 451	(158)	–	9	(84)	(1 212)	1 006	14
Realizovatelné cenné papíry	313	–	9	–	(162)	(2)	158	–
Aktiva celkem	2 764	(158)	9	9	(246)	(1 214)	1 164	14

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31. 12. 2009

V roce 2010 ani roce 2009 nedošlo k významným přesunům mezi úrovní 1 a 2. V roce 2009 došlo ve srovnání s předchozím obdobím k přesunům některých cenných papírů z úrovně 3 do úrovně 2 v návaznosti na snížení významnosti netržních vstupů použitých pro jejich ocenění.

45. Podmíněná aktiva a závazky

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

Soudní spory

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

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

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

Pokud skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje skupina o rezervě na tento soudní spor (viz bod 24).

Majetek daný do zástavy

Majetek je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami a klienty v objemu 11 351 mil. Kč (2009: 13 235 mil. Kč). V souladu se statutárními požadavky též skupina ukládá povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 5 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností skupiny.

Skupina přijala úvěry na financování investic do nemovitostí, na něž dala do zástavy tyto nemovitosti v objemu 8 882 mil. Kč (2009: 9 520 mil. Kč).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

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

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD) a ztráty ze selhání dlužníka (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

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

Skupina vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2010 činila celková částka těchto rezerv 345 mil. Kč (2009: 269 mil. Kč), viz bod 24 přílohy.

mil. Kč	2010	2009
Závazky ze záruk a akreditivů	16 688	17 618
Nečerpané úvěrové přísliby	66 505	75 740

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých skupina vystupuje v pozici nájemce:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	1 165	3 840	3 166	8 172

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	1 228	3 948	3 705	8 881

46. Segmentová analýza

(a) Segmenty podle odvětví

Pro potřeby řízení jsou rozlišeny následující hlavní činnosti v rámci skupiny:

- drobné bankovníctví včetně stavebního spoření (přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů drobným klientům, kartové služby);
- komerční bankovníctví (poskytování úvěrů korporátním a komunálním klientům, poskytování záruk, otvírání akreditivů);
- investiční bankovníctví (investování do cenných papírů, obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s cennými papíry, devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, účast na vydávání akcií, obhospodařování, úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot);
- ostatní činnosti (leasing, správa investičních a podílových fondů, investiční výstavba a poradenství). Tyto činnosti jsou shrnuty v jednom segmentu Ostatní činnosti, protože jsou vzhledem k ostatním činnostem méně významné.

Alokace přímo přiřaditelných výnosů a nákladů mezi jednotlivé segmenty vychází především z účetních údajů. Nepřímé náklady jsou přerozdělovány prostřednictvím:

- interních cen podle množství odebrané služby od podpůrných útvarů (lidské zdroje, řízení majetku, část IT);
- alokace nákladů budov a jejich vybavení podle umístění;
- produktových nákladů (ABC) v případě jednoznačné souvislosti nákladu a produktu (část IT, marketing, řízení rizik, operations, metodika produktů);
- alokaci Business structure tam, kde náklad lze procentuálně rozdělit mezi segmenty podle poměru poskytovaných aktivit a nelze jej přímo přiřadit k produktu (využívá se jen u investičního bankovníctví);
- alokace celopodnikové režie.

Rok 2010 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Elimi- nace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
Výnosy						
Externí výnosy	32 477	6 826	160	6 776	(1 770)	44 469
z toho: čistý úrokový výnos	21 274	5 695	1 109	3 600	(1 416)	30 262
Výnosy z jiných segmentů	841	427	261	395	–	1 924
Výnosy segmentu	33 318	7 253	421	7 171	(1 770)	46 393
Zisk						
Zisk segmentu	12 098	2 392	(582)	2 198	(1 447)	14 659
Zisk před zdaněním						14 659
Daň z příjmů						(2 611)
Nekontrolní podíly						4
Zisk celkem						12 052
Ostatní informace						
Ztráty ze znehodnocení aktiv	6 511	3 096	–	–	–	9 607
Pořízení majetku	1 850	27	71	1 765	–	3 713
Odpisy a amortizace	1 014	108	39	1 686	–	2 847
Ztráta/(zrušení ztráty) ze znehodnocení majetku	17	0	0	806	0	823
Výkaz o finanční situaci						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	343 893	149 188	319 470	137 364	(69 902)	880 013
Účasti v přidružených společnostech						84
Nepřřazená aktiva						1 532
Konsolidovaná aktiva celkem						881 629
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	470 694	85 225	201 736	112 601	(66 677)	803 579
Nepřřazené cizí zdroje						7 103
Konsolidované cizí zdroje celkem						810 682

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“, „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí“ (viz bod 38 přílohy).

Skupina sleduje výkonnost segmentu a alokuje zdroje na základě čistého úrokového výnosu, který daný segment generuje.

Rok 2009 upraveno mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Elimi- nace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
Výnosy						
Externí výnosy	33 783	5 592	1 529	3 553	(498)	43 959
z toho: čistý úrokový výnos	23 342	4 911	1 136	2 543	(1 039)	30 892
Výnosy z jiných segmentů	875	576	1 042	103	–	2 596
Výnosy segmentu	34 658	6 168	2 571	3 656	(498)	46 555
Zisk						
Zisk segmentu	15 003	884	1 344	(1 438)	(33)	15 760
Zisk před zdaněním						15 760
Daň z příjmů						(3 324)
Nekontrolní podíly						208
Zisk celkem						12 644
Ostatní informace						
Ztráty ze znehodnocení aktiv	4 846	3 649	–	–		8 495
Pořízení majetku	1 199	17	106	3 051	–	4 373
Odpisy a amortizace	953	–	40	1 930	55	2 978
Ztráta/(zrušení ztráty) ze znehodnocení majetku	51	–	–	1 377	–	1 428
Výkaz o finanční situaci						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	383 741	157 210	268 237	99 021	(55 072)	853 137
Účasti v přidružených společnostech						211
Nepřiřazená aktiva						1 782
Konsolidovaná aktiva celkem						855 130
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	500 115	77 511	172 966	72 289	(53 346)	769 535
Nepřiřazené cizí zdroje						22 049
Konsolidované cizí zdroje celkem						791 584

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“, „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí“ (viz bod 38 přílohy).

Skupina sleduje výkonnost segmentu a alokuje zdroje na základě čistého úrokového výnosu, který daný segment generuje.

(b) Geografické rozložení

Skupina vyvíjí aktivity v rozhodující míře v České republice a nemá žádné významné zahraniční aktivity.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2010 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 816	2 154	243	554	25 767
Pohledávky za bankami	123 908	50 473	13	553	174 947
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	433 464	5 796	876	614	440 750
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	21 177	5 680	217	1 001	28 075
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 953	10 032	–	36	16 021
Realizovatelné cenné papíry	17 036	2 821	62	110	20 029
Cenné papíry držené do splatnosti	113 481	12 442	244	2 810	128 977
Ostatní aktiva	43 952	3 012	39	60	47 063
Celková aktiva skupiny	781 787	92 410	1 694	5 738	881 629
Pasiva					
Závazky k bankám	22 757	29 374	44	39	52 214
Závazky ke klientům	650 144	8 835	1 173	922	661 074
Závazky v reálné hodnotě	12 010	41	2	5	12 058
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 026	10 603	1	44	14 674
Emitované dluhopisy	45 609	425	22	2	46 058
Podřízený dluh	4 024	7 010	2	–	11 036
Ostatní pasiva	12 415	1 136	14	3	13 568
Celková pasiva skupiny	750 985	57 424	1 258	1 015	810 682
Čistá pozice	30 802	34 986	436	4 723	70 947

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek, dlouhodobý majetek určený k prodeji, investice do nemovitostí, aktiva ve výstavbě a účasti v přidružených a společně řízených společnostech. Řádek „Ostatní pasiva“ zahrnuje ostatní pasiva a rezervy.

Informace o geografickém rozložení výnosů od externích odběratelů nejsou dostupné a náklady na jejich zjištění by byly příliš vysoké v porovnání s přidanou hodnotou této informace.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2009 následující:

mil. Kč upraveno	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	25 993	2 617	177	584	29 371
Pohledávky za bankami	91 640	34 228	7	631	126 506
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	445 307	7 553	931	688	454 479
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 336	6 030	–	645	37 011
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 738	11 891	–	46	17 675
Realizovatelné cenné papíry	23 968	3 551	243	626	28 388
Cenné papíry držené do splatnosti	89 938	18 076	255	3 708	111 977
Ostatní aktiva	46 599	2 992	56	76	49 723
Celková aktiva skupiny	759 519	86 938	1 669	7 004	855 130
Pasiva					
Závazky k bankám	21 437	25 822	1	174	47 434
Závazky ke klientům	636 082	5 161	1 228	949	643 420
Závazky v reálné hodnotě	8 096	19	13	1	8 129
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 576	12 725	–	111	16 412
Emitované dluhopisy	42 962	142	15	–	43 119
Podřízený dluh	5 984	7 418	2	–	13 404
Ostatní pasiva	19 088	561	16	1	19 666
Celková pasiva skupiny	737 225	51 848	1 275	1 236	791 584
Čistá pozice	22 294	35 091	394	5 768	63 546

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek, dlouhodobý majetek určený k prodeji, investice do nemovitostí, aktiva ve výstavbě a účasti v přidružených a společně řízených společnostech. Řádek „Ostatní pasiva“ zahrnuje ostatní pasiva a rezervy.

Informace o geografickém rozložení výnosů od externích odběratelů nejsou dostupné a náklady na jejich zjištění by byly příliš vysoké v porovnání s přidanou hodnotou této informace.

47. Klientské obchody

(a) Aktiva přijatá do správy

Skupina poskytuje služby spočívající ve správě a úschově cenností a cenných papírů a dále též poradenské služby třetím stranám v oblasti správy investic. V rámci těchto činností skupina činí rozhodnutí o nákupu a prodeji celé řady finančních nástrojů. Majetek, který skupina spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Skupina spravovala k 31. prosinci 2010 aktiva ve výši 275 102 mil. Kč (2009: 204 211 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté skupinou do správy a k obhospodařování a do úschovy a k uložení v následujícím rozsahu:

mil. Kč	2010	2009
Cenné papíry klientů v úschově	62 047	21 251
Cenné papíry klientů ve správě	170 139	170 662
Cenné papíry klientů v uložení	1	33
Zákaznický majetek celkem	232 187	191 946
Ostatní cenné papíry klientů ve správě	1 532	1 503
Hodnoty převzaté k obhospodařování	14 105	10 762
Celkem	247 824	204 211

V celkovém objemu jsou kromě zákaznického majetku z poskytování investičních služeb (viz bod 47 (b) přílohy) zahrnuty směnky a jiné cenné papíry zajišťující úvěry a další hodnoty, které se nevztahují k poskytování investičních služeb.

Skupina vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2010 částku 103 647 mil. Kč (2009: 88 302 mil. Kč).

(b) Závazky z poskytování investičních služeb

Investičními službami se rozumí přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, a upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěru zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, služby související s upisováním emisí investičních nástrojů a pronájem bezpečnostních schránek.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala skupina od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, tzv. zákaznický majetek, který k 31. prosinci 2010 představoval 232 187 mil. Kč (2009: 191 946 mil. Kč) včetně přijatých záloh pak zákaznický majetek představoval 234 060 mil. Kč (2009: 193 636 mil. Kč).

48. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace Die erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung (Erste Stiftung). Zbylý podíl na Erste Group Bank AG mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím volně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

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 jakákoli 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 členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a její dceřiné a přidružené společnosti.

Skupina vykazovala k 31. prosinci 2010 a 2009 následující pohledávky a závazky za Erste Group Bank a dalšími propojenými subjekty:

mil. Kč	2010			2009		
	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní
Aktiva						
Pohledávky za bankami	27 650	–	2 894	19 961	–	2 985
Pohledávky za klienty	–	35	263	–	12	1 529
Realizovatelné cenné papíry	198	–	–	–	–	318
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	300	–	–	699
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 144	–	105	7 199	–	55
Ostatní aktiva	354	–	96	196	–	62
Celková aktiva skupiny	34 346	35	3 658	27 356	12	5 648
Pasiva						
Závazky k bankám	2 617	–	960	8 293	–	1 250
Závazky ke klientům	–	16	432	–	15	530
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 889	–	3	8 272	–	7
Emitované dluhopisy	181	–	–	80	–	80
Podřízený dluh	6 530	–	299	6 580	–	299
Ostatní pasiva	42	–	347	166	–	561
Celková pasiva skupiny	16 259	16	2 041	23 391	15	2 727
Podrozvaha						
Nečerpané úvěry	–	–	–	299	–	192
Záruky vydané	25	–	288	2	–	43
Záruky přijaté	–	–	11	–	–	3
Kladná nominální hodnota derivátů	333 311	–	7 017	343 307	–	1 472
Záporná nominální hodnota derivátů	333 444	–	7 026	343 426	–	1 425
Výnosy						
Úrokové výnosy	866	2	42	548	1	67
Výnosy z poplatků a provizí	24	–	541	14	–	197
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	359	–	58	3 502	–	65
Ostatní provozní výnosy	–	–	39	(1 106)	–	22
Výnosy celkem	1 249	2	680	2 958	1	351
Náklady						
Úrokové náklady	1 245	–	80	308	–	99
Náklady na poplatky a provize	–	–	98	29	–	50
Všeobecné správní náklady	192	–	1 522	87	–	1 393
Ostatní provozní náklady	–	–	3	–	–	16
Náklady celkem	1 437	–	1 703	424	–	1 558

Sloupec „Ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí Erste Group (sesterské společnosti). Údaje za přidružené společnosti jsou nemateriální.

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2010 v hodnotě 35 mil. Kč (2009: 12 mil. Kč).

Členové představenstva a dozorčí rady nevlastnili žádné akcie banky. V rámci programu ESOP (viz bod 37 přílohy) upsali členové představenstva 0 ks (2009: 0 ks) akcií mateřské společnosti Erste Group Bank. V rámci programu MSOP drží členové představenstva 9 000 opcí (2009: 9 000 opcí) na upsání akcií mateřské společnosti Erste Group Bank.

(b) Subjekty se zvláštním vztahem

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se subjekty se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

49. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2010 dividendy v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2009: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

50. Události po datu účetní závěrky

V lednu 2011 schválilo představenstvo banky plán na propuštění 600 zaměstnanců v průběhu prvního čtvrtletí roku 2011. Banka odhaduje, že výše celkového odstupného dosáhne přibližně 110 mil. Kč.

K 25. lednu 2011 byla provedena akvizice společnosti s Morava Leasing, a. s., když banka koupila 100% majetkový podíl za pořizovací cenu 148 mil. Kč.

Dne 5. února 2011 bylo nizozemským Obchodním soudem zaregistrováno rozdělení společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., které vedlo k vytvoření nové společnosti CEE Property Development Portfolio 2 B. V. Účelem rozdělení bylo ponechání účasti ve společnosti CPP Lux S.'ar.l. a jí 100% vlastněné dceřiné společnosti v původní společnosti, zatímco ostatní dceřiné společnosti byly převedeny do společnosti nové. Vlastnická struktura CEE Property Development Portfolio B. V. a CEE Property Development Portfolio 2 B. V. zůstala nezměněna, tj. podíl banky na základním kapitálu u obou společností činí 20 %.

Uvedenou změnou vlastnické struktury nedošlo ani ke změnám, které by vedly k přehodnocení nutnosti konsolidace obou společností.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2010

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

Zpráva nezávislého auditora představenstvu společnosti Česká spořitelna, a.s.	148
Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010	149
Individuální výkaz o zisku za rok končící 31. prosince 2010	150
Individuální výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2010	151
Individuální výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2010	152
Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2010	153
Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2010	155

Zpráva nezávislého auditora

představenstvu společnosti Česká spořitelna, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz o zisku, výkaz o úplném výsledku, výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Česká spořitelna, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

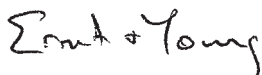
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické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

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

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

Výrok auditora

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



Ernst & Young Audit, s. r. o.

Osvědčení č. 401

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, osvědčení č. 1291

8. března 2011
Praha, Česká republika

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	4	24 559	27 250
2. Pohledávky za bankami	5	161 984	110 596
3. Pohledávky za klienty	6	416 854	422 468
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	7	(18 041)	(13 423)
Čisté pohledávky za klienty		398 813	409 045
5. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		25 845	36 404
a) Cenné papíry k obchodování	8	16 487	29 336
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9	9 358	7 068
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10	16 300	18 529
7. Realizovatelné cenné papíry	11	3 757	4 146
8. Cenné papíry držené do splatnosti	12	111 509	98 683
9. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	13	6 680	7 781
10. Hmotný majetek	14	14 014	13 325
11. Nehmotný majetek	15	2 948	3 091
12. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		470	–
13. Odložená daňová pohledávka	24	304	348
14. Ostatní aktiva	16	5 521	5 795
Aktiva celkem		772 704	734 993
Pasiva a vlastní kapitál			
1. Závazky k bankám	17	64 299	43 158
2. Závazky ke klientům	18	530 101	517 748
3. Finanční závazky v reálné hodnotě	19	12 058	8 129
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	14 557	16 126
5. Emitované dluhopisy	21	63 618	62 157
6. Rezervy	22	2 091	1 989
7. Závazek ze splatné daně z příjmů		–	137
8. Ostatní pasiva	23	9 901	14 543
9. Podřízený dluh	25	11 036	13 404
Pasiva celkem		707 661	677 391
10. Vlastní kapitál	26, 27	65 043	57 602
Pasiva a vlastní kapitál celkem		772 704	734 993

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 8. března 2011.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Individuální výkaz o zisku

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009
1. Úrokové a podobné výnosy	28	35 420	35 475
2. Úrokové a podobné náklady	29	(7 088)	(7 546)
Čistý úrokový výnos		28 332	27 929
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	30	(9 480)	(7 894)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		18 852	20 035
4. Výnosy z poplatků a provizí	31	14 053	12 880
5. Náklady na poplatky a provize	32	(2 253)	(2 046)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		11 800	10 834
6. Čistý zisk z obchodních operací	33	2 530	3 325
7. Náklady na zaměstnance	34	(7 741)	(7 883)
8. Ostatní správní náklady	34	(7 186)	(7 483)
9. Odpisy majetku	34	(2 458)	(2 600)
Všeobecné správní náklady celkem	34	(17 385)	(17 966)
8. Ostatní provozní náklady netto	35	(1 480)	(2 466)
9. Zisk z prodeje majetkových účastí	36	–	328
Zisk před zdaněním		14 317	14 090
10. Daň z příjmů	38	(2 446)	(2 845)
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		11 871	11 245

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009
1. Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		11 871	11 245
Ostatní úplné zisky a ztráty			
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	37	149	241
Odložená daň	24, 38	(28)	(52)
2. Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění		121	189
Úplný výsledek za účetní období po zdanění náležející akcionářům banky		11 992	11 434

Individuální výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Neroz- dělený zisk	Přecenění realizova- tebných cenných papírů	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2009	43 967	(547)	3 040	12	15 200	61 672
Čistý zisk za účetní období	11 245	–	–	–	–	11 245
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	189	–	–	–	189
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	11 245	189				11 434
Dividendy	(15 504)	–	–	–	–	(15 504)
K 31. prosinci 2009	39 708	(358)	3 040	12	15 200	57 602
K 1. lednu 2010	39 708	(358)	3 040	12	15 200	57 602
Čistý zisk za účetní období	11 871	–	–	–	–	11 871
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	121	–	–	–	121
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	11 871	121	–	–	–	11 992
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–	(4 560)
Nevyplacené dividendy z minulých let	9	–	–	–	–	9
K 31. prosinci 2010	47 028	(237)	3 040	12	15 200	65 043

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2010

mil. Kč	Příloha	2010	2009
Zisk před zdaněním		14 317	14 090
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	30	9 472	7 892
Odpisy majetku	34	2 458	2 600
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		176	588
Tvorba / (rozpuštění) opravných položek k majetkovým účastem	35	757	2 585
Zisk z prodeje majetkových účastí	36	–	(328)
Změna reálné hodnoty derivátů		660	(648)
Zisk z prodeje nemovitostí	35	(46)	(163)
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		(572)	2 259
Ostatní nepeněžní operace		390	125
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		27 612	29 000
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		2 686	(2 415)
Pohledávky za bankami		(51 353)	(33 325)
Pohledávky za klienty		848	(12 535)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		7 057	16 847
Realizovatelné cenné papíry		523	4 401
Ostatní aktiva		491	37
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		18 381	1 308
Závazky ke klientům		12 355	(3 821)
Finanční závazky v reálné hodnotě		3 929	433
Ostatní pasiva		(4 381)	1 419
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		18 148	1 349
Placená daň z příjmů		(2 886)	(2 227)
Čistý peněžní tok z provozních činností		15 262	(878)
Peněžní tok z investičních činností			
Nárůst cenných papírů držených do splatnosti		(30 771)	(16 654)
Pokles cenných papírů držených do splatnosti		17 987	10 354
Příjmy týkající se majetkových účastí		1 068	405
Výdaje týkající se majetkových účastí		(882)	(436)
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(3 216)	(2 292)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		238	190
Čistý peněžní tok z investičních činností		(15 576)	(8 432)

mil. Kč	Příloha	2010	2009
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(4 560)	(15 504)
Nevyplacené dividendy z minulých let		9	–
Emitované dluhopisy – prodej		13 438	11 685
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		(12 240)	(1 300)
Přijetí/(splacení) podřízeného dluhu		(2 368)	8 207
Čistý peněžní tok z finančních činností		(5 721)	3 088
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		(6 035)	(6 222)
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		24 288	30 509
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	39	18 253	24 288

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	Příloha	2010	2009
Dividendy přijaté		1 547	777
Dividendy placené		(4 560)	(15 504)
Úroky přijaté		33 679	36 103
Úroky placené		(7 574)	(6 849)

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2010

1. Úvod

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

Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Změna vlastnické struktury byla součástí technické optimalizace akcionářské struktury Erste Group Bank, která proběhla v roce 2009 a byla řádně schválena Českou národní bankou („ČNB“).

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry,
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství,
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb,
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- poskytování porad ve věcech podnikání,
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- vedení oddělené části evidence Centrálního depozitáře cenných papírů.

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato statutární účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví („IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy,¹ ve znění přijatém Evropskou unií. Účetní závěrka byla sestavena a schválena představenstvem banky. Účetní závěrka však rovněž podléhá schválení valnou hromadou. Všechny údaje jsou v milio-
nech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v historických nákladech s výjimkou realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a všech derivátů. Účetní hodnota emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku, které jsou jinak vykazány v zůstatkové hodnotě, je upravena tak, aby zachycovala změny v reálné hodnotě z titulu zajišťovaného rizika. Majetek určený k prodeji je vykázan v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota (tj. pořizovací cena snížená o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty).

Prezentace účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví vyžaduje, aby vedení banky provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období (viz bod 3.1 přílohy). Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Údaje předchozího období byly v nezbytných případech upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku.

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí banky s rozhodujícím a podstatným vlivem. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 3.3 (b) přílohy.

Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS a interpretací schválených IASB, ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny banky.

3. Důležitá pravidla účetnictví

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými pravidly účetnictví:

¹ IASB – International Accounting Standards Board

3.1 Kritické účetní úsudky, odhady a předpoklady při aplikaci účetních pravidel

Při aplikaci účetních pravidel rozhodlo vedení banky o použití následujících kritických účetních odhadů.

(a) Znehodnocení úvěrů a půjček

Banka pravidelně prověřuje své úvěrové portfolio z hlediska možného znehodnocení na základě individuálního posouzení u individuálně významných pohledávek a na základě kolektivního posouzení u individuálně nevýznamných pohledávek a pohledávek, u nichž nebylo zjištěno znehodnocení při individuálním posouzení.

Při této analýze banka dále rozděluje všechny pohledávky do dvou kategorií: pohledávky, u nichž došlo k selhání dlužníka podle pravidel Basel II, a pohledávky bez selhání dlužníka. U první kategorie pohledávek je znehodnocení pohledávky posuzováno na základě individuálně zjištěných událostí² způsobujících ztráty. Banka zjišťuje měsíčně u všech pohledávek, zda nastala událost způsobující ztrátu nebo zda došlo k dalším změnám. Pokud je tato ztrátová událost identifikována, je pohledávka považována za znehodnocenou na individuální bázi. Banka u těchto pohledávek provádí odhad realizované ztráty na individuální bázi u individuálně významných pohledávek a na portfoliové bázi na základě statistiky historických ukazatelů upravených o případná aktuální pozorování u individuálně nevýznamných pohledávek. Úvěry a půjčky, které jsou takto individuálně posuzovány ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou zahrnuté v kolektivním posuzování snížení hodnoty.

Pohledávky bez selhání dlužníka banka dále dělí na kolektivně znehodnocené, u kterých existují indikace znehodnocení na portfoliové bázi, a neznehodnocené. U všech pohledávek s indikací znehodnocení na portfoliové bázi banka odhaduje znehodnocení, tj. snížení očekávaných budoucích peněžních toků plynoucích z portfolia, dříve než mohou být identifikovány u jednotlivých úvěrů. Vedení banky používá odhady založené na historických zkušenostech se ztrátami z úvěrů, které mají podobné rizikové charakteristiky. Tato historická zkušenost je případně upravena o aktuální pozorování.

Metodika a předpoklady používané při odhadování částek i časového průběhu budoucích peněžních toků jsou pravidelně revidovány za účelem snížení rozdílů mezi odhady a skutečností.

Obdobně je přístupováno i k podrozvahovým úvěrovým angažováním, jako jsou závazné úvěrové přísliby nebo vystavené záruky.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaznamenány v případě, existuje-li objektivní důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a podrozvahovým úvěrovým angažováním ve výši realizovaných ztrát odhadovaných vedením banky.

