

Výroční zpráva 2011

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Bilanční ukazatele

mil. Kč	2011	2010	2009	2008	2007
Bilanční suma	892 598	881 629	855 130	862 230	814 125
Pohledávky za bankami	77 433	175 101	126 506	93 306	65 688
Pohledávky za klienty	483 552	460 077	469 192	461 424	418 415
Cenné papíry	254 790	180 352	177 376	209 888	226 813
Závazky k bankám	52 862	52 459	47 434	57 561	58 482
Závazky ke klientům	658 016	661 513	643 420	642 504	588 526
Vlastní kapitál náležící vlastníků společnosti	79 810	70 780	63 279	64 805	55 576

Ukazatele z výkazu zisků a ztrát

mil. Kč	2011	2010	2009	2008	2007
Čistý úrokový výnos	31 244	30 250	30 892	30 239	24 727
Čisté příjmy z poplatků a provizí	12 381	12 167	11 402	11 020	9 639
Provozní výnosy	44 073	45 421	45 658	42 712	36 075
Provozní náklady	-18 424	-18 677	-19 268	-19 541	-18 349
Provozní zisk	25 649	26 744	26 390	23 171	17 726
Čistý zisk náležící vlastníků společnosti	13 638	12 052	12 640	15 813	12 148

Základní poměrové ukazatele

	2011	2010	2009	2008	2007
ROE	18,2 %	18,2 %	20,3 %	26,3 %	23,8 %
ROA	1,5 %	1,3 %	1,4 %	1,8 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	41,8 %	41,1 %	42,0 %	45,8 %	50,7 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	29,1 %	33,4 %	32,3 %	29,3 %	31,9 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,9 %	3,8 %	4,3 %	4,1 %	3,7 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	73,5 %	69,5 %	72,9 %	71,8 %	71,1 %
Individuální kapitálová přiměřenost	13,1 %	13,9 %	12,3 %	10,3 %	9,6 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

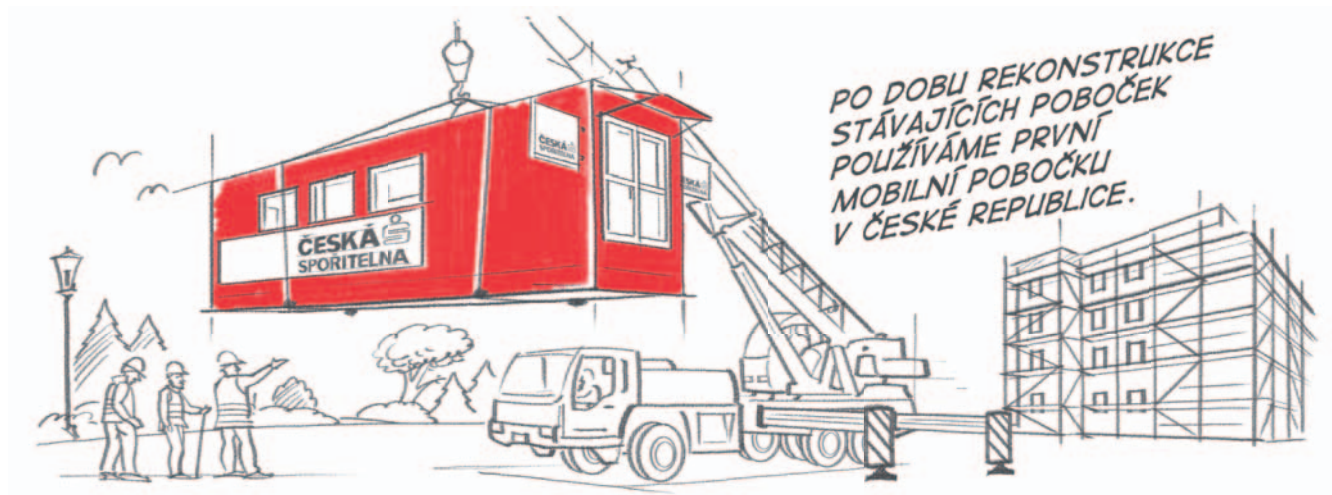
Počet	2011	2010	2009	2008	2007
– pracovníků (průměrný stav)	10 556	10 744	10 843	10 911	10 897
– poboček České spořitelny	654	667	660	646	636
– klientů	5 202 572	5 265 097	5 272 785	5 293 632	5 294 470
– sporožirových účtů	2 784 286	2 800 822	2 837 756	2 874 110	2 838 173
z toho: Osobních účtů	2 264 722	2 101 646	1 715 257	1 080 579	425 943
– aktivních karet	3 174 161	3 229 866	3 258 011	3 304 197	3 340 180
z toho: kreditních	392 205	441 989	476 463	553 329	622 161
– aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 409 933	1 318 537	1 252 155	1 199 329	1 142 170
– bankomatů a platbomatů	1 413	1 312	1 218	1 164	1 124