Výše opravných položek ke znehodnoceným pohledávkám je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků určené pomocí původní efektivní úrokové míry. Odhad ztráty ze znehodnocení individuálně významných pohledávek je revidován u každé pohledávky minimálně čtvrtletně. Procento opravných položek u individuálně významných položek, které jsou kolektivně znehodnocené, je stanoveno na portfoliové bázi.

(b) Dluhopisy držené do splatnosti

Na základě modelu vývoje budoucích peněžních toků a struktury bilance banka investuje do cenných papírů s tím, že určitou část nakoupených cenných papírů zařazuje do portfolia drženého do splatnosti. Důležitou podmínkou pro takové rozhodnutí je schopnost banky držet cenný papír do splatnosti za předpokladu dostatečného finančního krytí po celou dobu života realizované investice. Schopnost držet takový dluhopis do splatnosti je podmínkou nutnou pro využitelnost dluhopisu jako nástroje řízení úrokové pozice bankovní knihy. Pokud by došlo k prodeji většího než nevýznamného objemu dluhopisů z tohoto portfolia před jejich splatností, musela by banka, ve smyslu IAS 39, převést v něm zařazené dluhopisy do některého ze zbývajících portfolií.

(c) Znehodnocení cenných papírů

Banka posuzuje ve čtvrtletních intervalech, zda nenastaly skutečnosti, které vedou ke znehodnocení investice na portfoliu realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti.

Kritéria indikující znehodnocení cenného papíru jsou například: významné negativní změny v tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí nebo hrozba, že k takovým změnám dojde v nejbližší budoucnosti (např. neexistence aktivního trhu), významné finanční potíže emitenta nebo závazné strany či porušení smlouvy, např. nesplacení jistiny, úroků nebo prodlení s platbami.

U majetkových cenných papírů zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů je za existenci znehodnocení považován i dlouhodobý nebo podstatný pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně banka považuje za „dlouhodobý“ 18 měsíců a za „podstatný“ 30 %.

Znehodnocení cenných papírů držených do splatnosti je pak zjišťováno jako rozdíl mezi současnou hodnotou nově odhadnutých budoucích peněžních toků vypočítaných pomocí původní efektivní úrokové míry a aktuální účetní hodnotou.

U realizovatelných cenných papírů znehodnocení odpovídá rozdílu mezi zůstatkovou a reálnou hodnotou.

(d) Oceňování obchodovaných finančních nástrojů

U dluhopisů, majetkových cenných papírů a případně jiných finančních nástrojů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) a jiných burzách je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na burze. U finančních nástrojů, které jsou veřejně obchodovány, ale objem či frekvence obchodů je malá, je

² loss events

na individuální bázi posuzováno, zda jsou zjištěné tržní ceny skutečně indikací reálné hodnoty, a ve výjimečných případech jsou na základě vlastních odhadů provedeny případné úpravy nebo jsou použity vlastní oceňovací modely.

(e) Oceňování finančních nástrojů bez přímé kotace

Ocenění finančních nástrojů bez přímé kotace na aktivním trhu je prováděno metodou mark-to-model. Každý model je kalibrován na aktuální dostupná tržní data. Přestože modely využívají pouze dostupná data, jsou při jejich používání nutné některé předpoklady a odhady (např. pro korelace, volatility, kreditní riziko emitenta apod.). Změny v těchto modelových předpokladech mohou ovlivnit vykazované reálné hodnoty dotčených finančních nástrojů.

Ocenění strukturovaných dluhopisů, jejichž výnos je vázán na podkladová aktiva,³ je prováděno měsíčně na základě vyžádaných kotací od kotujících agentů. Banka ve spolupráci s Erste Group Bank provádí analýzu kotovaných cen s přihlédnutím k výsledkům zjištěným interními oceňovacími modely a dalším skutečností. Na základě této analýzy banka může přistoupit k ocenění svých dluhopisů jinou než kotovanou cenou. V případě více kotací banka použije nejnižší kotaci.

(f) Rezervy na soudní spory

Banka je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít na banku negativní ekonomický dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje banka vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši. Skutečné výsledky se však od výše ztrát odhadovaných k datu účetní závěrky mohou lišit.

(g) Snížení hodnoty majetku

Banka pravidelně alespoň jednou ročně provádí testy na znehodnocení majetku. Na základě těchto testů zjišťuje indikace znehodnocení. V případě, že existuje indikace, že aktivum je znehodnoceno, banka porovnává účetní hodnotu aktiv se zpětně získatelnou částkou definovanou jako vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej nebo jeho hodnoty z užívání.

U znehodnoceného hmotného majetku v rozsahu IAS 16 banka zjišťuje reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Reálná hodnota je stanovena na základě odborných znaleckých posudků.

U nehmotného majetku banka zjišťuje hodnotu z užívání na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů a výdajů, které mohou být získány z pokračujícího užívání aktiva a jeho konečného prodeje.

(h) Hodnota zajištění

Banka přijímá v rámci svých úvěrových obchodů movité a nemovité zástavy včetně cenných papírů. Dále banka používá různé formy ručitelských prohlášení k zajištění svých pohledávek. Movité a nemovité

zástavy jsou vedeny v účetnictví evidenčně a jsou prvotně oceňovány na základě znaleckého posudku – nominální hodnota zajištění, která je snížena na základě historických zkušeností banky na realizovatelnou hodnotu pomocí diskontního koeficientu zajištění, který se odvíjí od typu zástavy. Jednotlivé koeficienty zajištění jsou popsány ve vnitřním předpisu. Ručení jsou oceňována nominální hodnotou sníženou na základě koeficientu zajištění, který se odvíjí od bonity ručitele. Následně banka v pravidelných intervalech posuzuje, zda nedošlo ke snížení realizovatelné hodnoty zajištění. Toto posouzení je většinou součástí pravidelného, minimálně ročního monitoringu úvěrových pohledávek. V případě velkého množství zástav stejného druhu používá banka portfoliové modely k posouzení, zda nedošlo ke snížení realizovatelné hodnoty zajištění. Banka bere realizovatelnou hodnotu zajištění do úvahy v případě výpočtu opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Podrobnosti ke stanovení realizovatelné hodnoty zajištění jsou uvedeny v bodě 41.1 přílohy.

3.2 Změny účetních politik

Platné účetní politiky jsou používány konzistentně s účetními politikami předchozích let s přihlédnutím ke změnám ve znění mezinárodních účetních standardů přijatých v průběhu účetního období.

Banka přijala následující standardy, což ale nemělo významný dopad do vykazování:

- „IFRIC 17: Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům“ (platné od 1. července 2009),
- Dodatky k „IFRS 2: Úhrady vázané na akcie“ upravující úhrady vázané na akcie ve skupině hrazené v hotovosti (platné od 1. ledna 2010),
- Revidovaný „IFRS 3: Podnikové kombinace“ (platné od 3. června 2009),
- Dodatky k „IAS 27: Konsolidovaná a individuální účetní závěrka“ (platné od 3. června 2009),
- Dodatky k „IAS 39: Finanční nástroje: účtování a oceňování“ (platné od 15. září 2009).

Následující standardy, jejichž účinnost nastává až po rozvahovém dni a banka plánuje jejich použití od roku 2011, byly vydány nebo změněny do data sestavení účetní závěrky:

- Dodatky k „IAS 24: Zveřejnění spřízněných stran“,
- Dodatek k „IAS 32: Finanční nástroje: vykazování“ upravující klasifikace úpisu akcií s přednostním právem,
- „IFRIC 19: Zánik finančního závazku pomocí vlastnických cenných papírů“,
- 2010 Projekt zlepšení v IFRSs.

Banka z titulu jejich použití neočekává významný dopad do vykazování.

3.3 Přehled významných účetních politik

(a) Úvěry, půjčky, podrozvahová úvěrová angažovanost a tvorba rezerv a opravných položek

Úvěry a půjčky jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hod-

³ asset-backed securities

notou včetně transakčních nákladů. Následně jsou úvěry a půjčky vykazovány v zůstatkové hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry a snížené o opravnou položku. Zůstatková hodnota zahrnuje veškeré prémie, diskonty, poplatky a transakční náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Úvěry a půjčky jsou zaúčtovány, když dojde k převodu prostředků dlužníkovi.

Z hlediska účetního a tvorby opravných položek se pohledávky dělí na individuálně znehodnocené, kolektivně znehodnocené a dále na pohledávky neznehodnocené bez jakýchkoli indikací znehodnocení (viz bod 3.1 (a) přílohy).

Částka ztráty ze znehodnocení je zahrnuta v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu o zisku.

U rizikových pohledávek z úvěrů dochází v návaznosti na obchodní rozhodnutí banky k jejich restrukturalizaci. Za restrukturalizovanou je považována jakákoli pohledávka banky vůči klientovi, u níž došlo ke změně podmínek, ke kterým banka přistoupila v důsledku finančních potíží dlužníka. Za takovou změnu se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad splátek, snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo poskytnutí nového úvěru určeného účelově na úhradu ohrožené pohledávky.

Restrukturalizace je možná pouze na základě uzavření nové smlouvy. Restrukturalizované pohledávce je nejprve přiřazen interní rating R. Zlepšení ratingu je možné nejdříve po šesti měsících od data restrukturalizace. Restrukturalizované úvěry jsou nadále posuzovány z pohledu individuálního nebo kolektivního znehodnocení. V rámci pravidelných půlročních revizí restrukturalizovaných pohledávek je rozhodnuto o zlepšení interního ratingu nebo o prodloužení doby sledování pohledávky o dalších šest měsíců.

V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu o zisku. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu o zisku.

(b) Dluhopisy a majetkové cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je banka pořídila, a podle investiční strategie banky. V souladu s „IAS 39: Finanční nástroje: účtování a oceňování“ („IAS 39“) banka člení cenné papíry do portfolií „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, „Realizovatelných cenných papírů“, „Cenných papírů držených do splatnosti“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a jejich vykazování ve finančních výkazech.

Cenné papíry držené bankou jsou při prvotním zaúčtování oceněny

reálnou hodnotou včetně transakčních nákladů, kromě „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, které jsou oceněny reálnou hodnotou bez transakčních nákladů. Cenné papíry a závazky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci k datu sjednání obchodu. Cenné papíry a závazky z cenných papírů oceňované v zůstatkové hodnotě jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v okamžiku vypořádání obchodu.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování (včetně závazků z krátkých prodejů), tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Změny reálné hodnoty a úroky z cenných papírů určených k obchodování jsou ve výkazu o zisku promítnuty jako „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty u cenných papírů neurčených k obchodování jsou vykázané ve výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“ a úrokové výnosy jsou součástí položky „Úrokové a podobné výnosy“.

Fair value option

Kromě cenných papírů určených k obchodování jsou do portfolia nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zařazována při vzniku nebo pořízení i jiná finanční aktiva a pasiva, pokud takové oceňování omezuje nesoulad při vykazování finančních nákladů nebo výnosů, které by vznikalo při jiném způsobu ocenění, nebo pokud se jedná o skupinu finančních aktiv a pasiv, která jsou standardně řízena a hodnocena podle změn v reálné hodnotě a takový způsob řízení a vykazování je v souladu s investiční strategií, resp. strategií řízení aktiv a pasiv nebo tato finanční aktiva a pasiva obsahují vnošený derivát, kromě derivátů, které výrazně nemodifikují jejich peněžní toky nebo jsou neoddělitelné.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry držené bankou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, během níž mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů jsou vykázané ve vlastním kapitálu v položce „Přecenění realizovatelných cenných papírů“ s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie a dividendy jsou účtovány jako „Úrokové a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázané jako „Čistý zisk z obchodních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva se stanovenou splatností, u nichž má banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou včetně transakčních nákladů a následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě (amortizované pořizovací ceně) při použití efektivní úrokové míry. Amortizovaná prémie nebo diskont a úrokový výnos z kupónů je zahrnován do „Úrokových a podobných výnosů“.

Znehodnocení dluhových a majetkových cenných papírů

Je-li do ostatních úplných zisků a ztrát zaúčtován pokles reálné hodnoty realizovatelného finančního aktiva a je-li na základě kritérií indikujících znehodnocení prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je tato ztráta odúčtována z vlastního kapitálu a vykázána ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“. Výše této ztráty odpovídá rozdílu mezi oceněním při nabytí cenného papíru (u dluhových cenných papírů sníženým nebo zvýšeným o časové rozlišení prémie nebo diskontu a případný naběhlý úrok) a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích vykázaných ztrát ze znehodnocení.

Pokud následně po vykázaní znehodnocení ve výkazu o zisku dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty realizovatelných dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“, avšak pouze do výše dříve zaúčtované ztráty ze znehodnocení. Ztráty ze snížení hodnoty dluhových cenných papírů mohou být zrušeny v případě, že po jejich zaúčtování na účet nákladů dojde ke zvýšení reálné hodnoty z objektivních, účetní jednotkou identifikovatelných důvodů. Zvýšení reálné hodnoty akciových cenných papírů je zachyceno ve vlastním kapitálu, předchozí zaúčtované ztráty ze znehodnocení jsou nevratné.

Pokud je indikováno znehodnocení dluhopisů zařazených v kategorii cenných papírů držených do splatnosti, pak částka ztráty odpovídá rozdílu mezi zůstatkovou hodnotou (amortizovanou pořizovací cenou) a současnou hodnotou budoucích peněžních toků diskontovaných na současnou hodnotu s použitím původní efektivní úrokové míry. Znehodnocení je účetně zachyceno formou tvorby opravné položky ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

Odúčtování finančních aktiv

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva nebo kdy převede na jiný subjekt práva na peněžní toky z tohoto finančního aktiva a následně i v podstatě veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím případně převede kontrolu nad kontrolu nad tímto aktivem. Jestliže banka nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který odpovídá její trvající angažovanosti, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si banka ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů snížených o opravné položky

vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížených o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, kde banka přímo či nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody s jiným společníkem nebo může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob ve statutárních nebo dozorčích orgánech společnosti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, kde banka přímo či nepřímo vlastní 20 až 50 % základního kapitálu nebo tento vliv uplatňuje zástupcem ve statutárním orgánu společnosti, účastí při tvorbě politiky společnosti, významnými operacemi mezi společností a bankou, výměnou řídicích pracovníků společnosti bankou nebo přístupem k podstatným technickým informacím společnosti.

Ke dni sestavení účetní závěrky banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou investice. Zpětně získatelná hodnota investice je vyšší z částek buď reálné hodnoty snížené o prodejní náklady, nebo hodnoty z užívání zjištěné jako souhrn diskontovaných očekávaných peněžních toků (value in use). Metoda reálné hodnoty snížené o prodejní náklady se používá u investic banky do realitních fondů a fondů venture kapitálu, metoda diskontovaných peněžních toků se používá u ostatních investic do majetkových účastí banky. Při stanovení reálné hodnoty realitních fondů banka využívá znaleckých posudků oceňujících jednotlivé významné složky majetku společnosti, do kterých fondy investují. Konsolidací odhadu takto stanovených reálných hodnot čistých aktiv společností, do kterých fondy investují, je pak stanovena reálná hodnota fondu. Při stanovení hodnoty z užívání majetkových účastí odhaduje banka peněžní toky na dobu 3 let. Terminální hodnota je stanovena za předpokladu nulového růstu peněžních toků v budoucnu. K diskontování je použita diskontní míra stanovená pomocí modelu CAPM. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se účtuje do položky „Ostatní provozní výnosy náklady netto“. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je zachyceno prostřednictvím opravných položek.

Přijaté dividendy z majetkových účastí jsou účtovány do výnosů v položce „Úrokové a podobné výnosy“ v účetním období, kdy na ně vznikne právní nárok.

(c) Majetek určený k prodeji

Jako majetek určený k prodeji je klasifikován dlouhodobý majetek vyřazený z aktivního používání k datu, kdy jsou splněna kritéria pro prodej, tzn. prodej majetku je schválen oprávněnou osobou a jsou učiněny kroky k nalezení kupce, začne se připravovat návrh kupní smlouvy a další dokumentace. Ke stejnému datu je majetek určený k prodeji oceněn v nižší z hodnot účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Zároveň je zastaveno jeho

další odpisování. Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je zjištěna na základě znaleckého posudku.

V případě, že reálná hodnota snížená o náklady na prodej je nižší než hodnota účetní, tak tento rozdíl je vykázán formou mimořádného odpisu ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“. Následná přecenění majetku z důvodu změny reálné hodnoty snížené o náklady na prodej jsou vykázána ve stejné položce výkazu o zisku.

(d) Nehmotný majetek

Nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok. Banka si stanovila, že kromě splnění těchto podmínek by se mělo jednat o dlouhodobý nehmotný majetek, jehož vstupní cena je vyšší než 60 000 Kč. Nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky ke snížení hodnoty a je odepisován rovnoměrně do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy nehmotného majetku“ po dobu předpokládané ekonomické životnosti majetku, avšak nejdéle 4 roky. Jako nehmotný majetek je účtováno pořízení softwaru, ocenitelná práva a ostatní nehmotný majetek. Položky s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč jsou účtovány do nákladů ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ za období, ve kterém byly pořízeny. Náklady spojené s udržováním nehmotného majetku (softwaru) jsou účtovány přímo do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“, zatímco náklady na technické zhodnocení, pokud u jednoho majetku po ukončení převyší částku 40 000 Kč, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu nehmotného majetku.

(e) Hmotný majetek

Hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu s dobou použitelnosti delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 13 000 Kč. Za hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek. Hmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky na znehodnocení a je odepisován ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy hmotného majetku“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Doba odepisování pro jednotlivé kategorie majetku je následující:

Pozemky a stavby

Pozemky	neodepisují se
Budovy a stavby	20–50 let
Přístroje a zařízení	
Energetické a hnací stroje a zařízení	6–12 let
Přístroje a ostatní zařízení	4–12 let
Inventář	4–6 let
Vybrané drobné přístroje a zařízení	2 roky
Umělecká díla	neodepisují se

Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu trvání nájmu a podle zařazení do příslušné kategorie majetku.

Nedokončené investice určené k výrobním, nájemním, administrativním nebo zatím nespecifikovaným účelům se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují též poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady, které se aktivují v souladu s účetním pravidlem banky (viz bod 3.3 (r) přílohy). Odepisování takového aktiva stejně jako odepisování ostatního majetku se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Zisky a ztráty z vyřazení hmotných aktiv jsou zjištěny na základě jejich účetní hodnoty a jsou vykázány ve výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“ v roce vyřazení.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč a technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč jsou účtovány do nákladů ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ za období, ve kterém byly pořízeny.

Opravy a udržování hmotného majetku jsou vykázány ve výkazu o zisku v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ v roce, v němž jsou provedeny. Náklady na technické zhodnocení, pokud u jednoho majetku v úhrnu převyší za účetní období částku 40 000 Kč a je dokončeno, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu hmotného majetku.

(f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Pokud je účetní hodnota aktiva vykazovaného v zůstatkové hodnotě vyšší než jeho zpětně ziskatelná hodnota, je snížena na úroveň zpětně ziskatelné hodnoty. Zpětně ziskatelnou hodnotou se rozumí vyšší z následujících hodnot: tržní cena, kterou lze získat při prodeji majetku za obvyklých podmínek, po odpočtu nákladů na prodej a hodnota očekávaných budoucích výnosů plynoucích z užívání majetku a z jeho pozbytí na konci doby jeho použitelnosti.

Největší složky aktiv jsou pravidelně testovány na znehodnocení. Tvorba opravných položek na znehodnocení je zachycena ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

Kritické účetní odhady a rozhodování při aplikaci účetních pravidel jsou popsány v kapitole 3.1 přílohy.

(g) Vlastní kapitál

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu se současnou legislativou až do výše 20 % základního kapitálu v závislosti na právní formě společnosti. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami jednotlivých společností. Fond není určen k rozdělení akcionářům.

V případě, že banka odkoupí vlastní akcie banky nebo získají práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů po odečtení daně z příjmů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Při prodeji vlastních akcií je rozdíl mezi jejich prodejní a pořizovací cenou vykázán jako emisní ážio.

Dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(h) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou v rámci banky považovány pokladni hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nastro a loro účty s bankami. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

(i) Finanční závazky v reálné hodnotě

Banka klasifikuje jako finanční závazky v reálné hodnotě závazky držené za účelem obchodování a závazky, u kterých využívá fair value option podle IAS 39 (jako například některé emitované dluhopisy a depozita s vnořenými deriváty).

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V případě jejich prodeje třetím stranám je účtován závazek související s navrácením cenných papírů, který je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě“. Při zpětném nákupu cenných papírů je rozdíl mezi účetním oceněním závazku a sjednanou kupní cenou účtován ve výkazu o zisku jako „Čistý zisk z obchodních operací“.

(j) Emitované dluhopisy

O vlastních emisích dluhových cenných papírů je účtováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Emitované dluhopisy“ s výjimkou podřízených dluhopisů, o kterých je účtováno v položce „Podřízený dluh“, a emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě, o kterých je účtováno v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě“. Při prvotním zachycení jsou emitované dluhopisy a podřízený dluh oceněny emisní cenou včetně přímých nákladů emise. Od okamžiku vypořádání emise do okamžiku splatnosti se emisní cena postupně zvyšuje o nabíhající úrokové náklady spojené s emitovanými cennými papíry zjištěné pomocí efektivní úrokové míry. Při zpětném odkupu emitovaných dluhopisů je rozdíl mezi smluvní cenou a účetní hodnotou dluhopisů vykázán ve výkazu o zisku v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(k) Rezervy

O rezervách se účtuje v případě, že má banka současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že banka bude muset tento závazek vypořádat, a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k rozvahovému dni po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné

k vypořádání rezervy, budou uhrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že banka úhradu obdrží, a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

(l) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu („repo operace“), jsou dále vedeny ve výkazu o finanční situaci v příslušném portfoliu v reálné, resp. zůstatkové hodnotě (viz bod 3.3 (b) přílohy) a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje („reverzní repo operace“) nejsou promítnuty do výkazu o finanční situaci a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody pomocí efektivní úrokové míry.

(m) Deriváty

Deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA⁴ a měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané), futures a ostatní deriváty finančních nástrojů. Banka uzavírá různé typy derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou vykazovány v jejich reálné hodnotě v položkách „Deriváty s kladnou reálnou hodnotou“ a „Deriváty se zápornou reálnou hodnotou“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o zisku zahrnuty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Některé deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu o zisku.

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik, zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80–125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovaný nástroj přeceňován na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného rizika a rozdíly z tohoto přecenění jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku. Metoda zajištění reálné hodnoty je použita pro zajištění úrokového a měnového rizika. Zajišťovanými instrumenty jsou dluhopisy, závazky z emise dluhopisů a poskytnuté úvěry. Zajišťujícími nástroji jsou úrokové a měnové deriváty.

⁴ Forward Rate Agreement – dohoda o úrokové sazbě

Pokud některé derivátové transakce nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou vykázány jako deriváty k obchodování a následné zisky a ztráty z jejich přecenění na reálnou hodnotu jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(n) Naběhlé úroky

Naběhlý nepřipsaný úrok vztahující se k zůstatkům úvěrů a dluhových cenných papírů, k vkladovým produktům, emitovaným dluhopisům a podřízenému dluhu je časově rozlišen a zahrnut v položce „Ostatní aktiva“, resp. „Ostatní pasiva“.

(o) Kompenzace finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky nejsou kompenzovány s výjimkou případů, kdy kompenzace odráží podstatu transakce (tj. banka má v úmyslu aktivum a závazek vypořádat netto, nebo aktivum a závazek vypořádat současně) a kompenzace je právně vynutitelná.

(p) Záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky

Za běžných obchodních podmínek banka vstupuje do úvěrových expozic, které jsou vykázány v podrozvaze a zahrnují záruky, úvěrové přísliby, nečerpané úvěry a akreditivy. Tyto podrozvahové úvěrové pohledávky jsou nejdříve vykázány v jejich reálné hodnotě, která odpovídá poplatku za ně účtovanému, a jsou vykázány jako součást „Rezerv“. Následně jsou tyto položky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku a nejlepšího odhadu ztrát spojených s plněním z těchto podrozvahových položek.

V případě realizace záruky je odpovídající plnění výše záruky zachyceno v položce „Pohledávky za klienty“.

Rezervy se tvoří na odhadované ztráty z těchto pohledávek na stejném základě jako na rozvahové úvěrové pohledávky popsané v bodě 3.1 (a) přílohy. K podrozvahovým položkám je pro tyto účely přistupováno jako k rozvahovým položkám. Jakmile je záruka nebo závazná nečerpaná úvěrová linka čerpána, je rezerva rozpuštěna a je vytvořena opravná položka k rozvahové pohledávce, která se testuje na znehodnocení.

Jakékoli zvýšení závazku vztahujícího se k zárukám je zachyceno ve výkazu o zisku v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“. Přijaté poplatky jsou zachyceny ve výkazu o zisku v položce „Výnosy z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu trvání záruky.

(q) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy, uložení nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(r) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány s použitím

metody efektivní úrokové míry. O nezaplaceném penále, smluvních pokutách a úrocích z prodlení z nesplacených úvěrů, kterými se rozumí úvěry, jejichž splátky úroků a/nebo jistiny jsou po splatnosti, nebo u kterých vedení banky předpokládá, že úroky nebo jistina nebudou pravděpodobně splaceny, se účtuje až po jejich uhrazení.

Banka účtuje i o úrokových výnosech ze znehodnocených pohledávek. Tyto úrokové výnosy představují úrokový výnos za použití efektivní úrokové míry z hodnoty aktiv snížené o opravnou položku.

(s) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

(t) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány s výjimkou poplatků, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry.

Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti apod. Tyto poplatky jsou sníženy o přímé externí transakční náklady banky spojené s poskytnutím úvěru.

(u) Platby vázané na akcie

S cílem zlepšit vztah zaměstnanců ke společnosti, resp. zvýšit loajalitu stávajících klíčových zaměstnanců a získat nové klíčové řídicí pracovníky rozhodla dozorčí rada Erste Group Bank na základě plné moci udělené valnou hromadou společnosti z 8. května 2001 o zavedení programu akcií Erste Group Bank pro zaměstnance (dále jen „ESOP“)⁵ v rámci banky. Částky diskontu k tržní ceně, na který mají zaměstnanci nárok, jsou zahrnuty v položce „Všeobecné správní náklady – Ostatní náklady na zaměstnance“. Bližší popis je uveden v bodě 34 (c) přílohy.

(v) Zákaznické věrnostní programy

Zákaznické věrnostní programy zahrnují Bonus program. ProviZE od obchodníků za transakce uskutečněné platebními kartami je pomocí účtu výnosů příštích období časově rozlišována do výnosů v návaznosti na dobu splatnosti a odhadovanou tržní cenu bodů přidělených klientům. Tržní cena bodu je stanovena na základě reálné výše nákladů souvisejících s Bonus programem. K ročnímu rozvahovému dni jsou výnosy příštích období upravovány na aktuální stav nevyčerpaných bodů.

V roce 2009 došlo ke změně v přístupu ve vykazování věrnostního programu v účetnictví společnosti. Banka přestala tvořit rezervu na odhadované náklady související s budoucím čerpáním bodů na odměny a upravila zachycení na straně výnosů.

(w) Operativní leasing

Leasingové platby v rámci operativního leasingu, kde banka vystupuje jako nájemce, se vykazují jako náklad rovnoměrně po

⁵ ESOP – Employee Stock Ownership Programme

dobu trvání leasingového vztahu, pokud neexistuje jiná systematická základna, která by lépe odrážela rozložení ekonomických užitků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněné nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

(x) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu o zisku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Výjimku tvoří případy, kdy přechodný rozdíl vzniká z počátečního uznání aktiva nebo pasiva v transakci, jež není podnikovou kombinací nebo v době transakce neovlivní ani účetní zisk, ani zdanitelný zisk (daňovou ztrátu). Hlavní přechodné rozdíl vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění ostatních aktiv.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu o zisku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do výkazu o zisku, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se účtují přímo do vlastního kapitálu (v tom případě se i daň vykazuje přímo do vlastního kapitálu), nebo pokud vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace.

(y) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojím členění. První členění představuje segmenty činností banky – drobné bankovníctví, komerční bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní činnosti. Druhé členění představuje geografické rozdělení podle trhů, na kterých banka působí – Česká republika, státy Evropské unie, ostatní evropské státy a ostatní regiony.

Hospodářský výsledek segmentu zahrnuje výnosy a náklady, které lze danému segmentu přímo přiřadit, a dále příslušnou část výnosů a nákladů, kterou lze danému segmentu alokovat a které pocházejí z transakcí vně banky nebo s ostatními segmenty. Ceny, za které jsou uzavírány obchody mezi segmenty, jsou v souladu s vnitřními předpisy stanovovány na úrovni nákladů zvýšených o příslušnou marži. Položky, které nebylo možno přímo přiřadit, představují hlavně administrativní náklady.

Aktiva a pasiva segmentu zahrnují taková provozní aktiva a pasiva, která lze segmentu přímo přiřadit nebo je přiřadit na základě přijatelných předpokladů. Segmentová aktiva jsou vykazována po odpočtu příslušných úprav, o které jsou přímo kompenzovány příslušné částky ve výkazu o finanční situaci. Segmentová aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

(z) Přepočet cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka působí („funkční měna“). Funkční měnou je koruna česká.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou primárně zachyceny ve funkční měně za použití devizového kurzu, který je platný v den transakce. Aktiva a pasiva peněžní povahy vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do funkční měny příslušným devizovým kurzem, platným k datu výkazu o finanční situaci. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu o zisku v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ vyjma kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou součástí změny reálné hodnoty, a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika z očekávaných cizoměnových peněžních toků z majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly nejsou účtovány ve výkazu o zisku.

4. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2010	2009
Peněžní prostředky (viz bod 39 přílohy)	20 404	19 821
Nostro účet u ČNB (viz bod 39 přílohy)	491	1 079
Povinné minimální rezervy u ČNB	3 664	6 350
Celkem	24 559	27 250

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření ČNB a jejichž čerpání je omezené. Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje

skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou a které nebyly vázané na konci roku.

5. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2010	2009
Nostro účty (viz bod 39 přílohy)	563	528
Úvěry bankám	114 947	69 219
Vklady u bank	45 746	39 939
Ostatní	728	910
Celkem	161 984	110 596

K 31. prosinci 2010 banka poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 111 833 mil. Kč (2009: 63 670 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 110 102 mil. Kč (2009: 62 999 mil. Kč), z nichž bylo dále prodáno či opět půjčeno 436 mil. Kč (2009: 2 010 mil. Kč).

6. Pohledávky za klienty

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěrů

mil. Kč	2010	2009
Úvěry právnickým osobám	129 569	132 096
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	176 108	176 251
Úvěry fyzickým osobám	94 744	96 917
Úvěry veřejnému sektoru	16 425	17 197
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty	8	7
Celkem	416 854	422 468

K 31. prosinci 2010 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 100 mil. Kč (2009: 345 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 116 mil. Kč (2009: 506 mil. Kč).

(b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	17 426	12 897	30 323
Kolektivně znehodnocené	20 836	13 274	34 110
Neznehodnocené	152 969	199 452	352 421
Celkem	191 231	225 623	416 854

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	13 154	11 618	24 772
Kolektivně znehodnocené	22 218	11 649	33 867
Neznehodnocené	160 567	203 262	363 829
Celkem	195 939	226 529	422 468

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za korporátními a retailovými klienty, u nichž úvěrová expozice banky překračuje 5 mil. Kč. Individuálně znehodnocené jsou ty pohledávky, u kterých existuje objektivní skutečnost, že peněžní toky jsou ohroženy (loss event). Banka definuje loss event v souladu s Basel II. Tato klasifikace odpovídá internímu ratingu R (selhání dlužníka). Kolektivně znehodnocené pohledávky jsou ty, u kterých existuje na portfoliové bázi indikace znehodnocení, což odpovídá internímu ratingu 7 až 8. Neznehodnocené pohledávky jsou ty s interním ratingem 1 až 6.

Ke snížení úvěrového rizika využívá banka různé typy zajištění. Jejich seznam je stanoven vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Stanovuje se nominální hodnota zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění se dále zjišťuje realizovatelná hodnota pomocí diskontního faktoru stanoveného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 3.1 (a) přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků.

7. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

(a) Tvorba a čerpání opravných položek k úvěrům a pohledávkám

mil. Kč	2010	2009
K 1. lednu	13 423	8 182
Tvorba opravných položek (viz bod 30 přílohy)	10 417	8 188
Rozpuštění opravných položek (viz bod 30 přílohy)	(1 108)	(405)
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek	9 309	7 783
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 28 přílohy)	(912)	(620)
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek (viz bod 7 (c) přílohy)	(3 737)	(1 905)
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(42)	(17)
K 31. prosinci	18 041	13 423
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	4 618	5 241

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 3 737 mil. Kč (2009: 1 905 mil Kč) nemá dopad na hospodářský výsledek banky.

Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek představují úrokové výnosy vykázané na bázi efektivní úrokové míry ze snížené hodnoty pohledávek.

(b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle kategorií

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	7 870	7 078	14 948
Kolektivně znehodnocené	1 658	1 435	3 093
Celkem	9 528	8 513	18 041

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	5 207	5 602	10 809
Kolektivně znehodnocené	1 588	1 026	2 614
Celkem	6 795	6 628	13 423

(c) Ztráty ze znehodnocení podle tříd finančních aktiv

2010 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehodnoce- ných aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	346	336	(173)	(156)	(21)	–	332	(14)
Kreditní karty	205	251	(152)	(74)	(19)	–	211	6
Ostatní úvěry	3 569	3 485	(1 869)	(653)	(273)	–	4 259	690
Hypoteční úvěry	1 248	1 049	(180)	(282)	(161)	–	1 674	426
Mezisoučet	5 368	5 121	(2 374)	(1 165)	(474)	–	6 476	1 108
MSE^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	206	56	(9)	(156)	(3)	–	94	(112)
Ostatní úvěry	1 310	2 038	(236)	(254)	(68)	–	2 790	1 480
Hypoteční úvěry	491	442	(39)	(105)	(53)	–	736	245
Komunální úvěry	5	3	–	(5)	(2)	–	1	(4)
Mezisoučet	2 012	2 539	(284)	(520)	(126)	–	3 621	1 609
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 426	1 573	(733)	(438)	(109)	(42)	2 677	251
SME ^{xxx)}	2 782	1 965	(331)	(836)	(99)	–	3 481	699
Korporátní hypotéky	813	1 241	(15)	(173)	(104)	–	1 762	949
Komunální klienti	22	5	–	(3)	–	–	24	2
Mezisoučet	6 043	4 784	(1 079)	(1 450)	(312)	(42)	7 944	1 901
Celkem	13 423	12 444	(3 737)	(3 135)	(912)	(42)	18 041	4 618

^{x)} Naběhlé úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč

2009 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehodnoce- ných aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	313	263	(114)	(98)	(18)	–	346	33
Kreditní karty	188	170	(90)	(47)	(16)	–	205	17
Ostatní úvěry	2 523	2 732	(1 207)	(295)	(184)	–	3 569	1 046
Hypoteční úvěry	984	627	(14)	(236)	(113)	–	1 248	264
Mezisoučet	4 008	3 792	(1 425)	(676)	(331)	–	5 368	1 360
MSE^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	220	95	(46)	(60)	(3)	–	206	(14)
Ostatní úvěry	615	903	(105)	(55)	(48)	–	1 310	695
Hypoteční úvěry	291	290	(26)	(28)	(36)	–	491	200
Komunální úvěry	5	5	–	(4)	(1)	–	5	–
Mezisoučet	1 131	1 293	(177)	(147)	(88)	–	2 012	881
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	787	1 709	26	(2)	(77)	(17)	2 426	1 639
SME ^{xxx)}	1 949	1 580	(294)	(372)	(81)	–	2 782	833
Korporátní hypotéky	291	589	(35)	11	(43)	–	813	522
Komunální klienti	16	8	–	(2)	–	–	22	6
Mezisoučet	3 043	3 886	(303)	(365)	(201)	(17)	6 043	3 000
Celkem	8 182	8 971	(1 905)	(1 188)	(620)	(17)	13 423	5 241

^{x)} Naběhlé úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč

8. Cenné papíry k obchodování

mil. Kč	2010	2009
Obchodované dluhové cenné papíry	16 455	29 329
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	32	7
Celkem	16 487	29 336

V portfoliu cenných papírů k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 1 057 mil. Kč (2009: 1 916 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2 607	741
Celkem	2 607	741
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	13 559	28 548
Emitované v ostatních měnách	289	40
Celkem	13 848	28 588
Dluhopisy celkem	16 455	29 329

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	32	7
Celkem	32	7

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	16 151	28 308
Zahraničními státními institucemi	289	40
Finančními institucemi v České republice	–	21
Ostatními subjekty v České republice	–	824
Ostatními zahraničními subjekty	15	136
Celkem	16 455	29 329

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem určené k obchodování byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	2	1
Zahraničními finančními institucemi	27	4
Ostatními subjekty v České republice	3	2
Celkem	32	7

9. Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	6 544	4 263
Neobchodované	1 389	1 761
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	1 425	1 044
Celkem	9 358	7 068

V tomto portfoliu jsou zahrnuty sekuritizované cenné papíry v hodnotě 1 389 mil. Kč (2009: 1 761 mil. Kč). S ohledem na skutečné ekonomické podmínky na finančních trzích došlo ke zvýšení hodnoty těchto cenných papírů a banka zaznamenala zisk z přecenění CDO/CLO ve výši 131 mil. Kč (2009: zisk 369 mil. Kč), který je vykázán ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“ (viz bod 35 přílohy). V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Reálná hodnota těchto účastí není odvozena od tržní ceny, neboť tyto cenné papíry nejsou obchodovány na aktivním trhu. Reálná hodnota byla stanovena na základě současné hodnoty odhadu budoucích peněžních toků.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	677	–
Emitované v ostatních měnách	3 137	1 761
Celkem	3 814	1 761
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	417	397
Emitované v ostatních měnách	3 702	3 866
Celkem	4 119	4 263
Dluhopisy celkem	7 933	6 024

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 365	820
Emitované v ostatních měnách	60	224
Celkem	1 425	1 044

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	957	101
Finančními institucemi v České republice	1 991	–
Zahraničními finančními institucemi	4 894	5 748
Ostatními zahraničními subjekty	91	175
Celkem	7 933	6 024

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	1 365	820
Zahraničními finančními institucemi	60	224
Celkem	1 425	1 044

10. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2010	2009
Deriváty		
Zajišťovací		
– Měnové	–	628
– Úrokové	723	605
Nezajišťovací		
– Měnové	3 076	5 123
– Úrokové	12 065	11 899
– Ostatní	436	274
Celkem	16 300	18 529

Zisk ze zajišťovacích derivátů za rok 2010 činil 294 mil. Kč (2009: ztráta 10 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2010 představovala 313 mil. Kč (2009: zisk 10 mil. Kč).

11. Realizovatelné cenné papíry

mil. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	3 618	4 074
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	139	72
Celkem	3 757	4 146

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v celkové částce 80 mil. Kč (2009: 68 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2 092	2 092
Emitované v ostatních měnách	1 524	1 824
Celkem	3 616	3 916
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2	158
Celkem	2	158
Dluhopisy celkem	3 618	4 074

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	71	58
Emitované v ostatních měnách	68	14
Celkem	139	72

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Finančními institucemi v České republice	2 092	2 248
Zahraničními finančními institucemi	1 526	1 826
Celkem	3 618	4 074

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	58	58
Ostatními subjekty v České republice	13	–
Zahraničními finančními institucemi	59	5
Ostatními zahraničními subjekty	9	9
Celkem	139	72

12. Cenné papíry držené do splatnosti

mil. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	111 509	98 683
Celkem	111 509	98 683

V portfoliu cenných papírů držených do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 22 821 mil. Kč (2009: 19 231 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	3 332	7 454
Emitované v ostatních měnách	1 677	2 672
Celkem	5 009	10 126
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	100 657	88 266
Emitované v ostatních měnách	5 843	291
Celkem	106 500	88 557
Dluhopisy celkem	111 509	98 683

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2010	2009
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	88 275	67 003
Zahraničními státními institucemi	2 106	–
Finančními institucemi v České republice	6 944	8 341
Zahraničními finančními institucemi	12 762	21 120
Ostatními subjekty v České republice	795	1 300
Ostatními zahraničními subjekty	627	919
Celkem	111 509	98 683

13. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Účasti s podstatným vlivem		
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha 4, Na Vítězné pláni 1719/4	Poskytování informací z bankovního registru klientských informací
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín, Národní třída 44	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Vídeň, Graben 21, Rakousko	Poskytování manažerských služeb
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha 4, Želetavská 1449/9	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování
První certifikační autorita, a. s.	Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha 4, Antala Staška 32/1292	Poskytování softwaru a poradenství v oblasti hardwaru a softwaru
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Bratislava, Prievozská 14, Slovensko	Poskytování software
Účasti s rozhodujícím vlivem		
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B. V.	Naritaweg 165, 1043BW Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
CS Investment Limited	Ogier House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey	Investování a držba podílů
CS Property Investment Limited	Themistokli Dervi 48, Nicosia, Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B. V.	Fred Roeskerstraat 123, 1076EE, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B. V.	Postweg 11 6561 Groesbeek, Nizozemí	Účast na řízení a financování jiných firem
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Poradenství
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha 4, Budějovická 1518/13B	Factoring
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Brno, Jakubské nám. 127/5	Podnikatelské poradenství
Informatika České spořitelny, a. s.	Praha 4, Antala Staška 32/1292	Zajištění služeb technického servisu informačních technologií
IT Centrum s. r. o.	Praha 1, Vodičkova 710/31	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Partner České spořitelny, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Řízení sítě externích prodejců
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Penzijní připojištění
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Realitní činnost
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha 4, Antala Staška 2027/79	Investování do nemovitostí
s Autoleasing, a. s.	Praha 8, Sřelničná 8/1680	Leasing
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Stavební spoření

K 31. prosinci 2010 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. CZK / tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. CZK
Účasti s podstatným vlivem					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1	CZK	20,00 %	20,00 %	0,2
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,1
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G. m. b. H.	18	EUR	40,00 %	40,00 %	0,2
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,1
První certifikační autorita, a. s.	20	CZK	23,25 %	23,25 %	8
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,2
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	7	EUR	23,50 %	23,50 %	69
Účasti s podstatným vlivem celkem					78
Účasti s rozhodujícím vlivem					
brokerjet České spořitelny, a. s.	160	CZK	51,00 %	51,00 %	82
CEE Property Development Portfolio B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	4
CS Investment Limited	8	EUR	99,99 %	100,00 %	253
CS Property Investment Limited	114	EUR	100,00 %	100,00 %	3 073
Czech and Slovak Property Fund B. V.	30	EUR	10,00 %	10,00 %	0
Czech TOP Venture Fund B. V.	19	EUR	84,25 %	84,25 %	89
Erste Corporate Finance, a. s.	6	CZK	75,00 %	75,00 %	11
Factoring České spořitelny, a. s.	84	CZK	100,00 %	100,00 %	167
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	7	CZK	100,00 %	100,00 %	30
Informatika České spořitelny, a. s.	10	CZK	100,00 %	100,00 %	10
IT Centrum s. r. o.	179	CZK	100,00 %	100,00 %	288
Partner České spořitelny, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	0
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	350	CZK	100,00 %	100,00 %	841
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	30	CZK	100,00 %	100,00 %	0
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	90	CZK	100,00 %	100,00 %	0
s Autoleasing, a. s.	372	CZK	100,00 %	100,00 %	676
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	750	CZK	95,00 %	95,00 %	1 198
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					6 722
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					(120)
Účasti celkem					6 680

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CEE Property Development Portfolio B. V. a Czech and Slovak Property Fund B. V. do účastí s rozhodujícím vlivem. Přestože v těchto nemovitostních fondech vlastní 20%, resp. 10% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak většina výnosů i rizik plynoucích z investice. Druhý akcionář fondu CEE Property Development Portfolio B. V. nese ve spojitosti se svým podílem téměř minimální rizika a výnosy. Rovněž ve fondu Czech and Slovak Property Fund B. V. zůstává banka po uskutečněných akcionářských změnách majoritním investorem s efektivním podílem 67 % vložených prostředků.

V průběhu roku 2010 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- v květnu 2010 byla založena společnost Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o., jako nová majetková účast banky s obchodním podílem 40 %;
- v červnu 2010 banka přijala zpět část ážia ve výši 1 000 mil. Kč poskytnutého společnosti Penzijní fond České spořitelny, a. s.;
- ke dni 1. července 2010 vstoupila v platnost fúze společností s Autoleasing, a. s. a její dceřiné společnosti s Autoúvěr, a. s. Fúze společností byla realizována formou sloučení, tzn. že společnost s Autoúvěr, a. s. zanikla bez likvidace a společnost s Autoleasing, a. s. se stala univerzálním nástupcem této společnosti;
- v září 2010 banka zvýšila opravnou položku k majetkové účasti ve společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s., na novou hodnotu 120 mil. Kč, tj. až do výše účetní ceny účasti;

- v říjnu 2010 byl navýšen základní kapitál společnosti s Autoleasing, a. s. na novou výši 500 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 128 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představuje 256 mil. Kč, v prosinci pak banka vytvořila opravnou položku ve výši 390 mil. Kč;
- v říjnu 2010 byl navýšen základní kapitál společnosti Factoring České spořitelny, a. s., na novou výši 114 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 30 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představuje 80 mil. Kč;
- v listopadu 2010 byla provedena akvizice společnosti CPDP IT Centrum s. r. o., když banka koupila 100% obchodní podíl, následně došlo v prosinci ke změně názvu společnosti na IT Centrum s. r. o. a k navýšení základního kapitálu na 179 mil. Kč;
- ke dni 1. prosince 2010 zanikla společnost Informations-Technologie Austria CZ, s. r. o., a to sloučením se společností s IT Solutions CZ, s. r. o., účetní cena společnosti s IT Solutions CZ, s. r. o., se v důsledku této operace zvýšila z 92 tis. Kč na 172 tis. Kč;
- v prosinci 2010 banka vytvořila opravnou položku k majetkové účasti ve společnosti Partner České spořitelny, a. s., ve výši 2 mil. Kč, tj. až do výše účetní ceny účasti;
- v prosinci 2010 banka zvýšila opravnou položku k majetkové účasti ve společnosti CEE Property Development Portfolio B. V. na novou hodnotu 1 821 mil. Kč, tj. až do výše pořizovací ceny účasti;
- formou emise akcií s ážiem byla navýšena účast ve společnosti CS Property Investment Limited v souvislosti s rozvojem jejích podnikatelských aktivit;
- formou platby ážia k již vlastněným akciím byla navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech TOP Venture Fund B. V. v souvislosti s rozvojem jejích podnikatelských aktivit, v září 2010 banka navýšila opravnou položku k účasti ve společnosti na 99 mil. Kč;
- v souvislosti s podnikatelskými aktivitami byla v květnu a v červenci 2010 navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. formou platby ážia k již vlastněným akciím, v červnu 2010 byla formou vrácení části ážia účetní hodnota účasti ve společnosti snížena, v návaznosti na změny ážia ve společnosti byla upravena i opravná položka do výše pořizovací ceny účasti, tj. na 658 mil. Kč.

Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných a přidružených společnostech CS Investment Limited, CS Property Investment Limited, Czech TOP Venture Fund B. V., CEE Property Development Portfolio B. V. a Czech and Slovak Property Fund B. V. denominovaných v EUR banka definovala tyto účasti jako zajišťovanou položku v rámci zajištění reálné hodnoty těchto účastí. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy. Banka přeceňuje tyto majetkové účasti na reálnou hodnotu z titulu zajištění měnového rizika.

Společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., CS Investment Limited, CS Property Investment Limited, Czech and Slovak Property Fund B. V., Czech TOP Venture Fund B. V., s Autoleasing, a. s. a GRANTIKA České spořitelny, a. s., mají podíly v dalších společnostech, se kterými tvoří vlastní podskupiny (více informací je obsaženo v konsolidované účetní závěrce).

Následující tabulka zobrazuje tvorbu a čerpání opravných položek k majetkovým účastem:

mil. Kč	2010	2009
K 1. lednu	2 487	212
Tvorba opravných položek	803	2 585
Rozpuštění opravných položek	(46)	–
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek (viz bod 35 přílohy)	757	2 585
Použití opravných položek	–	–
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(24)	(310)
K 31. prosinci	3 220	2 487

K 31. prosinci 2009 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. CZK/ tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. CZK
Účasti s podstatným vlivem					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1	CZK	20,00 %	20,00 %	0,2
Informations-Technologie Austria CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,08
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	18	EUR	40,00 %	40,00 %	0,19
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,08
První certifikační autorita, a. s.	20	CZK	23,25 %	23,25 %	8
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,09
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	7	EUR	23,50 %	23,50 %	69
Účasti s podstatným vlivem celkem					78
Účasti s rozhodujícím vlivem					
brokerjet České spořitelny, a. s.	160	CZK	51,00 %	51,00 %	82
CEE Property Development Portfolio B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	284
CS Investment Limited	8	EUR	99,99 %	100,00 %	252
CS Property Investment Limited	114	EUR	100,00 %	100,00 %	3 045
Czech and Slovak Property Fund B. V.	30	EUR	10,00 %	10,00 %	0
Czech TOP Venture Fund B. V.	19	EUR	84,25 %	84,25 %	152
Erste Corporate Finance, a. s.	6	CZK	75,00 %	75,00 %	11
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	7	CZK	100,00 %	100,00 %	30
Factoring České spořitelny, a. s.	84	CZK	100,00 %	100,00 %	57
Informatika České spořitelny, a. s.	10	CZK	100,00 %	100,00 %	10
Partner České spořitelny, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	2
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	350	CZK	100,00 %	100,00 %	1 841
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	30	CZK	100,00 %	100,00 %	20
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	90	CZK	100,00 %	100,00 %	0
s Autoleasing, a. s.	372	CZK	100,00 %	100,00 %	682
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	750	CZK	95,00 %	95,00 %	1 198
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					7 666
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					37
Účasti celkem					7 781

14. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2009	16 597	10 748	27 345
Přírůstky	831	717	1 548
Úbytky	(100)	(1 755)	(1 855)
K 31. prosinci 2009	17 328	9 710	27 038
Přírůstky	1 220	1 081	2 301
Úbytky	(98)	(1 598)	(1 696)
Převody	(382)	(4)	(386)
K 31. prosinci 2010	18 068	9 189	27 257
Oprávky vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2009	(5 718)	(8 416)	(14 134)
Odpisy (viz bod 34 přílohy)	(566)	(788)	(1 354)
Úbytky	95	1 734	1 829
Znehodnocení	(44)	(10)	(54)
K 31. prosinci 2009	(6 233)	(7 480)	(13 713)
Odpisy (viz bod 34 přílohy)	(642)	(763)	(1 405)
Úbytky	306	1 583	1 889
Znehodnocení	(12)	(2)	(14)
K 31. prosinci 2010	(6 581)	(6 662)	(13 243)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2009	11 095	2 230	13 325
k 31. prosinci 2010	11 487	2 527	14 014

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2010 zahrnují 995 mil. Kč (2009: 1 064 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 468 mil. Kč (2009: 6 221 mil. Kč).

15. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2009	5 500	6 832	12 332
Přírůstky	–	332	332
Úbytky	(114)	(17)	(131)
Převody	277	(277)	–
K 31. prosinci 2009	5 663	6 870	12 533
Přírůstky	–	916	916
Úbytky	(146)	(65)	(211)
Převody	546	(546)	–
K 31. prosinci 2010	6 063	7 175	13 238
Oprávky vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2009	(3 150)	(5 588)	(8 738)
Odpisy (viz bod 34 přílohy)	(853)	(393)	(1 246)
Úbytky	335	208	543
Znehodnocení	(1)	–	(1)
K 31. prosinci 2009	(3 669)	(5 773)	(9 442)
Odpisy (viz bod 34 přílohy)	(806)	(247)	(1 053)
Úbytky	146	65	211
Znehodnocení	–	(6)	(6)
K 31. prosinci 2010	(4 329)	(5 961)	(10 290)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2009	1 994	1 097	3 091
k 31. prosinci 2010	1 734	1 214	2 948

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2010 zahrnuje 955 mil. Kč (2009: 703 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2010 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 6 092 mil. Kč (2009: 5 185 mil. Kč).

16. Ostatní aktiva

mil. Kč	2010	2009
Příjmy příštích období	2 706	2 486
v tom:		
– úroky a poplatky z pohledávek za bankami a za klienty	10	77
– kupóny dluhopisů	2 679	2 401
– ostatní	17	8
Ostatní daňové pohledávky	229	157
Náklady příštích období	995	1 047
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	426	304
Různé pohledávky	1 165	1 801
Celkem	5 521	5 795

17. Závazky k bankám

mil. Kč	2010	2009
Loro účty (viz bod 39 přílohy)	4 682	1 922
Termínované vklady	30 481	16 906
Přijaté úvěry	29 136	24 330
Celkem	64 299	43 158

K 31. prosinci 2010 banka přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 11 807 mil. Kč (2009: 13 895 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 11 582 mil. Kč (2009: 13 734 mil. Kč).

18. Závazky ke klientům

mil. Kč	2010	2009
Veřejný sektor	45 824	46 254
– Běžné účty	44 315	43 811
– Termínované vklady	1 509	2 443
Korporátní klientela	112 023	102 841
– Běžné účty	94 017	81 413
– Termínované vklady	16 393	20 358
– Ostatní závazky	1 613	1 070
Obyvatelstvo	372 254	368 653
– Běžné účty	213 111	213 518
– Termínované vklady	55 198	61 304
– Úsporné vklady	101 164	90 846
– Ostatní závazky	2 781	2 985
Celkem	530 101	517 748

V položkách „Ostatní závazky“ jsou zahrnuty zejména závazky ze zrušených vkladů, z vkladů na anonymních vkladních knížkách a přijaté úvěry od klientů v repo.

K 31. prosinci 2010 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 789 mil. Kč (2009: 693 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 779 mil. Kč (2009: 667 mil. Kč).

19. Finanční závazky v reálné hodnotě

mil. Kč	2010	2009
Vklady klientů	9 212	4 109
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 228	1 947
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	591	2 072
Závazky z krátkých prodejů – akcie	27	1
Celkem	12 058	8 129

Banka emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě“:

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2010 mil. Kč	2009 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701237	únor 2007	duben 2011	x)	287	289
Dluhopisy	CZ0003701278	březen 2007	březen 2010	xx)	–	740
Dluhopisy	CZ0003701351	září 2007	září 2011	x)	284	285
Dluhopisy	CZ0003701518	duben 2008	květen 2011	x)	294	291
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	229	237
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xxx)	61	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xxx)	51	51
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xxx)	149	–
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xxx)	873	–
Celkem					2 228	1 947

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

xx) Výnos je závislý na vývoji spotového kurzu EUR/PLN.

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

Emise ISIN CZ0003701237, CZ0003701351, CZ0003701518, CZ0003701690, CZ0003701955, CZ0003701963, CZ0003702284 a CZ0003702474 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Obdobně byla emise ISIN CZ0003701278 vydána jako strukturovaný dluhopis, jehož výnos je odvozený od vývoje spotového kurzu EUR/PLN. Emise ISIN CZ0003701278 je obchodována na regulovaném trhu BCPP, ostatní emise obchodovány nejsou.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

mil. Kč	2010	2009
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	(1)	24
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	8	39
Celkem	7	63
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	118	78
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	(12)	(8)
Celkem	106	70

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým datům.

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) je stanovena jako rozdíl mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému datu po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

20. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

mil. Kč	2010	2009
Deriváty		
Zajišťovací		
– Měnové	1	–
– Úrokové	47	66
Nezajišťovací		
– Měnové	1 906	3 440
– Úrokové	12 124	12 246
– Ostatní	479	374
Celkem	14 557	16 126

21. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nomi- nální úroková míra	2010 mil. Kč	2009 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000524	květen 2005	květen 2010	4,50 %	–	3 010
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000573	červen 2005	červen 2010	4,05 %	–	3 009
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	7 729	7 778
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	6 726	6 772
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	1 517	1 129
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 490	1 026
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	796	796
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	1 025	1 044
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	757	759
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 569	1 596
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	1 496	1 504
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	srpen 2007	srpen 2017	pohyblivá	2 999	2 998
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	1 999	1 998
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	965	280
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 048	2 071
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001290	listopad 2007	listopad 2010	4,00 %	–	999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	3 997	3 997
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	455	460
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 253	5 314
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	2 514	2 522
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	808	308
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 496	1 401
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	806	354
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002157	listopad 2009	květen 2011	0,25 %	996	133
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	471	61
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 335	193
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	1 039	–
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	pohyblivá	1 252	1 253
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	555	557
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	235	227
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	276	267
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	931	820
Dluhopisy	CZ0003701781	prosinec 2008	prosinec 2010	0,50 %	–	982
Dluhopisy	CZ0003701948	duben 2009	říjen 2010	xx)	–	489
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xxx)	530	512
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xxx)	440	424
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xxx)	488	473
Dluhopisy	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	3 625	2 319
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	1 106	–
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 338	–
Depozitní směnky					1 531	1 453
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu zajištění reálné hodnoty					1 025	869
Celkem					63 618	62 157

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisů.

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

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 9 925 mil. Kč (2009: 11 676 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

V roce 2009 byly emise dluhopisů ISIN CZ0003700767 a CZ0003701047 přeceňovány na reálnou hodnotu, neboť byly zajištěny proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. V roce 2010 bylo zajištění proti úrokovému riziku zrušeno. Z celkové účetní hodnoty se 63 mil. Kč (2009: 88 mil. Kč) vztahuje k ukončenému zajišťovacímu vztahu.

Emise ISIN CZ0003701054 a CZ0003701062 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise HZL ISIN CZ0002001126, CZ0002001613, CZ0002001639, CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002132, CZ0002002157, CZ0002002165, CZ0002002173 a emise dluhopisů ISIN CZ0003701781, CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP.

22. Rezervy

mil. Kč	Rezervy na soudní spory spojené s úvěrovými případy	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy	Rezervy k úvěrovým rizikům celkem	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2009	1 452	187	1 639	553	2 192
Tvorba rezerv	31	96	127	24	151
Rozpuštění rezerv	(6)	(12)	(18)	(20)	(38)
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	25	84	109	4	113
Použití rezerv	(6)	–	(6)	–	(6)
Reklasifikace	–	–	–	(310)	(310)
K 31. prosinci 2009	1 471	271	1 742	247	1 989
K 1. lednu 2010	1 471	271	1 742	247	1 989
Tvorba rezerv (viz bod 30 přílohy)	45	192	237	118	355
Rozpuštění rezerv (viz bod 30 přílohy)	(35)	(39)	(74)	(61)	(135)
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	10	153	163	57	220
Použití rezerv	–	(77)	(77)	(41)	(118)
K 31. prosinci 2010	1 481	347	1 828	263	2 091

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na soudní spory, na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika.

Rezerva na vypořádání věrnostního programu vytvořená v minulých letech byla v roce 2009 reklasifikována do výnosů příštích období (viz bod 3.3 (v) přílohy).

Rezervy na soudní spory spojené s úvěrovými případy a rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy se tvoří na specifická rizika vyplývající z neukončených soudních sporů týkajících se úvěrových případů a na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

23. Ostatní pasiva

mil. Kč	2010	2009
Výdaje příštích období	1 551	2 032
v tom:		
– úroky ze závazků vůči bankám a klientům	780	1 077
– úroky z emitovaných dluhopisů	625	804
– ostatní	146	151
Výnosy příštích období	902	701
Závazky z věrnostního programu	406	599
Různí věřitelé	1 844	1 426
Závazky z obchodování s cennými papíry	484	3 537
Závazky z platebního styku	1 057	1 747
Dohadné položky pasivní	3 180	4 178
Ostatní závazky	477	323
Celkem	9 901	14 543

Dohadné položky pasivní představují převážně dohadné položky na odměny zaměstnanců a vedení banky, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

Výnosy příštích období zahrnují především časově rozlišené provize a poplatky vztahující se k pohledávkám za klienty z titulu efektivní úrokové míry.

24. Odložená daň

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % (2009: 19 %).

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2010	2009
Stav na počátku roku	348	435
Změna stavu za období – vlastní kapitál	(29)	(52)
Změna stavu za období – (náklad)/výnos (viz bod 38 přílohy)	(15)	(35)
Čistý stav na konci roku – pohledávka/(závazek)	304	348

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2010	2009
Odložené daňové pohledávky		
Daňové neodčitatelné rezervy a opravné položky	420	242
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů	55	84
Ostatní dočasné rozdíly	78	193
Celkem	553	519
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(249)	(171)
Celkem	(249)	(171)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	304	348

Vliv odložených daňových pohledávek na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálných hodnot realizovatelných cenných papírů. Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2010	2009
Rezervy a opravné položky	178	(2)
Zrychlené daňové odpisy	(78)	(39)
Ostatní dočasné rozdíly	(115)	6
Celkem (viz bod 38 přílohy)	(15)	(35)
z toho: vliv změny sazby daně	–	14

25. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nomi- nální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2010 mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2009 mil. Kč
CZ0003701005	16. května 2005	16. května 2015	6M PRIBOR + 0,46 %	3 000	–	2 724
CZ0003701187	2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR + 0,45 %	3 000	2 210	2 214
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p. a.	2 000	1 972	1 966
CZ0003701930	23. dubna 2009	23. dubna 2019	6M PRIBOR + 1,50 %	6 500	6 500	6 500
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	354	–
Celkem					11 036	13 404

Emise podřízených dluhopisů ISIN CZ0003701005 a CZ0003701187 byly vydány v zaknihované podobě a uvedeny na regulovaný trh BCPP. V případě, že banka nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení dluhu, stanovuje se sazba u těchto emisí jako součet 6M PRIBOR + marže + 1,4 % p. a. Marže je stanovena podle emisních podmínek těchto podřízených dluhopisů ve výši 0,46 %, resp. 0,45 %. Úrok je splatný pololetně za předcházející období. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek.

Emise CZ0003701906 a CZ0003701930 podřízených dluhopisů byly vydány v listinné podobě, dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem. Dluhopisy nejsou kotovány na žádném regulovaném trhu. Dluhopisy představují nezajištěný a nepodmíněný závazek. Úrokový výnos je splatný v případě emise CZ0003701906 jednou ročně zpětně, v případě emise CZ0003701930 dvakrát ročně zpětně. Banka je oprávněna na základě svého rozhodnutí dluhopisy předčasně splatit, a to ke dni 12. března 2014 (CZ0003701906) a 23. dubna 2014 (CZ0003701930) a ve výši 100% jmenovité hodnoty dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní). Nedojde-li k předčasnému splacení dluhopisů banky dle předchozí věty, bude v případě emise CZ0003701906 pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a., v případě emise CZ0003701930 bude úrokový výnos stanoven jako součet 6M PRIBOR + marže + 1,5 % p. a.

Dne 5. května 2005 (emise CZ0003701005), 13. září 2006 (emise CZ0003701187), 6. března 2009 (emise CZ0003701906), 21. dubna 2009 (emise CZ0003701930) a 18. března 2010 (emise CZ0003702342) ČNB vydala potvrzení, že vydané podřízené dluhopisy vyhovují všem regulatorním podmínkám a je možné je započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti (viz bod 41.5 přílohy). Emise CZ0003701005 byla v souladu s emisními podmínkami předčasně splacena ke dni 16. května 2010.

26. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2010		2009	
	Počet akcií	mil. Kč	Počet akcií	mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Celkem	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

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

Banka řídí vlastní kapitál s cílem zajistit silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji obchodních činností banky s přihlédnutím na maximalizaci návratnosti kapitálu vloženého akcionáři a s důrazem na splnění všech regulatorních požadavků.

Kapitál banky se skládá zejména ze základního kapitálu, rezervních fondů, nerozděleného zisku, oceňovacích rozdílů a dodatkového kapitálu v podobě podřízeného dluhu.

27. Oceňovací rozdíly

Realizovatelné cenné papíry mil. Kč	2010	2009
K 1. lednu		
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(442)	(683)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	84	136
K 1. lednu celkem	(358)	(547)
Změny v průběhu roku		
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	149	241
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	(28)	(52)
Ostatní úplné zisky a ztráty	121	189
K 31. prosinci		
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(293)	(442)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	56	84
K 31. prosinci celkem	(237)	(358)

28. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2010	2009
Pohledávky za bankami	1 863	2 003
Pohledávky za klienty	27 140	27 448
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (bod 7)	912	620
Dluhové cenné papíry	4 792	5 158
v tom: – cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	228	469
– realizovatelné cenné papíry	78	261
– cenné papíry držené do splatnosti	4 486	4 428
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	1 547	777
v tom: – cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	87	94
– realizovatelné cenné papíry	1	1
– účasti	1 459	682
Ostatní	78	89
Celkem	35 420	35 475

29. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2010	2009
Závazky k bankám	701	701
Závazky ke klientům	4 154	4 550
z toho: přeceňované na reálnou hodnotu	116	129
Emitované dluhopisy	1 838	1 894
z toho: přeceňované na reálnou hodnotu	–	14
Podřízený dluh	395	401
Celkem	7 088	7 546

30. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2010	2009
Tvorba rezerv za období (viz bod 22 přílohy)	(237)	(127)
Rozpuštění rezerv za období (viz bod 22 přílohy)	74	18
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezerv za období	(163)	(109)
Tvorba opravných položek za období (viz bod 7 přílohy)	(10 417)	(8 188)
Rozpuštění opravných položek za období (viz bod 7 přílohy)	1 108	405
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek za období	(9 309)	(7 783)
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek a rezerv za období	(9 472)	(7 892)
Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami	(70)	(61)
Výnosy z odepsaných pohledávek	62	59
Celkem	(9 480)	(7 894)

31. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2010	2009
Z úvěrových činností	4 096	3 583
Z platebního styku	7 827	7 355
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	277	222
Z ostatních operací s cennými papíry	672	567
Ze zprostředkování pojišťovacích činností	449	380
Ze zprostředkování stavebního spoření	298	381
Z devizových operací	36	37
Z ostatních finančních činností	398	355
Celkem	14 053	12 880

32. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2010	2009
Na úvěrové činnosti	931	789
Na platební styk	940	807
Na operace s cennými papíry	120	104
Na zprostředkování pojišťovacích činností	–	18
Na zprostředkování stavebního spoření	118	182
Na devizové operace	–	1
Na ostatní finanční činnosti	144	145
Celkem	2 253	2 046

33. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2010	2009
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů k obchodování	380	1 095
Deriváty	442	(112)
Operace s cizími měnami	1 623	1 908
Ostatní	85	434
Celkem	2 530	3 325

Česká spořitelna obchoduje na finančních trzích podle obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank a to pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank k obchodům provedeným na vlastní účet banky. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele VaR. Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

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

mil. Kč	2010	2009
Zisk z cizoměnových operací	308	413
Zisk z cenných papírů s pevným výnosem	382	492
Zisk z komoditních derivátů	3	1
Celkem	693	906

34. Všeobecné správní náklady

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2010	2009
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	5 579	5 713
Příspěvky na sociální zabezpečení	1 753	1 750
Ostatní náklady na zaměstnance	409	420
Celkem náklady na zaměstnance	7 741	7 883
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	2 704	3 193
Náklady na kancelářské prostory	1 840	1 766
Náklady na obchodní operace	1 213	1 212
Náklady na reklamu a marketing	764	728
Poradenství a právní služby	191	59
Jiné správní náklady	474	525
Celkem ostatní správní náklady	7 186	7 483
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 15 přílohy)	1 053	1 246
Odpisy hmotného majetku (viz bod 14 přílohy)	1 405	1 354
Celkem odpisy	2 458	2 600
Celkem	17 385	17 966

(b) Příjmy členů řídících a dozorčích orgánů

mil. Kč	2010	2009
Příjmy	70	86
Celkem	70	86

Všechny příjmy členů řídících a dozorčích orgánů spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

	2010	2009
Představenstvo	6	7
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	10 163	10 219

Program úpisu akcií ESOP je vyhlášován každoročně v květnu a umožňuje zaměstnancům banky upisovat akcie Erste Group Bank za zvýhodněnou cenu. Program ESOP 2010 se týkal všech zaměstnanců banky. Maximálně mohl každý zaměstnanec upsat 200 kusů akcií Erste Group Bank (2009: 200 kusů). Cena akcie byla stanovena na základě průměrného kurzu v dubnu 2010 sníženého o 20% diskont, přičemž podmínkou pro získání diskontu je držba akcií po dobu jednoho roku. Programu se zúčastnilo celkem 213 (2009: 869) zaměstnanců, kteří upsali 32 358 ks (2009: 136 035 ks) akcií.

Celková částka diskontu představovala 3 mil. Kč (2009: 19 mil. Kč).

35. Ostatní provozní náklady netto

mil. Kč	2010	2009
Rozpuštění ostatních rezerv (viz bod 22 přílohy)	61	20
Zisk z prodeje nemovitostí	46	163
Výnosy z ostatních služeb	61	62
Přijaté náhrady mank a škod	45	63
Rozpuštění opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	26	16
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	16	7
Jiné provozní výnosy	123	196
Ostatní provozní výnosy celkem	378	527
Tvorba ostatních rezerv (viz bod 22 přílohy)	(118)	(25)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(675)	(497)
Ztráta z prodeje nemovitostí	(4)	(6)
Manka a škody, pokuty a penále	(87)	(121)
Tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	(29)	(40)
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	(36)	(62)
Jiné provozní náklady	(185)	(35)
Ostatní daně	(62)	(63)
Ostatní provozní náklady celkem	(1 196)	(849)
Zisky/(ztráty) z prodeje cenných papírů držených do splatnosti	114	–
Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	(23)	339
Zisky/(ztráty) z prodeje realizovatelných cenných papírů	4	102
(Tvorba)/rozpuštění opravných položek k účastem (viz bod 13 přílohy)	(757)	(2 585)
Celkem ostatní provozní náklady netto	(1 480)	(2 466)

V položce „Ztráty z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování“ je zahrnut zisk z přecenění sekuritizovaných cenných papírů v hodnotě 131 mil. Kč (2009 zisk: 369 mil. Kč) (viz bod 9 přílohy).

36. Zisk z prodeje majetkových účastí

V položce „Zisk z prodeje majetkových účastí“ je v roce 2009 zahrnut zisk z prodeje společnosti Investiční společnost České spořitelny, a. s., v objemu 328 mil. Kč.

37. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2010	2009
Realizovatelná finanční aktiva		
Nerealizované zisky/(ztráty) z přecenění	149	179
Reklasifikační úpravy do výkazu o zisku	–	62
Celkem	149	241

38. Daň z příjmů

(a) Výkaz o zisku

mil. Kč	2010	2009
Daň z příjmů splatná	(2 431)	(2 810)
(Náklad)/výnos z titulu odložené daně (viz bod 24 přílohy)	(15)	(35)
Celkem	(2 446)	(2 845)

(b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2010	2009
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	(28)	(52)
Celkem	(28)	(52)

Daň ze zisku banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	2010	2009
Zisk před zdaněním	14 317	14 090
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 % (2009: 20 %)	2 720	2 818
Výnosy nepodléhající zdanění	(752)	(540)
Daňově neodčitatelné náklady	479	739
Použité slevy na dani a zápočty včetně použití daňové ztráty, daňové vratky a doměrky z minulých let	(1)	(186)
Ostatní položky	–	14
Daň z příjmů celkem	2 446	2 845
Efektivní sazba daně	17,08%	20,19 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 24 přílohy.

39. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

mil. Kč	2010	2009
Peněžní prostředky (viz bod 4 přílohy)	20 404	19 821
Nostro účet u ČNB (viz bod 4 přílohy)	491	1 079
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	1 477	4 782
Nostro účty (viz bod 5 přílohy)	563	528
Loro účty (viz bod 17 přílohy)	(4 682)	(1 922)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	18 253	24 288

40. Finanční nástroje

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly Basel II dle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. ve znění vyhlášky 282/2008 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 123/2007“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 41 přílohy).

Tabulka níže představuje porovnání mezi třídami vykázaných finančních aktiv a pasiv podle IFRS 7 a mezi kategoriemi finančních aktiv a pasiv podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých třídách je následující:

K 31. 12. 2010	Úvěry a pohle- dávky, které nejsou určeny k obcho- dování	Investice držené do splatnosti	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizo- vatelná finanční aktiva	Finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	Finanční pasiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	24 559					
Pohledávky za bankami	161 984					
Pohledávky za klienty	398 813					
Cenné papíry k obchodování			16 487			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			9 358			
Deriváty			16 300			
v tom: obchodní			15 577			
zajišťovací			723			
Realizovatelné cenné papíry				3 757		
Cenné papíry držené do splatnosti		111 509				
Ostatní aktiva	4 297					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					64 299	
Závazky ke klientům					530 101	
Finanční závazky v reálné hodnotě						12 058
Deriváty						14 557
v tom: obchodní						14 509
zajišťovací						48
Emitované dluhopisy					63 618	
Ostatní pasiva					4 936	
Podřízený dluh					11 036	

K 31. 12. 2009	Úvěry a pohle- dávky, které nejdou určeny k obcho- dování	Investice držené do splatnosti	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizo- vatelná finanční aktiva	Finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	Finanční pasiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	27 250					
Pohledávky za bankami	110 596					
Pohledávky za klienty	409 045					
Cenné papíry k obchodování			29 336			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			7 068			
Deriváty			18 529			
v tom: obchodní			17 296			
zajišťovací			1 233			
Realizovatelné cenné papíry				4 146		
Cenné papíry držené do splatnosti		98 683				
Ostatní aktiva	4 591					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					43 158	
Závazky ke klientům					517 748	
Finanční závazky v reálné hodnotě						8 129
Deriváty						16 126
v tom: obchodní						16 060
zajišťovací						66
Emitované dluhopisy					62 157	
Ostatní pasiva					8 742	
Podřízený dluh					13 404	

41. Řízení rizik

Obchodováním s finančními nástroji se banka vystavuje finančním rizikům. Nejvýznamnějším finančním rizikem je úvěrové (kreditní) riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě tržního portfolia se sledují tzv. tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Všechny operace s finančními nástroji provází riziko operační.

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

- úsek právní služby a compliance,
- úsek centrálního řízení rizik,
- úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis,
- úsek kontrolování úvěrového rizika a řízení portfolia a
- úsek bezpečnost.

Úsek centrálního řízení rizik je dále rozdělen na odbor řízení rizik na finančních trzích, oddělení operačních rizik a oddělení ekonomického kapitálu.

Interní audit banky jednou ročně ověřuje vnitřní řídicí a kontrolní systém.

41.1 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti banka přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

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

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky se dělí na pohledávky bez selhání dlužníka⁶ (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je vyhodnoceno jako nepravděpodobné (konkurz na dlužníka, nucenou restrukturalizaci apod.), a pohledávky se selháním dlužníka⁷ (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami, nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií banka dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 15 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií banka sleduje rizikové parametry (PD,⁸ LGD,⁹ CCF¹⁰). PD je dále sledováno na jednotlivých stupních interního ratingu.

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

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

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi a osobami samostatně výdělečně činnými a dále pohledávky za fyzickými osobami podnikateli, za malými firmami s ročním obrátem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE, pohledávky z úvěrů stavebního spoření, pohledávky ze splátkového prodeje, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a leasingové pohledávky. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- **Pohledávky za korporátními protistranami** jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 30 až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, faktoringové pohledávky a leasingové pohledávky. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 123/2007, kterou se implementují pravidla Basel II.

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

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

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group, nebo na úrovni banky),
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obrátem 30 až 1 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféry a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

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

Individuálně nevýznamné pohledávky včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 15 produktových portfolií (např. hypoteční úvěry fyzickým osobám, hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní). Retailové pohledávky banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle Basel II.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

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

Nástroje interního ratingu

Interní rating banky odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. Míra rizika v tomto smyslu je v interním ratingu promítnuta jako pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Tato míra je v souladu s definicí kapitálových požadavků formulovaných ve vyhlášce ČNB č. 123/2007 (Basel II).

Banka přiřazuje interní rating pro všechny pohledávky z úvěrového styku s klienty, ale i ostatním finančním nástrojům. Banka používá ratingovou škálu 13 stupňů pro klienty bez selhání a jednu banku pro klienty se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob domácností je používána škála 8 + R.

Jednotlivé segmenty (třídy) klientů podle Basel II mají různé ratingové nástroje, přičemž všechny jsou skupinovým standardem Erste Group:

⁶ non-default

⁷ default

⁸ pravděpodobnost selhání

⁹ ztráta z úvěrů v selhání

¹⁰ úvěrový konverzní faktor

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu, založen na externím ratingu kombinovaným s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorech
MSE	Obdobně jako korporátní klienti, v úvahu se bere i bonita vlastníka/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Pro všechny segmenty banka provádí pravidelné revize ratingu. Pro segmenty bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty je vyvinut tzv. behaviorální rating, kde banka na měsíční bázi aktualizuje rating klienta na základě jeho aktivit a delikvence.