Rating

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

Obsah

< Klíčové ukazatele	
Profil České spořitelny	2
Rok 2011 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 2011	14
Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti	15
Strategické záměry a plány do budoucnosti	38
Řízení rizik v roce 2011	40
Ostatní informace pro akcionáře	47
Společenská odpovědnost České spořitelny	51
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na principech OECD	53
Organizační struktura České spořitelny	59
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	217
Finanční skupina České spořitelny	224
Zpráva nezávislého auditora	230
Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. čtvrtletí 2011	231
Závěry z mimořádné a řádné valné hromady	232
Rejstřík	233



Profil České spořitelny

Stavíme na tradici

V roce 2011 jsme oslavili již 186. narozeniny. Během této doby jsme prošli nejednou složitou etapou české historie, která často prověřovala naši důvěryhodnost a stabilitu. Nejen díky poctivě nabytým zkušenostem, ale i zásluhou citlivého přístupu ke klientům jsme u české veřejnosti získali pozici přední banky na trhu – své peníze nám svěřilo do opatrování celých 5,2 milionů klientů.

Bezpečné a stabilní zázemí

Veřejnost si cení profesionality služeb, především naší stability a jistoty toho, že jsou u nás naspořené peníze v bezpečí. Od roku 2000 jsme naši pevnou pozici posílili také členstvím v Erste Group Bank, která je jedním z největších poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě.

Komplexní přístup k potřebám klientů

Abychom vyhověli maximu požadavků našich klientů, jsme na českém trhu pevně zakotveni a společně se svými 12 finančními dceřinými společnostmi pokrýváme celé spektrum finančních služeb a zákaznických potřeb. Naše služby využívají nejen občané a firmy, ale i veřejný a neziskový sektor. Disponujeme nejhustší sítí poboček a bankomatů v České republice a myslíme i na handicapované klienty, kterým nabízíme specifické služby.

Odpovědnost vůči společnosti

Náš zájem o okolí nekončí za zdmi banky. Aktivita, které dlouhodobě pomáhají rozvoji české společnosti, jsou pro nás velmi důležité. Systematicky podporujeme projekty z oblasti vzdělávání, pomoci lidem v nouzi, ochrany životního prostředí, kultury a sportu. Prostřednictvím naší Nadace České spořitelny se také snažíme řešit palčivé společenské problémy.



Rok 2011 v událostech

Leden

Ve všech svých pobočkách začala Česká spořitelna nabízet k Firemnímu účtu ČS pro podnikatele a malé firmy nový Firemní úvěr ČS a Firemní kontokorent ČS. Banka tím výrazně rozšířila dostupnost svých služeb pro drobné podnikatele v oblasti nezajištěných firemních úvěrů a kontokorentů.

Česká spořitelna vydala novou emisi hypotečních zástavních listů v objemu 1 mld. Kč.

V Brandýse nad Labem představila Česká spořitelna první mobilní pobočku v České republice. Mobilní pobočka slouží klientům po dobu rekonstrukce stávajících poboček. Banka v mobilní pobočce poskytuje klientům všechny standardní služby a produkty.

Erste Group propojuje úvěrové financování nemovitostí, leasing nemovitostí, správu nemovitostních portfolií, stavebně technické služby a projektový development pod společné řízení v divizi s názvem Erste Group Immorent. Její portfolio úvěrů a leasingu v hodnotě více než 13 mld. eur (cca 325 mld. Kč) je třetím největším ve střední a východní Evropě. V České republice se takto propojila oblast realitních obchodů České spořitelny a leasing nemovitostí s projektovým developmentem dosud poskytované společností Immorent ČR.

Penzijní řešení České spořitelny umožňuje klientům zachovat si životní úroveň i v důchodu, a to rozložením úložek pravidelného spoření do penzijních produktů Penzijní připojištění Penzijního fondu ČS, Fondu Plus a Fondu životního cyklu 2030 Investiční společnosti ČS a Osobního účtu ČS. Klienti si spoří tak, aby jejich reálný příjem v důchodu odpovídal jejich představám a potřebám, a aby nebyli odkázáni jen na státní důchod. Penzijní řešení ČS bere v úvahu i případné změny ve finanční situaci klienta v průběhu spoření a dokáže se jim přizpůsobit.