Kromě výše uvedeného interního ratingu banka přiděluje skupiny rizikovitosti jednotlivým aktivům z úvěrového vztahu dle vyhlášky ČNB č. 123/2007. V souladu s touto vyhláškou banka vede 5 skupin rizikovitosti, počínaje skupinou standardních, sledovaných, nestandardních a pochybných a konče ztrátovými pohledávkami.

Banka využívá i nezávislých externích ratingů renomovaných ratingových agentur. Na základě historické zkušenosti banka stanovila převodní můstek mezi vlastními interními ratingy a externími ratingy (viz bod 41.1 (c) přílohy).

V souladu s regulačními požadavky Basel II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací úsekem kontroingu úvěrového rizika a řízení portfolia a interním auditem. Kromě toho jsou ratingové nástroje pravidelně upravovány na základě měnicích se ekonomických podmínek a záměrů banky, na základě validací (testů konzistence výsledků) a testů výkonnosti prováděných úsekem kontroingu úvěrového rizika a řízení portfolia.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině dlužníků při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před rizikem koncentrace. Riziko koncentrace se měří prostřednictvím výše neočekávané ztráty 20 skupin (metodologie Value at Risk měřená podle metodiky Creditmetrics s horizontem 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95% kvantilu rozdělení ztrát), vůči nimž má banka největší expozici, a několika dalších ukazatelů (zejména výše angažovanosti vůči ekonomicky spjatým subjektům), pro které jsou nastaveny limity. VaR 20 skupin, vůči nimž má banka největší expozici, se v roce 2010 ve srovnání s rokem 2009 snížil z 5,6 % na 4,5 %, rovněž se snížily očekávané ztráty z 3,8 % na 2,1 %, a to díky větší diverzifikaci portfolia mezi jednotlivými skupinami klientů a odvětví.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření banky a rizikovitosti příslušného úvěrového

případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci má úvěrový výbor představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení úvěrových rizik a úvěrový servis.

Rizikové parametry

Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfoliových rizik, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny. Pro určení rizikových parametrů PD, LGD a CCF používá banka vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a jsou předmětem kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

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

Opravné položky na úvěrové ztráty

Banka vytváří opravné položky na realizované úvěrové ztráty (incurred losses). Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Při určování výše ztráty jsou využívány upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel Basel II.

Opravné položky na úvěrové ztráty se počítají pro všechny znehodnocené pohledávky. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika obchodního portfolia

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím limitů schvalovaných pro jednotlivé protistrany.

Zajištění

Zajištění je v bance považováno za aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek banky z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je prevencí a ochranou postavení banky jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj splácení. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů a skladba zajištění závisí na úvěrovém produktu banky, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědným zaměstnancem, vždy s přihlédnutím k možnosti bezproblémové realizace zajištění.

Hodnota zajištění se stanoví oceněním tržní cenou (nominální hodnota zajištění), které se stanoví na základě platné legislativy. Je-li v konkrétním obchodním případě k dispozici více tržních cen zajištění stanovených různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nižší, případně nejnížší z nich.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní Metodika oceňování nemovitostí pro účely úvěrového řízení včetně úvěrů hypotečních v České spořitelně.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí aplikací koeficientu zajištění podle katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientu zajištění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce atd. a vždy na základě fyzické dohlídky/prohlídky. Znalecký posudek/odhad musí být vždy přezkoumatelný. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

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

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována při pravidelném monitoringu klientů.¹¹ U portfolií úvěrových produktů s velkým počtem zástav jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace realizovatelné hodnoty zajištění.

Banka dále sleduje pravidelně loan-to-value ratio hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Credit risk pricing

Při určování rizikových přírážek pro různé typy protistran a obchodů banka vychází z pozorovaných hodnot rizikových parametrů PD, LGD a CCF. Při výpočtu přírážek jsou dále brány v úvahu změny makroekonomického prostředí a změny úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 41.1 (b) přílohy.

¹¹ credit review

(a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

mil. Kč	2010	2009
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	4 156	7 429
Pohledávky za bankami	161 984	110 596
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	398 813	409 045
a) úvěry fyzickým osobám	195 943	199 044
– kontokorentní úvěry	6 875	6 072
– kreditní karty	5 224	4 530
– ostatní úvěry	68 064	71 904
– hypoteční úvěry	115 780	116 538
b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	53 105	53 692
– kontokorentní úvěry	2 506	2 728
– hypoteční úvěry	22 406	21 924
– komunální úvěry	8 393	8 949
– ostatní úvěry	19 800	20 091
c) úvěry korporátním klientům	149 765	156 309
– velké korporace	48 662	53 662
– malé a střední podniky (SME)	54 686	54 933
– korporátní hypotéky	33 933	34 919
– komunální klienti	12 484	12 795
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 300	18 529
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– dluhové cenné papíry k obchodování	16 455	29 329
– dluhové cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 933	6 024
Dluhové realizovatelné cenné papíry	3 618	4 074
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	111 509	98 683
Naběhlé úroky zahrnuté v ostatních aktivech	2 689	2 478
Různé pohledávky a Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	1 591	2 105
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	27 417	31 568
Nečerpané úvěrové přísliby	64 715	73 910
Celkem	817 180	793 770

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2010 a 2009 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné způsoby zajištění. Rozvahová aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedených tabulek, 69 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2009: 65 %); 17 % představují investice do dluhových cenných papírů (2009: 17 %).

Úvěrové riziko se rovněž vztahuje na naběhlé úroky zahrnuté v ostatních aktivech v celkové hodnotě 2 689 mil. Kč (2009: 2 478 mil. Kč).

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2010	2009
Pohledávky za bankami	124 453	78 391
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	234 808	230 096
a) úvěry fyzickým osobám	112 863	117 237
b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	25 897	26 232
c) úvěry korporátním klientům	96 049	86 627
Celkem	359 261	308 487

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu zajištění, nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnoty zajištění jsou uvedeny v bodě 3.1 (h) přílohy.

(b) Rozložení úvěrového rizika podle odvětví

Přehled pohledávek za klienty a bankami a dluhových cenných papírů podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti banky:

mil. Kč	2010		2009	
Finanční instituce	241 244	29 %	211 244	26 %
Obyvatelstvo	226 793	27 %	227 306	28 %
Obchod	38 322	5 %	39 492	5 %
Energetika	7 881	1 %	11 562	1 %
Státní instituce	119 179	14 %	104 181	13 %
Veřejný sektor	16 050	2 %	16 746	2 %
Stavebnictví	20 651	3 %	18 441	2 %
Hotely, veřejné stravování	3 730	0 %	3 837	1 %
Zpracovatelský průmysl	51 413	6 %	55 055	7 %
Ostatní	108 367	13 %	117 224	15 %
Celkem	833 630	100 %	805 088	100 %

Vzhledem k rozložení úvěrového rizika rozvahových a podrozvahových položek uvedeného tabulce 41.1 (a) zde není zahrnuta pokladní hotovost z položky „Pokladní hotovost, vklady u ČNB“ a „Různé pohledávky“ v ostatních aktivech. Dále pohledávky za klienty nejsou sníženy o opravné položky.

Geografické rozložení aktiv a pasiv je uvedeno v bodě 44 (b) přílohy.

(c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Investiční stupeň	Standardní monitoring	Speciální monitoring	Nestan- dardní	Celkem
Odpovídá externímu ratingu S & P	AAA až BB+	BB až B	B- až CC	C a nižší	
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
– kontokorentní úvěry	5 758	718	391	340	7 207
– kreditní karty	4 513	491	272	159	5 435
– ostatní úvěry	57 835	6 485	4 194	3 809	72 323
– hypotéky	104 876	6 771	2 675	3 132	117 454
MSE					
– kontokorentní úvěry	2 012	495	24	69	2 600
– hypoteční úvěry	17 968	3 657	137	1 380	23 142
– komunální úvěry	7 195	1 167	32	–	8 394
– ostatní úvěry	14 460	4 555	368	3 207	22 590
Úvěry korporátním klientům					
– velké korporace	32 912	11 734	2 072	4 621	51 339
– SME	20 993	29 064	3 064	5 046	58 167
– korporátní hypotéky	23 289	5 691	1 417	5 298	35 695
– komunální klienti	9 056	3 346	63	43	12 508
Pohledávky za klienty celkem	300 867	74 174	14 709	27 104	416 854
Pohledávky za bankami celkem	161 638	346	–	–	161 984
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	16 113	–	–	–	16 113
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 186	53	1	–	7 240
– realizovatelné cenné papíry	1 614	242	–	–	1 856
– cenné papíry držené do splatnosti	105 538	627	–	–	106 165
Cenné papíry bez externího ratingu					
– cenné papíry k obchodování	359	–	–	15	374
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 380	738	–	–	2 118
– realizovatelné cenné papíry	1 899	–	–	2	1 901
– cenné papíry držené do splatnosti	4 344	1 000	–	–	5 344
Cenné papíry celkem	138 433	2 660	1	17	141 111
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15 006	1 051	175	68	16 300

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Investiční stupeň	Standardní monitoring	Speciální monitoring	Nestan- dardní	Celkem
Odpovídá externímu ratingu S & P	AAA až BB+	BB až B	B- až CC	C a nižší	
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
– kontokorentní úvěry	4 994	672	495	257	6 418
– kreditní karty	3 868	412	255	200	4 735
– ostatní úvěry	61 679	6 066	4 268	3 460	75 473
– hypotéky	106 395	6 027	3 048	2 316	117 786
MSE					
– kontokorentní úvěry	2 033	686	31	184	2 934
– hypoteční úvěry	18 400	2 764	119	1 132	22 415
– komunální úvěry	7 418	1 472	64	–	8 954
– ostatní úvěry	14 982	4 276	228	1 915	21 401
Úvěry korporátním klientům					
– velké korporace	37 663	12 268	1 470	4 687	56 088
– SME	20 873	28 559	4 586	3 697	57 715
– korporátní hypotéky	20 825	10 645	1 457	2 805	35 732
– komunální klienti	9 708	3 021	69	19	12 817
Pohledávky za klienty celkem	308 838	76 868	16 090	20 672	422 468
Pohledávky za bankami celkem	108 861	1 735	–	–	110 596
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	28 771	–	–	–	28 771
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 700	22	110	–	6 832
– realizovatelné cenné papíry	2 144	–	–	–	2 144
– cenné papíry držené do splatnosti	93 674	–	–	–	93 674
Cenné papíry bez externího ratingu					
– cenné papíry k obchodování	428	137	–	–	565
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	161	75	–	–	236
– realizovatelné cenné papíry	1 985	15	–	2	2 002
– cenné papíry držené do splatnosti	5 009	–	–	–	5 009
Cenné papíry celkem	138 872	249	110	2	139 233
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 816	1 134	299	280	18 529

(d) Úvěry po splatnosti

K 31. prosinci 2010 a 2009 vykazuje banka následující úvěry po splatnosti, které však nejsou individuálně znehodnoceny:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem	Hodnota zajištění
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi					
Kontokorentní úvěry	81	61	32	174	–
Kreditní karty	557	55	32	644	–
Ostatní úvěry	3 462	892	432	4 786	523
Hypoteční úvěry	581	1 009	433	2 023	1 527
Mezisoučet	4 681	2 017	929	7 627	2 050
MSE					
Kontokorentní úvěry	23	15	8	46	5
Ostatní úvěry	497	398	332	1 227	551
Hypoteční úvěry	62	202	185	449	361
Komunální úvěry	16	–	–	16	7
Mezisoučet	598	615	525	1 738	924
Retailové pohledávky celkem	5 279	2 632	1 454	9 365	2 974
Úvěry právnickým osobám					
Korporátní klienti	419	–	–	419	271
SME	861	306	89	1 256	866
Korporátní hypotéky	35	409	40	484	398
Komunální klienti	10	–	–	10	10
Korporátní pohledávky celkem	1 325	715	129	2 169	1 545
Celkem	6 604	3 347	1 583	11 534	4 519

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem	Hodnota zajištění
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi					
Kontokorentní úvěry	81	63	36	180	–
Kreditní karty	560	56	24	640	–
Ostatní úvěry	4 060	931	453	5 444	573
Hypoteční úvěry	495	1 214	511	2 220	1 804
Mezisoučet	5 196	2 264	1 024	8 484	2 377
MSE					
Kontokorentní úvěry	12	23	17	52	4
Ostatní úvěry	482	367	199	1 048	499
Hypoteční úvěry	149	253	153	555	469
Komunální úvěry	7	–	6	13	1
Mezisoučet	650	643	375	1 668	973
Retailové pohledávky celkem	5 846	2 907	1 399	10 152	3 350
Úvěry právnickým osobám					
Korporátní klienti	388	19	48	455	243
SME	1 652	169	113	1 934	1 247
Korporátní hypotéky	35	204	23	262	242
Komunální klienti	32	–	–	32	–
Korporátní pohledávky celkem	2 107	392	184	2 683	1 732
Celkem	7 953	3 299	1 583	12 835	5 082

(e) Restrukturalizace úvěrů

Banka restrukturalizovala úvěry, které by jinak byly v prodlení nebo znehodnocené v celkovém objemu 8 009 mil. Kč (2009: 5 741 mil. Kč).

mil. Kč	2010	2009
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi		
Kontokorentní úvěry	39	13
Kreditní karty	28	7
Ostatní úvěry	1 610	1 099
Hypoteční úvěry	2 141	1 490
Mezisoučet	3 818	2 609
MSE		
Kontokorentní úvěry	–	–
Ostatní úvěry	164	172
Hypoteční úvěry	337	243
Komunální úvěry	17	28
Mezisoučet	518	443
Retailové pohledávky celkem	4 336	3 052
Úvěry právnickým osobám		
Korporátní klienti	1 530	882
SME	763	426
Korporátní hypotéky	1 359	1 362
Komunální klienti	21	19
Korporátní pohledávky celkem	3 673	2 689
Celkem	8 009	5 741

(f) Analýza individuálně znehodnocených pohledávek

mil. Kč	Individuálně znehodnocené		Hodnota zajištění	
	2010	2009	2010	2009
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi				
Kontokorentní úvěry	391	405	–	–
Kreditní karty	233	265	–	–
Ostatní úvěry	5 480	5 180	526	460
Hypoteční úvěry	4 656	4 180	3 009	2 937
Mezisoučet	10 760	10 030	3 535	3 397
MSE				
Kontokorentní úvěry	85	202	12	25
Ostatní úvěry	3 356	2 081	1 201	907
Hypoteční úvěry	1 471	1 229	844	817
Komunální úvěry	–	22	–	7
Mezisoučet	4 912	3 534	2 057	1 756
Retailové pohledávky celkem	15 672	13 564	5 592	5 153
Pohledávky za právnickými osobami				
Korporátní klienti	4 608	4 687	1 409	1 106
SME	4 702	3 697	2 667	2 094
Korporátní hypotéky	5 298	2 805	3 993	2 185
Komunální klienti	43	19	31	7
Korporátní pohledávky celkem	14 651	11 208	8 100	5 392
Celkem	30 323	24 772	13 692	10 545

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu zajištění, nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnot zajištění jsou uvedeny v bodě 3.1 (h) přílohy.

41.2 Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, jejichž hodnota se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku především z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je zejména úrokové riziko aktiv a pasiv zařazených v investiční knize.

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

- kotování klientů a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotování na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu (obchodování na vlastní účet).

Banka uzavírá transakce na OTC trhu¹² s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy,
- měnové opce,
- úrokové swapy,
- asset swapy,
- forward rate agreements,
- cross-currency swapy,
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors,
- komoditní deriváty (na zlato, měď, stříbro, ropu, naftu, řepku a zinek),
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy,
- futures na akcie a akciové indexy
- futures na úrokové sazby,
- komoditní deriváty (futures na zlato a ropu),
- opce na dluhopisové futures.

Banka uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed 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 úroko-

vého rizika investiční knihy (interest rate swaps, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (FX swaps a cross currency swaps).

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

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i investiční portfolio jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, akciové ceny, úrokové sazby, volatility 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.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro investiční (bankovní) portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) investičního portfolia je pravidelně měsíčně informován výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia investiční knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního rozdělení portfolií cenných papírů.

¹² over-the-counter – přepážkový organizovaný mimoburzovní trh

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 na 99% hladině spolehlivosti:

2010 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Kore- lační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komo- ditní riziko
Obchodní portfolio						
– Denní hodnota	20	(7)	22	5	–	–
– Měsíční hodnota	94	(33)	103	23	1	–
– Průměr denních hodnot za rok	24	(10)	17	17	–	–
– Průměr měsíčních hodnot za rok	111	(51)	80	80	2	–
Bankovní portfolio						
– Denní hodnota	231	(42)	234	25	14	–
– Měsíční hodnota	1 085	(195)	1 098	117	65	–
– Průměr denních hodnot za rok	370	(13)	365	11	7	–
– Průměr měsíčních hodnot za rok	1 736	(57)	1 710	50	33	–

2009 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Kore- lační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komo- ditní riziko
Obchodní portfolio						
– Denní hodnota	30	(7)	25	12	–	–
– Měsíční hodnota	138	(33)	114	56	1	–
– Průměr denních hodnot za rok	22	(12)	17	17	–	–
– Průměr měsíčních hodnot za rok	101	(60)	80	80	1	–
Bankovní portfolio						
– Denní hodnota	366	4	355	2	5	–
– Měsíční hodnota	1 676	23	1 625	7	21	–
– Průměr denních hodnot za rok	389	(6)	388	4	3	–
– Průměr měsíčních hodnot za rok	1 783	(29)	1 779	18	15	–

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části investičního 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 ALCO. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

41.2.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb¹³ aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý výnos z úroků.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní (investiční) knihy využívá banka simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázovou změnu(-y) tržních úrokových sazeb,¹⁴ dále se provádí pravděpodobnostní modelování čistého úrokového výnosu¹⁵ a tradiční gap analýza.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP¹⁶ gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku dob do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

¹³ repricing dates

¹⁴ rate shock

¹⁵ stochastická simulace

¹⁶ současná hodnota základního bodu (present value of basis point)

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

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období pro nástroje s variabilní úrokovou mírou, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí. Model předpokládá tedy fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Tabulka zobrazuje dopad do výkazu o zisku a vlastního kapitálu, pokud by korunová nebo eurová úroková míra na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní variabilní úrokové míry by zůstaly nezměněné:

mil. Kč	Růst úrokové míry	2010 Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	2009 Pokles úrokové míry
a) CZK				
Výkaz o zisku	1 400	(1 220)	960	(1 180)
Vlastní kapitál	(35)	35	(15)	15
b) EUR				
Výkaz o zisku	180	(210)	280	(220)
Vlastní kapitál	(29)	29	(33)	33

Následující tabulky zachycují rozdělení aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnují významná finanční aktiva a pasiva v CZK, EUR a USD k 31. prosinci 2010 a 2009. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykázána podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykázána podle zbytkové splatnosti.

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	4 156	–	–	–	–	4 156
Pohledávky za bankami	123 633	35 686	2 172	2	–	161 493
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	90 660	71 902	63 679	142 256	29 831	398 328
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 495	343	2 697	3 066	346	24 947
Realizovatelné cenné papíry	2	1 855	1 092	668	–	3 617
Cenné papíry držené do splatnosti	3 076	880	23 079	27 153	57 321	111 509
Vybraná aktiva celkem	240 022	110 666	92 719	173 145	87 498	704 050
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	16 744	24 633	8 300	12 900	1 200	63 777
Závazky ke klientům	61 282	69 374	131 751	272 104	–	534 511
Emitované dluhopisy ^{x)}	6 711	4 609	10 219	26 829	16 452	64 820
Podřízený dluh	–	354	8 710	1 973	–	11 037
Vybraná pasiva celkem	84 737	98 970	158 980	313 806	17 652	674 145
Gap	155 285	11 696	(66 261)	(140 661)	69 846	29 905
Kumulativní gap	155 285	166 981	100 720	(39 941)	29 905	

^{x)} včetně závazků z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	7 429	–	–	–	–	7 429
Pohledávky za bankami	85 689	24 014	503	–	1	110 207
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	60 444	105 176	68 734	141 569	32 032	407 955
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 214	888	754	3 491	234	35 581
Realizovatelné cenné papíry	2	2 144	1 248	679	–	4 073
Cenné papíry držené do splatnosti	2 614	6 576	11 980	33 663	43 850	98 684
Vybraná aktiva celkem	186 392	138 798	83 219	179 402	76 117	663 928
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	14 038	17 702	3 990	5 000	1 000	41 730
Závazky ke klientům	69 137	74 190	131 575	242 466	–	517 368
Emitované dluhopisy ^{x)}	4 715	5 723	15 697	12 503	24 584	63 222
Podřízený dluh	6 500	–	4 938	1 966	–	13 404
Vybraná pasiva celkem	94 390	97 615	156 200	261 935	25 584	635 724
Gap	92 002	41 183	(72 981)	(82 533)	50 533	28 204
Kumulativní gap	92 002	133 185	60 204	(22 329)	28 204	

^{x)} včetně závazků z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě

Banka rovněž řídí své úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů.

41.2.2 Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako „greeks“ sensitivity. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (Trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů (viz bod 41.2 přílohy).

41.2.3 Akciové riziko

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

41.2.4 Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Tyto komoditní deriváty tvoří ojedinělé transakce v portfoliu banky a jsou zajištěny na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

41.3 Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž banka ztratí schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Krátkodobá likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura mezibankovních depozit a úvěrů, případně dochází k dalším rozhodnutím směřujícím k úpravám krátkodobé likviditní pozice banky, například k rozhodnutím o vyrovnávání krátkodobé likviditní pozice v jednotlivých měnách.

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím simulačního modelu TLS,¹⁷ který zohledňuje očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic banky. Výsledky jsou prezentovány a diskutovány ve výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které rozhodují o potřebě provést opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

(a) Analýza finančních aktiv a pasiv na základě zbytkové splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena zbytková smluvní splatnost finančních aktiv a pasiv banky a podmíněných závazků na základě nediskontovaných cash flow k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	24 559	–	–	–	–	24 559
Pohledávky za bankami	122 059	18 439	2 276	3 563	18 940	165 277
Pohledávky za klienty	22 544	16 628	54 651	205 987	262 163	561 973
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 636	336	610	3 978	5 722	28 282
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	368	838	2 125	6 891	6 078	16 300
Realizovatelné cenné papíry	–	112	300	3 628	253	4 293
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	1 658	934	26 331	42 512	75 030	146 465
Celkem	188 824	37 287	86 293	266 559	368 186	947 149
Pasiva						
Závazky k bankám	17 043	7 813	8 897	16 205	21 276	71 234
Závazky ke klientům	443 868	9 667	35 385	43 762	290	532 972
Finanční závazky v reálné hodnotě	12 058	–	–	–	–	12 058
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	4 963	14 557
Emitované dluhopisy	1 035	740	5 131	37 984	30 109	74 999
Podřízený dluh	–	105	2 485	9 872	–	12 462
Celkem	474 464	18 983	53 911	114 286	56 638	718 282
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	351	286	1 167	17 666	13 637	33 107
Částka splatná	(114)	(213)	(440)	–	–	(767)
Celkem	237	73	727	17 666	13 637	32 340
Deriváty bankovní knihy Pasiva:						
Částka přijatá	59	285	689	–	–	1 033
Částka splatná	(114)	(217)	(943)	(18 150)	(15 100)	(34 524)
Celkem	(55)	68	(254)	(18 150)	(15 100)	(33 491)
Gap	(285 458)	18 445	32 855	151 789	310 085	227 716
Kumulativní gap	(285 458)	(267 013)	(234 158)	(82 369)	227 716	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	253	180	24	24 403	2 557	27 417
Neodvolatelné úvěrové přísliby	43	3	4 408	1 370	58 892	64 716
Celkem	296	183	4 432	25 773	61 449	92 133

¹⁷ Traffic Light System

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Na požadání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	27 250	–	–	–	–	27 250
Pohledávky za bankami	83 969	10 130	4 216	2 380	12 232	112 927
Pohledávky za klienty	14 942	22 327	59 735	210 657	271 590	579 251
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 354	82	634	4 094	4 050	39 214
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	772	781	2 852	8 059	6 065	18 529
Realizovatelné cenné papíry	–	6	469	2 193	2 355	5 023
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	520	1 219	20 254	47 567	57 146	126 707
Celkem	157 807	34 545	88 160	274 950	353 438	908 900
Pasiva						
Závazky k bankám	15 251	7 749	4 208	7 007	13 523	47 738
Závazky ke klientům	427 666	15 646	45 604	31 269	271	520 456
Finanční závazky v reálné hodnotě	8 129	–	–	–	–	8 129
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	750	721	2 386	8 783	3 486	16 126
Emitované dluhopisy	1 164	632	10 464	23 652	39 851	75 763
Podřízený dluh	138	101	2 942	12 337	–	15 518
Celkem	453 098	24 849	65 604	83 048	57 131	683 730
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	41	257	1 309	19 868	12 606	34 081
Částka splatná	(13)	(65)	(103)	(219)	(62)	(462)
Celkem	28	192	1 206	19 649	12 544	33 619
Deriváty bankovní knihy Pasiva:						
Částka přijatá	24	39	169	171	10	413
Částka splatná	(108)	(167)	(1 162)	(18 712)	(10 630)	(30 779)
Celkem	(84)	(128)	(993)	(18 541)	(10 620)	(30 366)
Gap	(295 347)	9 760	22 769	193 010	298 231	228 423
Kumulativní gap	(295 347)	(285 587)	(262 818)	(69 808)	228 423	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	112	306	578	30 375	196	31 567
Neodvolatelné úvěrové přísliby	1	2	16 512	5 409	51 987	73 911
Celkem	113	308	17 090	35 784	52 183	105 478

(b) Analýza aktiv a pasiv na základě očekávané splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena analýza aktiv a pasiv banky na základě očekávané splatnosti k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	205	409	1 842	9 824	12 279	24 559
Pohledávky za bankami	121 617	18 231	1 912	2 522	17 702	161 984
Pohledávky za klienty	20 348	17 822	58 448	120 615	181 580	398 813
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 913	251	454	3 155	4 072	25 845
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	368	838	2 125	6 891	6 078	16 300
Realizovatelné cenné papíry	139	108	242	3 029	239	3 757
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	1 400	880	21 947	28 461	58 821	111 509
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	6 680	6 680
Ostatní aktiva	3 122	104	2 765	304	16 962	23 257
Celkem	165 112	38 643	89 735	174 801	304 413	772 704
Pasiva						
Závazky k bankám	12 376	7 632	8 651	14 771	20 869	64 299
Závazky ke klientům	32 947	23 070	84 364	168 980	220 740	530 101
Finanční závazky v reálné hodnotě	696	567	3 774	7 021	–	12 058
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	4 963	14 557
Emitované dluhopisy	998	359	3 473	31 307	27 481	63 618
Rezervy	–	–	–	2 091	–	2 091
Podřízený dluh	–	–	2 210	8 826	–	11 036
Ostatní pasiva	9 173	400	328	–	–	9 901
Celkem	56 650	32 686	104 813	239 459	274 053	707 661
Gap	108 462	5 957	(15 078)	(64 658)	30 360	65 043
Kumulativní gap	108 462	114 419	99 341	34 683	65 043	

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	227	454	2 044	10 900	13 625	27 250
Pohledávky za bankami	83 616	9 951	4 000	1 577	11 452	110 596
Pohledávky za klienty	13 859	25 345	63 649	119 841	186 351	409 045
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 381	–	537	3 491	1 995	36 404
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	772	781	2 852	8 059	6 065	18 529
Realizovatelné cenné papíry	72	–	406	1 334	2 334	4 146
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	200	1 147	16 380	36 077	44 879	98 683
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	7 781	7 781
Ostatní aktiva	3 698	253	1 844	348	16 416	22 559
Celkem	132 825	37 931	91 712	181 627	290 898	734 993
Pasiva						
Závazky k bankám	13 312	7 548	4 134	5 769	12 395	43 158
Závazky ke klientům	45 974	28 478	89 938	146 834	206 524	517 748
Finanční závazky v reálné hodnotě	140	1 008	3 042	3 330	609	8 129
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	750	721	2 386	8 783	3 486	16 126
Emitované dluhopisy	1 127	216	8 648	16 435	35 731	62 157
Rezervy	–	–	–	1 989	–	1 989
Podřízený dluh	–	–	2 725	10 679	–	13 404
Ostatní pasiva	13 624	459	597	–	–	14 680
Celkem	74 927	38 430	111 470	193 819	258 745	677 391
Gap	57 898	(499)	(19 758)	(12 192)	32 153	57 602
Kumulativní gap	57 898	57 399	37 641	25 449	57 602	

41.4 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

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

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula banka speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr dat konceptem kapitálové přiměřenosti Basel II. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. Toto expertní hodnocení rizik je prováděno na roční bázi.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik

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

41.5 Řízení kapitálu

Banka v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále „ICA-AP“) podle Přílohy 2 Basel II regulace (vyhláška 123/2007 Sb.) přešla v roce 2009 na metodologii Erste Group, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu v Erste Group. Tento přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýza a sledování rizik Erste Group včetně poskytování reportů,
- analýza a sledování kapitálové přiměřenosti Erste Group včetně poskytování reportů,
- předpověď směru vývoje rizikového profilu banky.

Erste Group zohledňuje v ICAAP následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Další rizika jako např. riziko koncentrace, likvidity, sekuritizace, makroekonomické riziko

a ostatní rizika (reputační a strategická) jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem, případně jsou kryta jinými technikami omezení rizik, případně nejsou materiální.

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika VaR pro jednorroční časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv. Celkové riziko banky je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu a aktuálního výsledku běžného roku.

Metodika Erste Group stanoví limit pro maximální rizikovou expozici banky. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikovitosti banky. Banka splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinovým akcionářem.

Výsledky ICAAP banky jsou předkládány na ALCO čtvrtletně. ALCO je rozhodovacím orgánem pro řízení kapitálu banky v rámci ICAAP.

Erste Group Bank stejně jako skupina České spořitelny věnuje ICAAP pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizikového profilu a kapitálové dostatečnosti banky s ohledem na budoucí vývoj a také s cílem postupně prosazovat výstupy ICAAP v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení.

Banka dále řídí kapitál ve struktuře dle požadavků Piliře 1 Basel II v souladu s metodikou ČNB. Během roku banka vyhověla regulačním požadavkům na výši kapitálu.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky podle metodiky ČNB (Basel II)

mil. Kč	2010	2009
Kapitál celkem	56 461	51 113
Původní kapitál (Tier 1)	50 424	43 614
v tom:		
– Základní kapitál (viz bod 26 přílohy)	15 200	15 200
– Emisní ážio	2	2
– Rezervní fondy a nerozdělený zisk	38 198	31 503
– Odčitatelné položky z původního kapitálu	(2 976)	(3 091)
Dodatkový kapitál (Tier 2) (viz bod 25 přílohy)	11 036	13 404
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	(4 999)	(5 905)

42. Reálná hodnota finančních nástrojů

42.1 Reálná hodnota derivátů

Banka dodržuje přísné kontrolní limity u čistých otevřených derivátových pozic na protistranu, tzn. u rozdílu mezi reálnou hodnotou kupních a prodejních kontraktů. Částka, která představuje úvěrové riziko, je vždy omezena na kladnou reálnou hodnotu derivátových finančních nástrojů, která představuje pouze malý zlomek smluvních nebo podkladových hodnot použitých k vyjádření objemu nesplaceného nástroje. Tato úvěrová angažovanost se zahrnuje do celkových úvěrových limitů stanovených pro klienty. Limity jsou stanoveny s ohledem na riziko fluktuace reálné hodnoty vyplývající z pohybů na trhu. Úvěrové riziko u derivátových finančních nástrojů není obvykle žádným způsobem zajištěno, s výjimkou případů, kdy banka požaduje od protistran poskytnutí depozita.

Všechny deriváty jsou ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010 a 2009 vykazány v reálné hodnotě (viz body 10 a 20 přílohy).

Výpočet reálné hodnoty derivátů

Derivátové kontrakty jsou oceňovány metodou market-to-market (zpravidla burzovní deriváty, pro které existují kotace na trhu) nebo častěji metodou marked-to-model. Základními modely pro určování reálné hodnoty derivátů jsou:

- současná hodnota budoucích peněžních toků;
- stochastické modely:
 - analytické (např. Black – Scholes model pro opční kontrakty),
 - simulační metody Monte Carlo (obvykle pro strukturované deriváty bez explicitní oceňovací funkce);
- kombinace výše uvedených postupů.

Modely jsou ověřovány a testovány před aplikací v rámci procesů zavádění nových produktů a následně též ověřovány interním auditem.

Nominální a reálné hodnoty derivátů

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Zajišťovací instrumenty				
Úrokové swapy	9 756	9 756	723	46
Úrokové cizoměnové swapy	2 508	2 508	–	1
Zajišťovací instrumenty celkem	12 264	12 264	723	47
Obchodní instrumenty				
Spotové kontrakty				
– úrokové	46	46	–	–
– měnové	958	961	–	–
Opční kontrakty:				
– úrokové	18 708	18 708	179	147
– měnové	48 573	48 893	573	551
– akciové	1 039	1 039	96	64
– komoditní	1 098	1 098	14	14
Forwardové kontrakty:				
– úrokové	2	2	–	–
– úrokové cizoměnové	37 967	37 913	560	535
– s akciemi	–	–	–	–
– komoditní	529	529	7	7
Swapy:				
– úrokové	500 670	500 670	11 886	11 977
– úrokové cizoměnové	91 426	90 318	1 943	821
– s akciemi	8 916	8 916	97	177
– komoditní	3 656	3 656	182	177
Ostatní deriváty	752	752	40	40
Obchodní instrumenty celkem	714 340	713 501	15 577	14 510
Celkem	726 604	725 765	16 300	14 557

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Zajišťovací instrumenty				
Úrokové swapy	11 465	11 465	605	66
Úrokové cizoměnové swapy	5 428	4 779	628	–
Zajišťovací instrumenty celkem	16 893	16 244	1 233	66
Obchodní instrumenty				
Spotové kontrakty				
– úrokové	28	28		
– měnové	1 447	1 454		
Opční kontrakty:				
– úrokové	9 140	9 140	71	47
– měnové	61 064	60 437	1 125	732
– akciové	807	807	55	46
– komoditní	1 202	1 202	29	30
Forwardové kontrakty:				
– úrokové	9 000	9 000	3	47
– úrokové cizoměnové	38 156	38 103	759	721
– s akciemi	–	–	–	–
– komoditní	757	755	52	51
Swapy:				
– úrokové	541 337	541 337	11 825	12 152
– úrokové cizoměnové	84 714	83 507	3 239	1 987
– s akciemi	4 458	4 458	48	156
– komoditní	575	575	90	91
Futures	1	1	–	–
Obchodní instrumenty celkem	752 686	750 804	17 296	16 060
Celkem	769 579	767 048	18 529	16 126

42.2 Reálná hodnota ostatních finančních nástrojů kromě derivátů

Odhad reálné hodnoty („fair value“) je prováděn na základě údajů o příslušných tržních hodnotách a informacích o finančních nástrojích. Jelikož pro významnou část finančních nástrojů skupiny nejsou dostupné údaje o tržních cenách, jsou odhady reálné hodnoty pro tyto nástroje založeny na posouzení současných ekonomických podmínek, aktuálních směnných kurzů, úrokových sazeb a dalších faktorů.

Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty a jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměřována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována ve výkazu o finanční situaci ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	2010		2009	
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	161 984	162 011	110 596	109 815
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	398 813	404 361	409 045	407 267
Cenné papíry držené do splatnosti	111 509	116 123	98 683	102 361
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	64 299	64 836	43 158	43 177
Závazky ke klientům	530 101	529 512	517 748	517 579
Emitované dluhopisy	63 618	64 784	62 157	62 892
Podřízený dluh	11 036	11 069	13 404	13 085

(a) Pohledávky za bankami

Odhadovaná reálná hodnota pohledávek za bankami je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankami v Erste Group.

(b) Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykazovány snížené o opravné položky. Odhadovaná reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankami v Erste Group.

(c) Cenné papíry a ostatní aktiva držaná do splatnosti

Reálná hodnota cenných papírů držených do splatnosti je založena na tržních cenách nebo kotovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kotovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

(d) Závazky k bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům bez pevně stanovené lhůty splatnosti, které zahrnují neúročená depozita, je částka splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených depozit a ostatních závazků bez stanovené tržní ceny je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti. U produktů, u nichž není smluvně stanovena splatnost (např. vklady na viděnou, vkladní knížky, kontokorenty), skupina aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

(e) Emitované dluhopisy

Agregovaná reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách. Pro ty cenné papíry, kde tržní cena není k dispozici, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

(f) Podřízený dluh

Emitované podřízené dluhopisy jsou obchodovány na volném trhu BCPP. Jejich reálná hodnota je založena na kotované tržní ceně.

42.3 Hierarchie stanovení reálné hodnoty

Banka používá následující hierarchii pro určování a zveřejnění reálných hodnot finančních instrumentů, která odráží význam vstupů použitých při stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů:

- Úroveň 1: kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích platné pro stejná aktiva či závazky,
- Úroveň 2: jiné vstupy než kotované ceny zahrnuté do první úrovně, které je pro aktivum či závazek možné zjistit, a to přímo (tzn. ceny samotné), nebo nepřímo (tzn. částky z cen odvozené),
- Úroveň 3: vstupy pro aktivum nebo závazek, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (nezjistitelné vstupy).

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2010:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	9 772	6 715	–	16 487
Dluhové cenné papíry	9 740	6 715	–	16 455
Akcíe a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	32	–	–	32
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 872	2 561	925	9 358
Dluhové cenné papíry	5 372	2 561	–	7 933
Akcíe a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	500	–	925	1 425
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12	16 288	–	16 300
Realizovatelné cenné papíry	855	2 761	141	3 757
Dluhové cenné papíry	855	2 761	2	3 618
Akcíe a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	–	–	139	139
Aktiva celkem	16 511	28 325	1 066	45 902
Pasiva				
Finanční závazky v reálné hodnotě	2 846	9 212	–	12 058
Depozita klientů	–	9 212	–	9 212
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 228	–	–	2 228
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	591	–	–	591
Závazky z krátkých prodejů – akcie	27	–	–	27
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	14 557	–	14 557
Pasiva celkem	2 846	23 769	–	26 615

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2009:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	10 594	18 742	–	29 336
Dluhové cenné papíry	10 587	18 742	–	29 329
Akcíe a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	7	–	–	7
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 083	2 165	820	7 068
Dluhové cenné papíry	3 859	2 165	–	6 024
Akcíe a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	224	–	820	1 044
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14	18 515	–	18 529
Realizovatelné cenné papíry	1 148	2 930	68	4 146
Dluhové cenné papíry	1 144	2 930	–	4 074
Akcíe a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	4	–	68	72
Aktiva celkem	15 839	42 352	888	59 079
Pasiva				
Finanční závazky v reálné hodnotě	4 020	4 109	–	8 129
Depozita klientů	–	4 109	–	4 109
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	1 947	–	–	1 947
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	2 072	–	–	2 072
Závazky z krátkých prodejů – akcie	1	–	–	1
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	16 126	–	–	16 126
Pasiva celkem	20 146	4 109	–	24 255

Následující tabulky uvádějí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2010 a 2009, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjištěných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	Zisky a ztráty z přecenění			Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. 12. 2010	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
	K 1. 1. 2010	do výkazu o zisku	do kapitálu					
Aktiva								
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	820	44	–	–	–	61	925	44
Realizovatelné cenné papíry	68	–	3	64	(1)	7	141	
Aktiva celkem	888	44	3	64	(1)	68	1 066	

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31. 12. 2010

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů banka neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na jejich reálnou hodnotu.

mil. Kč	Zisky a ztráty z přecenění			Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. 12. 2009	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
	K 1. 1. 2009	do výkazu o zisku	do kapitálu					
Aktiva								
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 451	(48)	–	–	(84)	(1 499)	820	–
Realizovatelné cenné papíry	223	–	9	–	(162)	(2)	68	–
Aktiva celkem	2 674	(48)	9	–	(246)	(1 501)	888	–

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31. 12. 2009

V roce 2010 ani 2009 nedošlo k významným přesunům mezi úrovní 1 a 2. V roce 2009 došlo ve srovnání s předchozím obdobím k přesunům některých cenných papírů z úrovně 3 do úrovně 2 v návaznosti na snížení významnosti netržních vstupů použitých pro jejich ocenění.

43. Podmíněná aktiva a závazky

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

Soudní spory

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

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

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

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz bod 22 přílohy).

Majetek daný do zástavy

Majetek je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami a klienty v objemu 11 351 mil. Kč (2009: 7 235 mil. Kč). V souladu se statutárními požadavky též banka ukládá povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 4 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností banky.

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

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

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD) a ztráty ze selhání dlužníka (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

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

Banka v roce 2010 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2010 činila celková částka těchto rezerv 347 mil. Kč (2009: 271 mil. Kč). Viz bod 22 přílohy.

mil. Kč	2010	2009
Závazky ze záruk a akreditivů	27 417	31 568
Nečerpané úvěrové přísliby	64 715	73 910

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých banka vystupuje v pozici nájemce:

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	801	2 384	449	3 634

K 31. prosinci 2009 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	814	2 311	406	3 531

44. Segmentová analýza

(a) Segmenty podle odvětví

Pro potřeby řízení jsou rozlišeny následující hlavní činnosti v rámci banky:

- Drobné bankovníctví (přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů drobným klientům, kartové služby);
- Komerční bankovníctví (poskytování úvěrů korporátním a komunálním klientům, poskytování záruk, otvírání akreditivů);
- Investiční bankovníctví (investování do cenných papírů, obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s cennými papíry, devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, účast na vydávání akcií, obhospodařování, úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot);
- Ostatní činnosti (např. podpůrné činnosti banky, administrativní náklady, platební styk, opravné položky, majetkové účasti apod.).

Alokace přímo přiřaditelných výnosů a nákladů mezi jednotlivé segmenty vychází především z účetních údajů. Nepřímé náklady jsou přerozdělovány prostřednictvím:

- interních cen podle množství odebrané služby od podpůrných útvarů (lidské zdroje, řízení majetku, část IT),
- alokace nákladů budov a jejich vybavení podle umístění,
- produktových nákladů (ABC) v případě jednoznačné souvislosti nákladu a produktu (část IT, marketing, řízení rizik, operations, metodika produktů),
- alokaci Business structure tam, kde náklad lze procentuálně rozdělit mezi segmenty podle poměru poskytovaných aktivit a nelze jej přímo přiřadit k produktu (využívá se jen u investičního bankovníctví)
- alokace celopodnikové režie.

Rok 2010 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční		
Výnosy					
Externí výnosy	32 402	7 253	421	3 082	43 158
z toho: čistý úrokový výnos	20 800	5 695	1 109	728	28 332
Výnosy z jiných segmentů	–	–	–	–	–
Výnosy segmentu	32 402	7 253	421	3 082	43 158
Zisk					
Zisk segmentu	12 014	2 392	(582)	493	14 317
Nepřirazené náklady					
Zisk před zdaněním					14 317
Daň z příjmů					(2 446)
Zisk celkem					11 871
Ostatní informace					
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	5 975	3 334	–	757	10 066
Pořízení majetku	1 802	27	71	1 316	3 216
Odpisy a amortizace	976	–	39	1 443	2 458
Ztráta ze znehodnocení majetku	17	–	–	3	20
Výkaz o finanční situaci					
Aktiva					
Aktiva podle segmentů	282 614	149 188	319 470	19 900	771 172
Nepřirazená aktiva					1 532
Aktiva celkem					772 704
Pasiva					
Cizí zdroje podle segmentů	413 418	85 225	201 736	179	700 558
Nepřirazené cizí zdroje					7 103
Cizí zdroje celkem					707 661

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“ a „Zisky z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisk z prodeje majetkových účastí“ (viz bod 36 přílohy).

Rok 2009 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční		
Výnosy					
Externí výnosy	32 180	6 168	2 571	2 528	43 447
z toho: čistý úrokový výnos	21 277	4 911	1 136	605	27 929
Výnosy z jiných segmentů	–	–	–	–	–
Výnosy segmentu	32 180	6 168	2 571	2 528	43 447
Zisk					
Zisk segmentu	13 240	884	1 344	(1 378)	14 090
Nepřirazené náklady					
Zisk před zdaněním					14 090
Daň z příjmů					(2 845)
Zisk celkem					11 245
Ostatní informace					
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	4 264	3 519	–	2 585	10 368
Pořízení majetku	1 148	17	106	1 021	2 292
Odpisy a amortizace	914	–	40	1 646	2 600
Zrušení ztráty ze znehodnocení majetku	51	–	–	3	54
Výkaz o finanční situaci					
Aktiva					
Aktiva podle segmentů	282 954	157 210	268 237	24 810	733 211
Nepřirazená aktiva					1 782
Aktiva celkem					734 993
Pasiva					
Cizí zdroje podle segmentů	404 838	77 511	172 966	27	655 342
Nepřirazené cizí zdroje					22 049
Cizí zdroje celkem					677 391

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“ a „Zisky z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisk z prodeje majetkových účastí“ (viz bod 36 přílohy).

(b) Geografické rozložení

Banka vyvíjí aktivity v rozhodující míře v České republice a nemá žádné významné zahraniční aktivity.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2010 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	21 608	2 154	243	554	24 559
Pohledávky za bankami	112 974	48 444	13	553	161 984
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	391 760	5 611	829	613	398 813
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20 469	4 874	0	502	25 845
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 232	10 032	0	36	16 300
Realizovatelné cenné papíry	2 163	1 524	61	9	3 757
Cenné papíry držené do splatnosti	96 013	12 442	244	2 810	111 509
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 311	3 369	0	0	6 680
Ostatní aktiva	22 630	564	6	57	23 257
Celková aktiva banky	677 160	89 014	1 396	5 134	772 704
Pasiva					
Závazky k bankám	40 687	23 530	44	38	64 299
Závazky ke klientům	519 444	8 570	1 168	919	530 101
Finanční závazky v reálné hodnotě	12 010	41	2	5	12 058
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 033	10 478	1	45	14 557
Emitované dluhopisy	63 170	425	22	1	63 618
Podřízený dluh	4 024	7 010	2	0	11 036
Ostatní pasiva	11 803	184	1	4	11 992
Celková pasiva banky	655 171	50 238	1 240	1 012	707 661
Čistá pozice	21 989	38 776	156	4 122	65 043

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek „Ostatní pasiva“ zahrnuje ostatní pasiva a rezervy.

Informace o geografickém rozložení výnosů od externích odběratelů nejsou dostupné a náklady na jejich zjištění by byly příliš vysoké.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2009 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	24 719	1 770	177	584	27 250
Pohledávky za bankami	77 502	32 456	7	631	110 596
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	400 219	7 269	869	688	409 045
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 076	5 683	0	645	36 404
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 963	12 520	0	46	18 529
Realizovatelné cenné papíry	2 305	1 825	7	9	4 146
Cenné papíry držené do splatnosti	76 644	18 076	255	3 708	98 683
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 941	3 840	0	0	7 781
Ostatní aktiva	21 787	691	9	72	22 559
Celková aktiva banky	643 156	84 130	1 324	6 383	734 993
Pasiva					
Závazky k bankám	22 376	20 607	1	174	43 158
Závazky ke klientům	510 510	5 067	1 225	946	517 748
Finanční závazky v reálné hodnotě	8 096	19	13	1	8 129
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 509	12 506	0	111	16 126
Emitované dluhopisy	62 000	142	15	0	62 157
Podřízený dluh	5 984	7 418	2	0	13 404
Ostatní pasiva	16 501	166	1	1	16 669
Celková pasiva banky	628 976	45 925	1 257	1 233	677 391
Čistá pozice	14 180	38 205	67	5 150	57 602

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek „Ostatní pasiva“ zahrnuje ostatní pasiva a rezervy.

45. Klientské obchody

(a) Aktiva přijatá do správy

Banka poskytuje služby spočívající ve správě a úschově cenností a cenných papírů a dále též poradenské služby třetím stranám v oblasti správy investic. V rámci těchto činností banka činí rozhodnutí o nákupu a prodeji celé řady finančních nástrojů. Majetek, který banka spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Banka spravovala k 31. prosinci 2010 aktiva ve výši 275 102 mil. Kč (2009: 226 719 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté do správy a k obhospodařování a do úschovy a k uložení v následujícím rozsahu:

v mil. Kč	2010	2009
Cenné papíry klientů v úschově	62 047	21 251
Cenné papíry klientů ve správě	162 785	164 311
Cenné papíry klientů v uložení	1	33
Zákaznický majetek celkem	224 833	185 595
Ostatní cenné papíry klientů ve správě	1 532	1 504
Hodnoty převzaté k obhospodařování	48 737	39 620
Celkem	275 102	226 719

Řádek „Cenné papíry klientů ve správě“ nezahrnuje směnky a jiné cenné papíry zajišťující úvěry a další hodnoty, které se nevztahují k poskytování investičních služeb.

Banka vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2010 částku 103 647 mil. Kč (2009: 88 302 mil. Kč).

(b) Závazky z poskytování investičních služeb

Investičními službami se rozumí přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj a upisování nebo umístování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěru zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, služby související s upisováním emisí investičních nástrojů a pronájem bezpečnostních schránek.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala banka od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, tzv. zákaznický majetek, který k 31. prosinci 2010 představoval 224 833 mil. Kč (2009: 185 595 mil. Kč), včetně přijatých záloh pak zákaznický majetek představoval 224 913 mil. Kč (2009: 185 666 mil. Kč).

46. Transakce se spřízněnými osobami

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

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

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

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami banky především její dceřiné a přidružené společnosti, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank, její dceřiné a přidružené společnosti a společnosti s rozhodujícím a podstatným vlivem vlastněné dceřinými společnostmi banky.