Banka získala novou majetkovou účast nabytím 100% podílu ve společnosti S MORAVA Leasing, a.s. S MORAVA Leasing se zaměřuje na firemní klienty v oblastech zemědělství a obnovitelné energie a nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií, dopravní techniky i nemovitostí.

Únor

Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Private Banking 2011 a stala se nejlepší bankou poskytující privátní bankovníctví v České republice. Ocenění každoročně uděluje magazín Euromoney, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy. Hodnocení vychází z kvantitativního a kvalitativního výzkumu a poskytuje celkový přehled o službách a produktové nabídce v oblasti privátního bankovníctví. Česká spořitelna nabízí klientům s majetkem nad 5 mil. Kč služby privátního bankovníctví Erste Private Banking.

Své třetí narozeniny oslavil Dámský investiční klub České spořitelny. Zájem o investice přivedl od založení klubu mezi jeho členky již téměř 2 200 dam. Velká část z nich je zároveň klientkami České spořitelny. Novinkou, která se v rámci odborně-společenských setkání objevila poprvé více než před rokem, je dobročinný bazar. V roce 2010 pak mohly účastnice klubových akcí během něho zakoupit výrobky chráněných dílen či charitativních zařízení – zkušené i začínající investorky tak přispěly 17 tis. Kč na pomoc obětem povodní a stejnou částkou na fungování charit.

Březen

Od Rady hlavního města Prahy získala Česká spořitelna mandát k zaranžování emise komunálních dluhopisů v objemu 5 mld. Kč. Dluhopis má pevný kupon a splatnost 10 let. Výtěžek emise slouží k úhradě stávajících závazků z emisí dluhopisů hlavního města Prahy. Banka touto emisí potvrdila svoji vedoucí pozici v České republice v oblasti dluhového financování pro veřejný i komerční sektor.

Česká spořitelna se stala hlavním partnerem druhé části vzdělávacího programu Akademie sociálního podnikání nazvané individuální koučink. Program je určený neziskovým organizacím a jeho cílem je naučit tyto organizace sociálně podnikat. Znalost sociálního podnikání jim umožní získat volné finanční prostředky, které nejsou vázány na konkrétní účel a se kterými mohou volně zacházet. Navíc se pak stanou méně závislé na darech od sponzorů a na veřejných zdrojích. Akademie sociálního podnikání je jedním z kroků banky v podpoře sociálního podnikání.

Duben

Novinky v oblasti hypotečních úvěrů, které banka v dalším průběhu roku aktivně prohlubovala, pomohly nastartovat velmi úspěšný rok hypotečního úvěrování. V dubnu představila novou Hypotéku České spořitelny, která nabízí klientům vedle úrokového zvýhodnění i variabilní splácení, tedy možnost přerušení splácení a odkladu či změny splátek.

Česká spořitelna získala od Evropské investiční banky (EIB) 150 mil. eur na financování české ekonomiky. Úvěr je určen především na projekty malých a středních podniků, mohou ho ovšem využít i zástupci veřejného sektoru. Celkově, od roku 2002, již Česká spořitelna získala pro firmy a veřejný sektor od EIB 850 mil. eur, což z České spořitelny dělá nejvýznamnějšího partnera EIB v České republice.

Řádná valná hromada České spořitelny mj. schválila návrh na rozdělení zisku za rok 2010. Na výplatu dividend bylo určeno 4 560 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 30 Kč na každou akcii. Akcionáři rovněž schválili změnu formy akcií na majitele na formu akcií na jméno.

Česká spořitelna obdržela cenu „Společnost přátelská rodině“ za vstřícný přístup k zaměstnancům s dětmi. Porota banku ocenila za systémový přístup k rovným příležitostem, flexibilní úvazky a za společenskou odpovědnost. Ocenění již osmým rokem uděluje Síť mateřských center.

Česká spořitelna vydává novou emisi hypotečních zástavních listů v objemu 4 mld. Kč.

Květen

Díky novému Osobní účtu ČS Absolvent získají klienti po řádném nebo předčasném ukončení školy (střední, vysoké či učebního oboru) nadstandardní výhody po dobu dvou let. Vedení účtu je zdarma a navíc k němu klienti mohou využívat zdarma dalších šest služeb. Banka tak reagovala na vyšší nároky absolventů a přinesla jim ještě výraznější výhody. Česká spořitelna také spustila nový portál pro mladé (www.csas.cz/mladi), který obsahuje užitečné informace nejen pro absolventy, ale také pro studenty středních a vysokých škol.