Banka vykazuje k 31. prosinci 2010 a 2009 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

2010 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Členové předsta- venstva a dozorčí rady	Ostatní osoby se zvláštním vztahem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	27 650	–	–	–	2 883
Čisté pohledávky za klienty	–	12 402	–	35	1 876
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	–	300
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 144	280	–	–	108
Ostatní aktiva	113	142	47	–	38
Celková aktiva banky	33 907	12 824	47	35	5 205
Pasiva					
Závazky k bankám	2 486	25 119	–	–	72
Závazky ke klientům	–	4 411	109	16	327
Emitované dluhopisy	211	17 561	–	–	68
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 888	10	–	–	3
Ostatní pasiva	42	573	92	–	15
Podřízený dluh	6 500	–	–	–	299
Celková pasiva banky	16 127	47 674	201	16	784
Podrozvaha					
Nečerpané úvěry	–	45	–	–	–
Záruky vydané	25	10 729	–	–	288
Záruky přijaté	–	–	–	–	11
Kladná nominální hodnota derivátů	333 311	6 957	–	–	1 674
Záporná nominální hodnota derivátů	333 444	6 966	–	–	1 570
Výnosy					
Úrokové výnosy	480	404	1	2	50
Přijaté dividendy	–	1 437	4	–	3
Výnosy z poplatků a provizí	24	644	–	–	441
Čistý zisk z obchodních operací	(27)	109	–	–	59
Ostatní výnosy	4	–	19	–	18
Výnosy celkem	481	2 594	24	2	571
Náklady					
Úrokové náklady	258	1 048	–	–	8
Náklady na poplatky a provize	–	49	–	–	40
Všeobecné správní náklady	191	281	1 285	–	181
Ostatní náklady	–	(236)	–	–	–
Náklady celkem	449	1 142	1 285	–	229

2009 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Členové předsta- venstva a dozorčí rady	Ostatní osoby se zvláštním vztahem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	19 961	–	–	–	2 976
Pohledávky za klienty	–	11 424	–	12	1 033
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	–	699
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 826	225	–	–	55
Ostatní aktiva	196	132	–	–	50
Celková aktiva banky	27 983	11 781	–	12	4 813
Pasiva					
Závazky k bankám	8 137	12 225	–	–	281
Závazky ke klientům	–	4 034	67	15	392
Emitované dluhopisy	80	19 038	–	–	80
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 053	4	–	–	7
Ostatní pasiva	166	552	280	–	279
Podřízený dluh	6 580	–	–	–	299
Celková pasiva banky	23 016	35 853	347	15	1 338
Podrozvaha					
Nečerpané úvěry	299	235	–	–	242
Záruky vydané	2	13 949	–	–	43
Záruky přijaté	–	–	–	–	3
Kladná nominální hodnota derivátů	343 307	8 425	–	–	1 472
Záporná nominální hodnota derivátů	343 426	8 424	–	–	1 425
Výnosy					
Úrokové výnosy	548	434	–	1	66
Přijaté dividendy	–	669	–	–	9
Výnosy z poplatků a provizí	15	930	–	–	76
Čistý zisk z obchodních operací	3 502	170	–	–	57
Ostatní výnosy	–	79	–	–	20
Výnosy celkem	4 065	2 282	–	1	228
Náklady					
Úrokové náklady	301	903	–	–	14
Náklady na poplatky a provize	29	87	–	–	3
Všeobecné správní náklady	86	264	1 205	–	318
Ostatní náklady	1 106	–	–	–	–
Náklady celkem	1 522	1 254	1 205	–	335

Dceřiné společnosti zahrnují přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, přidružené společnosti zahrnují přímé i nepřímé účasti s podstatným vlivem, ostatní osoby se zvláštním vztahem zahrnují společnosti přímo či nepřímo ovládané společnostmi Erste Group Bank.

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2010 v hodnotě 35 mil. Kč (2009: 12 mil. Kč).

Členové představenstva a dozorčí rady nevlastnili žádné akcie banky. V rámci programu ESOP (viz bod 34 (c) přílohy) neupisali členové představenstva žádné akcie mateřské společnosti Erste Group Bank (2009: 0 ks). V rámci programu MSOP (viz bod 34 (c) přílohy) drží členové představenstva 9 000 opcí (2009: 9 000 opcí) na upsání akcií mateřské společnosti Erste Group Bank.

(b) Subjekty se zvláštním vztahem k bance

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se subjekty se zvláštním vztahem k bance. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

47. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2010 dividendy v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2009: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU, jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

48. Události po datu účetní závěrky

V lednu 2011 schválilo představenstvo banky plán na propuštění 600 zaměstnanců v průběhu prvního čtvrtletí roku 2011. Banka odhaduje, že výše celkového odstupného dosáhne přibližně 110 mil. Kč.

K 25. lednu 2011 byla provedena akvizice společnosti S Morava leasing, a. s., když banka koupila 100% majetkový podíl za pořizovací cenu 148 mil. Kč.

Dne 5. února 2011 bylo nizozemským Obchodním soudem zaregistrováno rozdělení společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., které vedlo k vytvoření nové společnosti CEE Property Development Portfolio 2 B. V. Účelem rozdělení bylo ponechání účasti ve společnosti CPP Lux S.'ar.l. a jí 100% vlastněné dceřiné společnosti v původní společnosti, zatímco ostatní dceřiné společnosti byly převedeny do společnosti nové. Vlastnická struktura CEE Property Development Portfolio B. V. a CEE Property Development Portfolio 2 B. V. zůstala nezměněna, tj. podíl banky na základním kapitálu u obou společností činí 20 %.



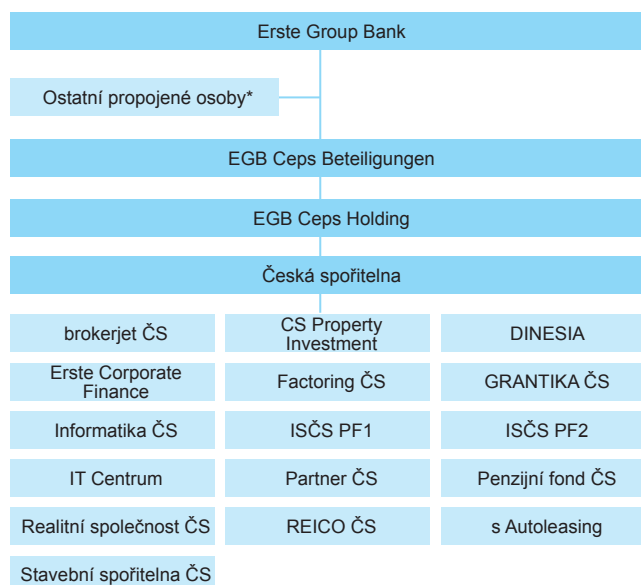
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

Společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, 140 00 Olbrachtova 1929/62, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2010 až 31. 12. 2010 (dále jen „**účetní období**“). Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C. Ostatní propojené osoby, Erste Group

B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („EGB Ceps Beteiligungen“)
- **EGB Ceps Holding GmbH**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („EGB Ceps Holding“)

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, Erste Group Bank

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**, Promenade 11, Linz, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana S.A.**, Regina Elisabeta Blvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft**, Am Eisernen Tor 3, Graz, Rakousko
- **CT Borská Pole, a.s.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CT Brno Heršpická, spol. s r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CT Iota, spol. s r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CT Rho, spol. s r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CTFinance s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CTP Heršpická, spol. s r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika

- **CT Park Bor, spol. s r.o.**, Národní 973/41,
Praha 1, Česká republika
- **Dezentrale IT-Infrastruktur Services GmbH**,
Geiselbergstrasse 21, Vídeň, Rakousko
- **ecetra Central European e-Finance AG**,
Neutorgasse 2, Vídeň, Rakousko
- **ecetra Internet Services AG**,
Mariahilferstrasse 121B, Vídeň, Rakousko
- **Epsilon Immorent s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Nyrt**,
Hold utca 16, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Group Services GmbH**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.**,
Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **Erste Securities Polska S.A.**,
ul. Królewska 16, Varšava, Polsko
- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**,
Habsburgergasse 1, Vídeň, Rakousko
- **Erste & Steiermärkische bank d.d., Rijeka**
Jadranski trg 3, Rijeka, Chorvatsko
- **Factoring Slovenskej sporiteľni a.s.**,
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Grand Hotel Marienbad s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Brno Retail, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent ČR, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Development s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Financeprojekt s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Hrádek, a.s.**,
Národní 41/973, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Cheb s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Chomutov, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Inprox Budweis s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Investment XVII, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Investment XX, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Investment XXV, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Jilská s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Kladno, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Leasfinance s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Orange s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Orange Ostrava s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Ostrava I s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Plzeň s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent PTC, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent TMIS s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Vega, s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Inprox Frýdek-Místek s.r.o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika

- **Investiční společnost České spořitelny, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
 - **Jablonecká realitní a.s.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Lambda Immorent s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Logcap ČR s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Malá Štěpánská 17 s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Mocero reality s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft m. b. H.,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
 - **OM Objektmanagement GmbH,**
Schwarzenbergplatz 2, Vídeň, Rakousko
 - **Omega Immorent s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Procurement Services CZ, s.r.o.,**
Želetavská 1449/9, Praha 4, Česká republika
 - **Procurement Services GmbH,**
Brehmstrasse 12, Vídeň, Rakousko
 - **Proxima Immorent, s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Public Company Erste Bank,**
Proreznaja 6, Kyjev, Ukrajina
 - **Retail Kopřivnice spol. s r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Retail Příbram spol. s r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **s IT Solutions AT Spardat GmbH,**
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko
 - **s IT Solutions CZ, s.r.o.,**
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika
 - **s IT Solutions Holding GmbH,**
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko
 - **s IT Solutions SK, spol. s r.o.,**
Prievozská 14, Bratislava, Slovensko
 - **S Morava leasing, a.s.,**
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika
 - **Senior Park a.s.,**
Na Strži 1702/65, Praha 4, Česká republika
 - **Slovenská sporiteľňa, a.s.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
 - **Theta Immorent s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
 - **Waldviertler Sparkasse von 1842 AG,**
Hauptplatz 22, 3830 Waidhofen a.d. Thaya, Rakousko
 - **Weinviertler Sparkasse AG,**
Hauptplatz 10, Hollabrunn, Rakousko
 - **Zeta Immorent s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny**
- **brokerjet České spořitelny, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
(„brokerjet ČS“)
 - **CS Property Investment Limited,**
Diomidous Street 2024, Nikósia, Kypr
(„CS Property Investment“)
 - **DINESIA a.s.,**
Střelničná 8, Praha 8, Česká republika („DINESIA“)
 - **Erste Corporate Finance, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
(„Erste Corporate Finance“)
 - **Factoring České spořitelny, a.s.,**
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
(„Factoring ČS“)
 - **GRANTIKA České spořitelny, a.s.,**
Jakubské nám. 127/5, Brno, Česká republika
(„GRANTIKA ČS“)
 - **Informatika České spořitelny, a.s.,**
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika
(„Informatika ČS“)

- **Investiční společnost České spořitelny, a.s., PF1 – otevřený podílový fond**, Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („ISČS PF1“)
- **Investiční společnost České spořitelny, a.s., PF2 – otevřený podílový fond**, Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („ISČS PF2“)
- **IT Centrum s.r.o.**, Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („IT Centrum“)
- **Partner České spořitelny, a.s.**, Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („Partner ČS“)
- **Penzijní fond České spořitelny, a.s.**, Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („Penzijní fond ČS“)
- **Realitní společnost České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Realitní společnost ČS“)
- **REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.**, Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika („REICO ČS“)
- **s Autoleasing, a.s.**, Střelnická 8, Praha 8, Česká republika („s Autoleasing“)
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební spořitelna ČS“)

D. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz stranu 225) propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 30 533 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz stranu 225) propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních

úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 8 727 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry držené do splatnosti

Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob držené do splatnosti, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 300 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 6 328 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 341 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Závazky k bankám

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných, termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, loro účtů apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 27 677 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných, termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 4 527 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhopisy České spořitelny

Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 17 840 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajiš-

tění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 6 901 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Podřízený dluh

Propojené osoby mají v držení podřízené dluhopisy vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 6 799 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 719 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu o zisku České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami získala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy včetně přijatých dividend v celkovém objemu 2 164 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 1 314 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize za asset management, depozitářské služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 101 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložila za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky, v celkovém objemu 89 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk/ztráta z obchodních operací

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami zahrnujících též výnosy a náklady ze změn reálných hodnot nezajišťovacích derivátů, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 34 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 937 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb, služeb klientského centra a v rámci zisků a ztrát z prodeje, přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou a realizovatelných cenných papírů, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období kladného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 109 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovní-obchodní vztahy s propojenými osobami

Všeobecné limity

Česká spořitelna má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky v celkovém objemu 101 945 mil. Kč, v rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 46 353 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 11 041 mil. Kč. Česká spořitelna přijala od propojených osob záruky na základě smluv o přijetí bankovních záruk za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu 11 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální hodnota pohledávek z termínovaných kontraktů ke konci roku 2010 činila 337 118 mil. Kč a nominální hodnota závazků z termínovaných kontraktů ke konci roku 2010 činila 337 156 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob za běžných tržních podmínek při celkovém obrátu v objemu 6 986 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 23. dubna 2010 vyplátila Česká spořitelna v účetním období propojeným osobám dividendy v objemu 4 560 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

E. Smluvní vztahy nebankovního charakteru

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vzta-

hů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části D. V účetním období uzavřela Česká spořitelna nové smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části D. Níže uvedený seznam obsahuje významnější smlouvy nebankovního charakteru uzavřené v účetním období s propojenými osobami. Nevýznamné smluvní vztahy, ze kterých Česká spořitelna přijala nebo poskytla plnění v rámci vztahů nebankovního charakteru s propojenými osobami, jejichž finanční vyjádření za účetní období je rovněž zahrnuto v části D, a zároveň z nich nevznikla žádná újma, se v této zprávě neuvádí.

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Společenská smlouva o založení společnosti s ručením omezeným Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Erste Group Services GmbH	Vklad do základního kapitálu nově založené společnosti Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	Factoring České spořitelny, a.s.	Upsání 20 ks akcií á 1 500 000 Kč za emisní kurz 5 500 000 Kč/ks při zvýšení základního kapitálu společnosti Factoring České spořitelny, a.s.	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	s Autoleasing, a.s.	Upsání 128 ks akcií á 1 000 000 Kč za emisní kurz 3 000 000 Kč/ks při zvýšení základního kapitálu společnosti s Autoleasing, a.s.	Nevznikla
Smlouva o započtení pohledávek	IT Centrum s.r.o.	Započtení části pohledávky vyplývající ze smlouvy o postoupení pohledávky a pohledávky vyplývající ze závazku ke zvýšení vkladu při zvýšení základního kapitálu	Nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb	Informatika České spořitelny, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Dodatky ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb	Investiční společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Dodatky ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb	s Autoleasing, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Dodatky ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Poplatky za poskytované služby	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	Informatika České spořitelny, a.s.	Pronájem nemovitostí, ukončení smluvního vztahu	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Informatika České spořitelny, a.s.	Pronájem nemovitostí, nová smlouva	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Pronájem nemovitostí, nová smlouva	Nevznikla
Rámcová smlouva o rozdělení úhrady	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Rozdělení úhrady za poradenské služby	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Poskytnutí poradenských služeb	Nevznikla
Smlouva o zpracování zahraničních plateb	Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Služba zpracování manuálních plateb zahraničního platebního styku	Nevznikla
Smlouva o dotačním managementu	GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Smlouva o konzultaci pro poskytnutí dotace	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti vymáhání pohledávek	Nevznikla
Smlouvy o poskytování služeb	Erste Group Bank AG	Poradenské služby, vývoj a podpora projektů, liniové aktivity	Nevznikla
Smlouva o podmínkách užívání aplikace SIEBEL CRM	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Zajištění administrace a správy databází aplikace Klient (CRM)	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Procurement Services CZ, s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Smlouva o využití systému Calypso	Erste Group Bank AG	Služby spojené s využitím systému Calypso	Nevznikla
Dodatek k servisní smlouvě	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Servisní služby pro CORE SAP	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Dodatek k servisní smlouvě	s IT Solutions AT Spardat GmbH	SERVISNÍ služby pro SAP Systém	Nevznikla
Smlouvy o dílo	S IT Solutions AT Spardat GmbH	Různé servisní služby	Nevznikla
Smlouvy o dílo	S IT Solutions CZ, s. r. o.	Různé servisní služby	Nevznikla
Smlouva o dílo	Banca Comerciala Romana S.A.	Poskytnutí služeb v projektu Public Private Partnership	Nevznikla
Dodatek k Rámcové smlouvě	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Odprodej vybraného nemovitého a movitého majetku, řešení nevyužívaných nebytových prostor v jednotlivých objektech	Nevznikla
Rámcová smlouva o poradenských službách	Erste Corporate Finance, a. s.	Poskytování služeb finančního poradenství	Nevznikla
Program úpisu akcií Erste Group Bank pro zaměstnance „ESOP“	Erste Group Bank AG	Uhrazení 20 % diskontu při úpisu akcií zaměstnanci, kteří využili možnost úpisu akcií Erste Group Bank AG	Nevznikla

F. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

G. Ostatní faktická opatření

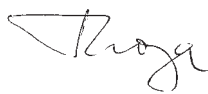
Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají oblast informační technologie (Data Centre Transition, Corona, REM FX – upgrade), řízení rizik (Group Risk Management – Risk Development Project, Application Fraud System; Master Scale – analytická fáze, Security Monitoring) a obslužné činnosti (Group Operation/Processing – SSP Pilot). Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

H. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob, nevznikla České spořitelně žádná újma.



Dušan Baran
Mistopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele



Finanční skupina České spořitelny

Neauditované údaje podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Akcionářskou strukturu tvoří Česká spořitelna, a. s., která vlastní 95 % podílu, a zbývajících 5 % vlastní Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření.

Stavební spořitelna ČS se ve společensko-hospodářsky nelehkém roce 2010 v souladu se svou misí „Jsme úvěrová instituce a financujeme lepší bydlení pro každého“ důsledně řídila v celé činnosti principem „klient na prvním místě“, tj. uvedla na trh nové služby pro klienty, snížila nebo zrušila některé úhrady, nabídla řadu zvýhodnění pro nově uzavírané vkladové i úvěrové obchody. Mnohdy šlo o jedinečné nabídky a opatření na trhu stavebního spoření. Tato strategie se ukázala jako správná, protože Stavební spořitelna ČS umožnila vypořádat se se společenskými a hospodářskými potížemi na trhu stavebního spoření a neztratit důvěru klientů.

Ke konci roku 2010 vedla Stavební spořitelna ČS ve srovnání s rokem 2009 stabilní počet úvěrových účtů, tj. více než 198 tisíc,

a půjčila svým klientům na lepší bydlení 45,1 mld. Kč. **V souladu s cíli doporučení Evropské komise o zodpovědném jednání bank uplatňovala Stavební spořitelna ČS při poskytování úvěrů princip „férového“ půjčování peněz.**

V rámci vkladových obchodů se Stavební spořitelna ČS může pochlubit meziročním nárůstem, který činil 3 % na 97,5 mld. Kč. V počtu nově uzavřených smluv o stavebním spoření tento nárůst vyšplhal dokonce o 12 %, v databázi Buřinky tak vzniklo více než 163 tisíc nových účtů stavebního spoření. Výsledky roku 2010 byly pro Buřinku v objemových parametrech také ve znamení růstu, cílová částka meziročně vzrostla o téměř 13 % na 3,3 mld. Kč, bilanční suma pak o více než 2 % na 103,0 mld. Kč.

S hospodářským výsledkem ve výši 1,3 mld. Kč patří Stavební spořitelna ČS na trhu stavebního spoření k nejúspěšnějším subjektům. V kontextu společenské a hospodářské situace roku 2010, která nebyla klientům stavebních spořitelen nakloněna, je dosažený výsledek o to významnější.

Občanské sdružení Portus Praha nominovalo Buřinku v roce 2010 na opětovné udělení prestižní ceny Via Bona za dlouholeté partnerství „Akce cihla“ a zapojování zaměstnanců do dobrovolnictví.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	103,0	100,8	98,2	96,2	90,8
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	45,1	45,5	42,8	33,4	24,2
Vklady klientů (mld. Kč)	97,5	95,0	93,2	89,8	83,8
Čistý zisk (mil. Kč)	1 264	1 509	1 465	1 105	938
Počet klientů (mil.)	1,2	1,1	1,2	1,1	1,2
Průměrný počet zaměstnanců	212	215	209	206	215

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3
Bezplatná infolinka: 800 207 207
Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz
E-mail: burinka@sscs.cz

Penzijní fond České spořitelny, a. s.

Penzijní fond České spořitelny, a. s., byl založen 24. srpna 1994. Sídlem společnosti je Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Hlavním předmětem činnosti je poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb.

V roce 2010 zvýšil Penzijní fond České spořitelny počet svých klientů o 74 tisíc a jejich počet na konci roku dosáhl téměř 908 tisíc. Nárůst zaznamenal Penzijní fond ČS rovněž v ukazateli finančních prostředků klientů, jejichž objem dosáhl 35,2 mld. Kč, což představuje zvýšení o 8 % ve srovnání s rokem 2009. Z hlediska počtu klientů i z hlediska objemu spravovaných prostředků je Penzijní fond České spořitelny druhým největším penzijním fondem na trhu penzijního připojištění.

Penzijní fond ČS dosáhl k 31. prosinci 2010 čistého zisku po zdanění ve výši 807 mil. Kč, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 76 %. V prostředí nízkých úrokových sazeb bylo tohoto pozitivního výsledku dosaženo díky zlepšující se

situaci na finančních trzích. Klientům bude rozdělen výnos, který převyší inflaci roku 2010. Faktorem, který rovněž příznivě ovlivnil výši zisku, byl objem finančních prostředků ve správě, který se během roku zvýšil o 2,7 mld. Kč.

Na obchodních výsledcích Penzijního fondu České spořitelny se významně podílel rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci firemního programu měl Penzijní fond ČS navázán obchodní vztah s téměř 11 tisíci zaměstnavateli. Nárůst obchodní dynamiky byl také podpořen dalším rozšířením prodejní sítě, která zahrnuje všechny pobočky České spořitelny a její externí prodejní síť, jejíž součástí je i Partner České spořitelny a pojišťovna Kooperativa.

V oblasti správy finančních aktiv sledoval Penzijní fond České spořitelny svůj strategický cíl, kterým je dosažení nejvyššího zhodnocení klientských prostředků při zachování nízké míry finančních rizik. Finanční prostředky byly investovány zejména do českých, převážně státních dluhopisů s nízkým stupněm rizika nesplacení, do státních pokladničních poukázek, termínovaných vkladů a dále také do akcií a podílových listů.

Penzijní fond České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	100	100
Bilanční suma (mld. Kč)	37,6	35,5	30,6	25,2	20,3
Závazky ke klientům (mld. Kč)	35,2	32,5	29,7	24,4	19,2
Čistý zisk (mil. Kč)	807	459	127	776	531
Počet účastníků (tis.)	908	833	750	634	550
Průměrný počet zaměstnanců	57	56	54	53	52

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 800 207 207

Internet: www.pfcs.cz
E-mail: pfcs@pfcs.cz

s Autoleasing, a. s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a. s. vznikla 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Střelničná 8 v Praze 8. V roce 2010 společnost realizovala fúzi sloučením se svojí dceřinou společností s Autoúvěr, a. s. Společnost má nyní základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na finanční leasing dopravní techniky v širokém spektru komodit, ve kterých dominují osobní a užitkové vozy, a dále na poskytování spotřebitelských úvěrů na dopravní prostředky fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právníkům osobám.

V roce 2010 s Autoleasing hospodařil s čistým ziskem ve výši 19 mil. Kč. V průběhu roku 2010 společnost financovala obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 2 595 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami společnost s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených leasingových a úvěrových smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

s Autoleasing, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	500	372	372	100	100
Bilanční suma (mld. Kč)	8,7	6,1	8,7	8,6	6,4
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,6	1,1	4,3	5,5	5,2
Čistá zisk/ztráta (mil. Kč)	19	-135	-23	-90	-13
Počet nově uzavřených smluv	13 833 ^{x)}	1 316	4 383	6 488	6 017
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	108	58	98	–	–

^{x)} Počet nově uzavřených smluv byl ovlivněn fúzí se společností s Autoúvěr, a. s.

Kontaktní adresa: Střelničná 8/1680, 180 00 Praha 8
Telefon: 225 105 111

Internet: www.sautoleasing.cz

Factoring České spořitelny, a. s.

Factoring České spořitelny, a. s., vznikl v listopadu roku 1995. Česká spořitelna je jeho 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4. Rozhodnutím jediného akcionáře byl v říjnu roku 2010 navýšen základní kapitál společnosti v celkové nominální hodnotě 30 mil. Kč. Společnost má nyní základní kapitál ve výši 114 mil. Kč. Vlastní kapitál byl však posílen o dalších 80 mil. Kč emisního ážia.

Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje na tuzemský, exportní, importní factoring, financování nákupu vybraných druhů oběžných aktiv, poskytování a sledování informací o bonitě podnikatelských subjektů, jakož i správu a monitoring pohledávek pro podnikovou klientelu v širokém spektru odvětví.

Rok 2010 přinesl pro factoringové společnosti v České republice, a tedy i pro Factoring ČS, mírný nárůst obrátu postoupených

pohledávek, který však ještě nedosáhl hodnot před hospodářskou krizí. **Factoring ČS se však podařilo udržet vedoucí pozici na českém factoringovém trhu a podílem 27 % posílil své první místo.** Hospodářská krize však zasáhla řadu klientů společnosti a v několika případech byly zaznamenány i defaulty a ukončení jejich činnosti. V důsledku toho byla společnost nucena tvořit další opravné položky, i když ne v tak velkém objemu jako v roce 2009. Hospodaření za rok 2010 uzavřel Factoring ČS s mírnou ztrátou.

Factoring ČS pokračoval v prohlubování a zefektivnění systému spolupráce s mateřskou bankou v oblasti obchodu a řízení rizik, ve zvýšení péče o spravované portfolio pohledávek a v zavádění nových procesů zaměřených na kvalitu služeb. Dále se společnost, zejména v souvislosti s krizí a zhoršováním platební morálky v ekonomice, soustředila na systemizaci a prohloubení práce s inkasem polhůtních pohledávek a na systémové zpracování a zlepšování procesů vymáhání.

Factoring České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	114	84	84	84	84
Vlastní kapitál (mil. Kč)	155	47	137	138	136
Bilanční suma (mld. Kč)	3,1	2,9	6,7	7,0	7,1
Čistá ztráta/zisk (mil. Kč)	-2	-90	19	30	21
Výše kontraktace (mld. Kč)	31,2	26,3	33,1	29,3	27,3
Průměrný počet zaměstnanců	39	40	31	36	33

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

brokerjet České spořitelny, a.s.

Brokerjet České spořitelny, a.s., byl založen 17. září 2003 Českou spořitelnou jako dceřiná společnost (podíl 51 %) a společností ecetra Central European e-Finance AG (podíl 49 %). Ecetra Central European e-Finance AG je dceřinou společností Erste Group Bank a působí jako jeden z nejvýznamnějších internetových obchodníků s cennými papíry v Rakousku. Akcionářská struktura zajišťuje brokerjetu ČS unikátní kombinaci silného zázemí a rozsáhlé prodejní sítě člena Finanční skupiny České spořitelny a zároveň špičkové technologie a několikaleté zkušenosti společnosti ecetra Central European e-Finance. Sídlo společnosti je Evropská 2690/17, Praha 6.

V průběhu roku 2010 se prudký růst kapitálových trhů částečně zpomalil. V hospodaření brokerjetu ČS se to projevilo mírným nárůstem čistých úrokových příjmů díky navýšení objemu čerpaných úvěrů. Objem obchodů zůstal stabilní, avšak výrazně se snížil počet obchodů, čímž došlo ke snížení čistých příjmů z poplatků.

brokerjet České spořitelny, a.s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	160	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	60	60	60	60	60
Bilanční suma (mil. Kč)	2 585	2 370	2 039	3 023	2 420
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	9 147	7 970	5 776	8 828	6 998
Čistý zisk (mil. Kč)	18	5	37	52	41
Průměrný počet zaměstnanců	18	20	23	23	19

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6
Telefon: 224 995 777

Celkový počet klientů se zvýšil o 1 400 na necelých 18 tisíc. Díky významným úsporám nákladů se však společnosti podařilo zvýšit zisk na 18 mil. Kč.

V průběhu roku 2010 brokerjet ČS zpřístupnil svým klientům obchodování na burzách ve Varšavě, Budapešti, Záhřebu a v Lublani, spolupracoval se společností ecetra na implementaci nové obchodní platformy pro aktivní investory a v neposlední řadě podepsal Smlouvu o spolupráci při akvizici klientů se Slovenskou spořitelnou.

Na rok 2011 chystá spustit brokerjet ČS novou obchodní platformu pro aktivní investory a maximálně rozvinout své aktivity na Slovensku. Dále plánuje rozšířit spektrum služeb pro klienty o možnost konzultace investičních záměrů s osobním makléřem. Tyto aktivity spolu s navázáním užší spolupráce se sítí ČS Premier umožní navýšit počet aktivních klientů a příjmy společnosti.

Internet: www.brokerjet.cz
E-mail: help@brokerjet.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je Antala Staška 2027/79, Praha 4.

REICO má za sebou čtvrtý rok obhospodařování speciálního fondu nemovitostí ČS nemovitostního fondu. **Vlastní kapitál fondu se ve srovnání s rokem 2009 zvýšil o 0,6 mld. Kč a k 31. prosinci 2010 dosáhl téměř 1,8 mld. Kč.** V roce 2010 začala Reico investiční společnost zároveň obhospodařovat V.I.G. ND, uzavřený investiční fond, kterému byla udělena licence v srpnu 2010. Jedná se o speciální fond kvalifikovaných investorů.

Z pohledu nemovitostního trhu došlo v průběhu roku 2010 ke stabilizaci cen komerčních nemovitostí a zároveň k lehkému oživení poptávky investorů. Banky obnovily úvěrování a umožnily tak výraznější rozvoj a nákup komerčních nemovitostí. Na českém nemovitostním trhu došlo k realizaci několika významných investičních transakcí, mezi které se zařadila i nová akvizice ČS nemo-

vitostního fondu. Jednalo se o budovu bývalého nakladatelství Melantrich v Praze na Václavském náměstí. Celkový počet nemovitostí ve fondu tak vzrostl na sedm komerčních budov, z toho šest v České republice a jednu na Slovensku.

Výkonnost ČS nemovitostního fondu za rok 2010 činila 3,41 %, zejména díky příjmům z pronájmu budov a stabilizaci cen nemovitostí. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata nad 95 %, čímž je zajištěn stabilní příjem z pronájmu. Na nájemném vybral fond v roce 2010 více než 120 mil. Kč. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele za rok 2010 odrážejí velmi pomalé oživení trhu nemovitostí a trhu investičních produktů. V důsledku toho Reico investiční společnost obhospodařovala nižší než předpokládaný objem prostředků a dosáhla v roce 2010 ztráty 18 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	90	90	90	80	30
Vlastní kapitál (mil. Kč)	34	59	71	51	29
Bilanční suma (mil. Kč)	45	71	89	62	29
Čistá ztráta (mil. Kč)	-18	-12	-29	-28	-2
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	1,7	1,2	1,6	1,2	0,0
Průměrný počet zaměstnanců	9	10	10	7	3

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4
Telefon: 221 516 500

Internet: www.reicofunds.cz
E-mail: nemofond@reicofunds.cz

GRANTIKA České spořitelny, a. s.

Společnost GRANTIKA České spořitelny vychází ze společnosti Raven EU Advisory, do které v roce 2007 majoritně vstoupila Česká spořitelna, v roce 2008 se Česká spořitelna stala 100% vlastníkem. Společnost prošla restrukturalizací, která byla v dubnu roku 2009 završena přejmenováním na Grantika České spořitelny.

GRANTIKA ČS je přední poradenská společnost se zaměřením na komplexní EU poradenství s působností na celém území České republiky. Společnost má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Zlíně, Plzni, Hradci Králové a Ostravě. Ve Slovenské republice Grantika ČS nabízí své služby prostřednictvím dceřiné společnosti EuroDotácie, s.r.o. GRANTIKA ČS má rovněž implementovaný a certifikovaný systém jakosti podle normy ISO 9001:2001 a ISO 10006:2004.

Společnost nabízí komplexní služby v oblasti dotační politiky Evropské unie, České a Slovenské republiky pro klienty všech právních forem. Portfolio služeb společnosti zahrnuje přípravu žádostí o dotaci v rámci operačních programů a dalších dotačních programů, poradenství při realizaci a řízení projektu včetně výběrových řízení a zajištění následného monitoringu a technickou pomoc pro instituce veřejné správy při implementaci operačních programů.

Společnost po dobu své existence realizovala celkem přes 3 500 zakázek pro 2 800 klientů v oblasti přípravy žádostí o dotaci ze strukturálních fondů EU a následných poradenských služeb.

Aktivita společnosti v roce 2011 budou zaměřeny zejména na získání dalšího podílu na trhu především v oblasti EU fondů, zásadní změnou pak bude zavedení finančních služeb.

GRANTIKA České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	0	-2	3	-15	8
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	47	42	62	25	37
Přidaná hodnota (mil. Kč)	32	30	46	9	25
Průměrný počet zaměstnanců	39	40	50	46	34

Kontaktní adresa: Jakubské náměstí 2, 602 00 Brno
Telefon: 542 210 148

Internet: www.grantikacs.com
E-mail: info@grantikacs.com

Realitní společnost České spořitelny, a. s.

Realitní společnost České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180/1632, Praha 3 byla založena 4. prosince 2002. Jediným akcionářem společnosti je Česká spořitelna.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je realitní činnost, tj. zprostředkování prodeje a pronájmu rezidenčních a komerčních nemovitostí a poskytování souvisejících poradenských služeb za účelem doplnění a rozšíření komplexních služeb Finanční skupiny České spořitelny v oblasti nemovitostí a poradenská činnost při prodeji a pronájmu nemovitostí ve vlastnictví České spořitelny. Svou 5% majetkovou účast v chorvatské realitní společnosti Erste

Nekretnine d.o.o., společnost prodala v březnu 2010 společnosti Erste&Steiermarkische Bank d.d.

Na konci roku 2010 měla Realitní společnost ČS prostřednictvím svých smluvních franšizových partnerů zastoupení ve 33 městech České republiky.

V průběhu roku 2010 uskutečnila společnost včetně franšíz 1 375 nemovitostních transakcí v objemu 3,2 mld. Kč, čímž potvrdila své významné postavení v segmentu realitních kanceláří i mezi developerskými společnostmi, které své nemovitosti prodávají

samy. Obchodní činnost společnosti byla v roce 2010 ovlivněna recesí, která se negativně projevila i na realitním trhu. Celkový počet realitních transakcí celé obchodní sítě poklesl oproti roku 2009 o 10 %, přestože objem transakcí se zvýšil. Za celý rok 2010 dosáhla Realitní společnost ČS výnosů z realitní činnosti v celkové výši 29 mil. Kč a výsledku hospodaření 28 mil. Kč čisté ztráty.

Realitní společnost ČS během roku 2010 úspěšně provedla restrukturalizaci portfolia developerských projektů, zlepšila obchodní model pro zprostředkovatelskou činnost včetně vzdělávacího systému pro makléře a připravila novou koncepci franšízové sítě. V oblasti personálních a administrativních nákladů dosáhla společnost výrazné úspory.

Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	30	30	30	20	4
Bilanční suma (mil. Kč)	16	18	54	140	95
Výnosy z realitních činností (mil. Kč)	29	23	30	75	48
Čistá ztráta/zisk (mil. Kč)	-28	-42	-110	0	5
Průměrný počet zaměstnanců	15	24	24	23	22

Kontaktní adresa: Vinohradská 180/1632, 130 00 Praha 3
Telefon: 272 189 701; 800 227 227

Internet: www.rscs.cz
E-mail: rscs@rscs.cz

Erste Corporate Finance, a. s.

Společnost Erste Corporate Finance, a. s., se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, byla založena 19. července 1995. Erste Corporate Finance je společným podnikem dvou členů finanční skupiny Erste Group Bank, a to České spořitelny a Slovenské spořitelni. Podíl České spořitelny na základním kapitálu společnosti činí 75 %. **Erste Corporate Finance poskytuje v České republice svým klientům expertní služby investičního bankovníctví a finančního poradenství**, zejména v oblasti fúzí a akvizic, privatizací, MBO, oceňování společností nebo jejich částí, ekonomické poradenství, due diligence, restrukturalizace a analýzy investičních příležitostí.

V České republice patří Erste Corporate Finance mezi přední poradenské společnosti a zaujímá jedno z vedoucích míst na trhu. V roce 2010 pokračovala spolupráce jednotlivých oddělení investičního bankovníctví a finančního poradenství, mezi které

patří i Erste Corporate Finance, v rámci regionu střední a východní Evropy s cílem zvýšit kvalitu služeb poskytovaných na území České republiky a v celém regionu.

V roce 2010 se trh postupně zotavoval z předcházející celosvětové finanční krize, což se promítlo do počtu získaných projektů, z nichž u většiny se však očekává jejich dokončení až v roce 2011. Přesto Erste Corporate Finance úspěšně uzavřela několik transakcí v roce 2010, mezi nimi i poradenství pro společnost Lafarge v rámci jedné z největších transakcí v regionu střední a východní Evropy.

Erste Corporate Finance vytvořila v roce 2010 zisk po zdanění podle českých účetních standardů (CAS) ve výši 0,4 mil. Kč. Výnosy z poradenské činnosti dosáhly částky 58 mil. Kč.

Erste Corporate Finance, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	6	6	6	6	6
Vlastní kapitál (mil. Kč, CAS)	62	61	58	50	50
Čistý zisk (mil. Kč, CAS)	0	3	8	0	13
Průměrný počet zaměstnanců	13	15	19	21	17

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6
Telefon: 224 995 166

Internet: www.erste-cf.com
E-mail: prague@erste-cf.com

Informatika České spořitelny, a. s.

Informatika České spořitelny, a. s., byla založena 11. prosince 1997 Českou spořitelnou jako 100% dceřiná společnost s cílem zajišťovat pro Českou spořitelnu, případně další dceřiné společnosti Finanční skupiny ČS pomocné bankovní služby. Předmětem podnikání Informatiky je poskytování technického servisu a nákup zboží za účelem prodeje v oblasti IT pro Českou spořitelnu a ostatní členy finanční skupiny.

V roce 2010 Informatika zajišťovala záruční a pozáruční servis IT zaří-

zení ve vlastnictví členů finanční skupiny, instalaci a servis ATM pro Českou spořitelnu, technický servis IT pro Finanční skupinu ČS, podporu obchodníků vybavených terminály POS nebo FlexiPad. Společnost také zajišťovala obchodní činnost v oblasti hardware pro Finanční skupinu ČS a zajišťovala potřebnou technickou podporu HW specialistů při implementaci rozvojových projektů České spořitelny. Případné volné kapacity umísťuje Informatika ČS na trhu mimo Finanční skupinu ČS. **Informatika ČS má status autorizovaného obchodního a servisního partnera HP a je držitelem osvědčení ISO 9001:2008.**

Informatika České spořitelny, a. s.	2010	2009	2008	2007	2006
Základní kapitál (mil. Kč)	10	10	10	10	10
Bilanční suma (mil. Kč)	106	121	82	86	95
Čistý zisk (mil. Kč)	15	12	7	9	16
Tržby (mil. Kč)	254	247	239	253	279
Průměrný počet zaměstnanců	88	90	90	92	93

Kontaktní adresa: Antala Staška 32/1292, 140 00 Praha 4
Telefon: 220 874 625

Internet: www.informatikacs.cz
E-mail: obchod@inf-cs.cz

Partner České spořitelny, a. s.

Společnost Partner České spořitelny, a. s., se sídlem Poláčkova 1976/21, Praha 4, zahájila činnost 1. července 2009. Společnost je 100% vlastněná Českou spořitelnou. **Hlavní činností Partnera ČS je řízení externího prodeje produktů a služeb** Finanční skupiny České spořitelny **prostřednictvím sítě výhradních externích finančních poradců.**

Partner ČS rozšířil počet distribučních kanálů České spořitelny, aktivuje bankou vybrané klienty a přispívá tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. Zároveň do finanční skupiny přivádí nové klienty.

V roce 2010 se Partner České spořitelny začal také orientovat na pasivní produkty pro vybrané klienty. Do celkového obchodního výsledku finanční skupiny nejvýznamněji přispěl v oblasti bydlení, kde zprostředkoval více než 1,3 mld. úvěrů, a to převážně úvěrů ze stavebního spoření. V roce 2010 byl kladen zvýšený důraz na kvalitu, což se pozitivně projevilo na úvěrovém portfoliu externích poradců, protože za rok 2010 vykazovalo srovnatelné výsledky s pobočkovou sítí České spořitelny.

Partner České spořitelny, a. s.	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	24	64
Čistá ztráta (CAS, mil. Kč)	-6	-3
Obrat (mil. Kč)	91	88
Průměrný počet zaměstnanců	16	16

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 261 073 291

Internet: www.partnercsas.cz
E-mail: partnercsas@partnercsas.cz

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 63–145, ke které jsme 8. března 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 62. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 149–220, ke které jsme 8. března 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 148 (dále jen „účetní závěrky“).

II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

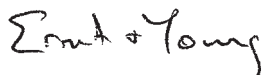
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

III. Proověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 221–227. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Česká spořitelna, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Česká spořitelna, a. s., k 31. prosinci 2010.



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

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, osvědčení č. 1291

22. dubna 2011
Praha, Česká republika

Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny

za 1. čtvrtletí 2011 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (neauditováno)

mil. Kč	31. 3. 2011	31. 3. 2010
Úrokové a podobné výnosy	9 781	9 737
Úrokové a podobné náklady	-2 366	-2 341
Čistý úrokový výnos	7 415	7 396
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	-1 950	-2 705
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	5 465	4 691
Výnosy z poplatků a provizí	3 706	3 411
Náklady na poplatky a provize	-687	-541
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 019	2 870
Čistý zisk z obchodních operací	935	1 225
Náklady na zaměstnance	-2 155	-2 000
Ostatní správní náklady	-1 957	-2 171
Odpisy majetku	-613	-652
Všeobecné správní náklady celkem	-4 725	-4 823
Ostatní provozní náklady, netto	30	-85
Zisk před zdaněním	4 724	3 878
Daň z příjmů	-915	-730
Zisk po zdanění	3 809	3 148
Zisk za účetní období náležející		
– vlastníkům mateřské společnosti	3 803	3 151
– nekontrolním podílům	6	-3
Bilanční suma	935 631	891 396
Pohledávky za klienty	466 749	466 789
Závazky ke klientům	701 519	685 494
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	74 486	66 391

Poznámka: V roce 2010 Česká spořitelna změnila svou účetní politiku pro oceňování investic do nemovitostí držných prostřednictvím realitních fondů ve svých konsolidovaných výkazech z modelu ocenění v reálné hodnotě na model ocenění v pořizovací ceně stejně jako je užíván v Erste Group Bank.

Srovnatelné výsledky za 1. čtvrtletí 2010 jsou tudíž upraveny podle této nové účetní politiky.

Závěry z řádné valné hromady

konané 20. dubna 2011

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 20. dubna 2011 v Praze, byla mj. schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2010. Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady a se zprávou výboru pro audit za rok 2010. Dále akcionáři přítomní na řádné valné hromadě schválili individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 47 028 mil. Kč. Na výplatu dividend bylo určeno 4 560 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 30 Kč na každou akcii. Zůstatek nerozděleného zisku z minulých let tak představuje 42 468 mil. Kč. Valná hromada určila k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky České spořitelny pro rok 2011 jako auditora společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

Akcionáři na valné hromadě rovněž schválili změnu formy akcií na majitele na formu akcií na jméno a příslušnou úpravu stanov v reakci na novelu zákona č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, podle které byla jednou ze základních kvalifikačních předpokladů pro akciovou společnost ucházející se o veřejnou zakázku skutečnost, že má vydány pouze akcie na jméno. Valná hromada dále mimo jiné upravila stanovy společnosti tak, aby výbor pro audit předkládal valné hromadě zprávu o své činnosti, a také aby valná hromada schvalovala odměňování členů výboru pro audit.

Valná hromada také opětovně zvolila Heinze Kesslera a Bernharda Spalta za členy dozorčí rady České spořitelny.

Rejstřík

A

auditor 48, 53–55, 60, 62, 148, 235

B

bankomat 2, 3, 5, 21–22, 25–26, 32, 51, 56

Basel II 18, 40, 43, 48, 72, 89, 113, 115–117, 131, 132, 156, 164, 188, 190–191, 205–206

bilanční suma 17, 38, 228–234, 236

brokerjet České spořitelny 84, 116, 171, 172, 174, 221, 223, 231

Burza CP Praha 31, 85

BUSINESS 24 4, 7, 16, 32–33

C

cenné papíry 63, 68, 77, 80–81, 92–96, 100, 107–108, 113–114, 118, 120–121, 126–130, 134–137, 141–142, 144, 149, 153, 158–159, 161–162, 167–170, 177, 183, 188–189, 193–195, 200–205, 208–211, 215–216, 218–219, 224–225

Č

čistá úroková marže 16

čistý úrokový výnos 15–16, 44, 64, 125, 139–140, 150, 199, 213–214, 236

čistý zisk 15–16, 48, 64, 66, 77, 80–81, 83, 108–109, 139–140, 144, 150, 152, 158, 161–163, 185, 213–214, 218–219, 225, 228–229, 231–234, 236

Česká národní banka

(ČNB) 14, 16, 42–44, 63, 68, 70, 80, 83, 88, 106, 112–116, 118, 126, 131–132, 141–143, 149, 153, 155, 161, 163–164, 182, 188–191, 193–194, 200–207, 215, 217
ČS nemovitostní fond 5, 23, 27

D

daň z příjmu 64, 150, 153, 187, 213–214

Developer centra 2, 27

dividendy 66, 69, 77, 80, 106, 145, 152, 154, 158–159, 161, 183, 218–220, 226

dozorčí rada 10–13, 46, 48–49, 52–54, 57, 60, 82, 110, 162, 186

E

emitované dluhopisy 18, 63, 69, 80, 102, 108, 113–114, 126–130, 134–135, 141–142, 144, 149, 154, 161, 179, 184, 188–189, 200–205, 208–209, 215–216, 219, 224

Erste Group Bank 5, 10–13, 15, 24–25, 28–30, 35–36, 38, 41, 43, 46, 48, 55, 70, 73–74, 82, 109–110, 124, 131, 143–144, 155, 157, 162, 185–186, 198, 205–206, 217, 219, 221, 226–227, 231, 236

Erste Corporate Finance 8, 87, 171–172, 174, 221, 223, 227, 233

Erste Private Banking 24, 38

Evropská investiční banka (EIB) 4, 8, 28

F

Factoring České

spořitelny 9, 84, 86, 116, 126, 171, 174, 223, 226, 230

FAKTURA 24 28, 51

finanční trhy 8, 17, 22, 30, 38–39, 41–42, 56, 58, 109, 114, 124–125, 185, 198, 229
firemní klientela 8, 9, 26, 28

Firemní účet 4, 20, 27

Fond pojištění vkladů 17, 181

G

Garanční fond 26, 47

GRANTIKA České spořitelny 8, 29, 86, 171–174, 223, 226, 232

H

hypoteční zástavní listy (HZL) 18, 42, 70, 102, 155, 179

hypoteční úvěry 190, 192–193, 197

CH

Chytrá karta 4, 20, 25, 35

I

Ideální hypotéka 4, 18, 20, 22

informační technologie (IT) 16, 37, 171, 227

Informatika České spořitelny 86, 171–172, 174, 223, 226, 234

Internetové spoření 4, 23

Investiční společnost

České spořitelny 8, 9, 16–17, 23, 31, 42, 86, 187, 223, 224, 226

ISČS High Yield

dluhopisový 23

ISČS Top Stocks 23

K

kapitálová přiměřenost

4, 18, 20, 43–45, 70, 106, 131–132, 155, 182, 205–206

kodex 46, 47, 51–56

klientské vklady (závazky ke klientům) 7, 17–18, 38, 99

korporátní klienti 13, 18–19, 26, 28, 30, 37, 40, 42, 89, 91–92, 100, 109, 115–116, 118–123, 166, 190–191, 193, 195, 197

kvalita služeb 34, 56, 230, 233

M

majetkové účasti 3, 13, 53, 58, 68, 86–88, 150, 153, 155, 159, 172–174, 187, 213–214

mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) 40, 62, 70–71, 76, 113, 148, 155, 157, 188, 228
Ministerstvo financí ČR 13, 52, 99

N

neúrokové výnosy 16

O

ombudsman 34, 50

Osobní účet 3, 4, 7, 20–22, 24, 26–27

P**PARTNER České****spořitelny** 33, 36, 86, 171–174, 224, 229, 234**Penzijní fond České****spořitelny** 3, 17, 21, 23, 25, 35, 42, 84, 86–87, 104, 111, 126, 171–172, 224, 229**penzijní připojištění** 17, 23–24, 70, 84, 100, 171, 229**PLATBA 24** 4, 7, 32**podílové fondy** 22–23, 30–31, 38, 139**pohledávky za bankami**

19, 40, 63, 68, 80, 88, 108, 113, 114, 118–121, 126–130, 134–135, 141–142, 144, 149, 153, 161, 164, 183, 188–189, 193–195, 200–205, 208–209, 215–216, 218–219, 224

pohledávky za klienty

19, 40, 63, 68, 77, 80–81, 88, 108, 113–114, 118–121, 126–130, 134–135, 141–142, 144, 149, 153, 161–162, 164, 183, 188–189, 193–195, 200–205, 208–209, 215–216, 218–219, 224, 228, 236

Premier 3, 4, 7, 22, 24–25, 31, 35, 38, 231**Program výhod** 4, 22**provozní náklady** 15–16, 64, 75, 77–79, 93, 97, 111, 144, 150, 158–160, 168, 186, 236**provozní výnosy** 15–16, 111, 139–140, 144, 159, 186, 213–214**provozní zisk** 15, 48, 68, 153**představenstvo** 8–9, 47–49, 52–54, 56, 110, 124, 186, 198**příjmy z poplatků a provizí**

15–16, 64, 139–140, 150, 213–214, 236

R**rating** 4, 39–40, 73, 76, 89, 114–116, 120–121, 158, 164, 189–191, 194–195**Realitní společnost****České spořitelny** 85, 87, 171–172, 174, 224, 227, 232–233**REICO investiční****společnost ČS** 5, 8, 9, 23, 27, 84, 171–172, 174, 224, 231, 232**rezervy a opravné položky**

64, 72, 76, 81, 105, 108, 150, 156, 158, 162, 181–182, 184, 236

rizika 15, 17, 26, 36, 38–43, 45, 56, 64, 70, 76–78, 81,

83, 86–87, 89, 102–103, 108–109, 113–119, 124–125, 127, 131, 138, 150, 155, 158–159, 161–165, 172–173, 179–180, 185, 188–194, 198–201, 205–206, 212, 229–230, 236

ROA 15, 45**ROE** 15, 38**S****s Autoleasing** 9, 84, 86, 116, 126, 171–174, 224, 226, 230**SERVIS 24** 4, 7, 16, 24, 28, 32–35**SME** 28, 91–92, 115, 118, 120–123, 166, 193–197**sporožirové účty** 22, 24**spotřebitelské úvěry** 19, 21, 115, 190**stavební spoření** 16–17, 21, 23–24, 27, 33, 70, 82, 84, 88, 91–92, 99, 109, 115, 118, 120–121, 123, 139, 171, 184, 190, 228**Stavební spořitelna České****spořitelny** 9, 19, 23, 84, 171–172, 174, 224, 226, 228**soukromá klientela** 20, 31**strategie** 8, 15, 30–31, 37, 43, 48, 50, 51, 56, 77, 143, 158, 217, 228**svobodná povolání** 4, 20, 27, 28, 31**Š****Šikovné spoření** 17, 23**T****TOP Energy** 28, 51**TOP Podnik II** 28**U****ukazatel náklady/výnosy (cost/income)** 15, 16, 38, 109, 185**úvěry domácnostem**

19, 42, 91–92, 120–123, 166, 195

V**valná hromada** 3, 46–49, 53–55, 237**veřejný sektor** 100, 119, 177, 194**vlastní kapitál** 18, 63, 67, 72, 75, 80, 86, 104–106, 126, 149, 152, 160, 181–183, 200, 230–234, 236**výbor pro audit** 12–13, 36, 53–55, 57, 60, 237

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2010

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