Česká spořitelna získala ocenění „Korporátní banka roku ve střední Evropě“ v soutěži ACQ Global Awards 2011, kterou pořádá britský časopis ACQ Finance Magazine. Finanční instituce do soutěže nominují čtenáři časopisu a o výsledcích rozhodují novináři a ekonomičtí odborníci, podle kterých je Česká spořitelna nejlepší korporátní bankou nejen v České republice, ale v celé střední Evropě.

Červen

Za inovativní přístup k rozvoji služeb klientského centra získala Česká spořitelna ocenění Innovation Award, které uděluje společnost Nextira One. Banka dostala ocenění za vývoj a implemen-

taci technologie umožňující individualizovaný přístup k volajícím zákazníkům, díky kterému je schopna lépe doporučit to, co zákazníci očekávají, a za zefektivnění zpracovávání klientských e-mailů. Česká spořitelna navázala na obdobný úspěch z roku 2009 a potvrdila tak schopnost využívat nejmodernější technologie ke zlepšování služeb klientům.

Česká spořitelna představila svůj Dětský program – komplexní finanční řešení na míru s ohledem na momentální situaci klienta a budoucí potřeby jeho dítěte. Banka také spustila zábavně-vzdělávací portál www.sporinkov.cz, kde se děti hravou formou naučí hospodařit s penězi a pohybovat se ve světě financí.

Česká spořitelna vydává novou emisi hypotečních zástavních listů v objemu 5 mld. Kč.

Zaměstnanci České spořitelny v rámci Grantového programu rozdělili 300 tis. Kč mezi 10 neziskových organizací, už pátým rokem učí seniory používat platební karty a internetové bankovníctví. 1 805 zaměstnanců loni pracovalo v neziskových organizacích v rámci projektu Den pro charitu s ČS.

Červenec

Česká spořitelna začala testovat financování sociálních podniků, které má v zahraničí již dlouholetou tradici. Odborným garantem ojedinelého projektu v České republice je Nadace VIA. Sociální podnikání jsou podnikatelské aktivity prospívající společnosti a životnímu prostředí. Hraje důležitou roli v místním rozvoji a často vytváří pracovní příležitosti pro osoby se zdravotním, sociálním nebo kulturním znevýhodněním.

Srpen

Chytrá karta České spořitelny oslavila třetí narozeniny. Za tři roky její existence si ji pořídilo přes 300 tisíc klientů, kteří celkem provedli více než 15 milionů nákupů v objemu přesahujícím 13 mld. Kč. Přibližně 50 % transakcí Chytrou kartou ČS provedli klienti v hypermarketech či supermarketech, dále pak při nákupech pohonných hmot, drogerie či elektroniky. Majitelům Chytré karty ČS vyplatila Česká spořitelna již více než 18 mil. Kč na účty penzijního připojištění u Penzijního fondu ČS.

Česká spořitelna rozšířila využití hypoték i na financování montovaných domů na bázi dřeva, a to bez nutnosti zajištění jinou nemovitostí. Zaplnila tak slabé místo na trhu, kdy montované domy byly dosud většinou složitě financovány předhypotečním úvěrem či zajištěním jinou nemovitostí.

Česká spořitelna pořádala první kolo letní soutěže Hon za pokladem, která byla určena všem fanouškům geocachingu (hledání skrytých objektů pomocí GPS navigace), milovníkům vyletů a uživatelům sociálních sítí. Soutěž připravila v rámci projektu „S náma na to máš“, který zaštiťuje aktivity banky pro mladé v oblasti sportu, kultury a vzdělávání.

Září

Česká spořitelna ve spolupráci s Českou exportní bankou uvedla na trh program provozního financování pro subdávatele TOP EXPORT, který je novým nástrojem podpory českého exportu a jedním z důležitých strategických impulsů pro akceleraci českého ekonomického růstu, zvýšení zaměstnanosti a konkurenční schopnosti malých a středních podniků. Program TOP EXPORT se týká poskytování provozních úvěrů malým a středním podnikům s obratem od 30 mil. do 1,5 mld. Kč, které získají flexibilní přístup k financování a maximální zjednodušení úvěrového procesu.

Ve všech svých pobočkách nabízí Česká spořitelna konsolidaci úvěrů. Ta je určena jak stávajícím klientům, tak cizím klientům, kteří mají závazky u jiných finančních institucí. Konsolidovat lze spotřebitelské a hotovostní úvěry, kreditní karty i kontokorentní úvěry. Konsolidace půjček může výrazně zjednodušit život lidí, kteří mají několik úvěrů od různých bankovních i nebankovních institucí a mají určitý problém se splácením kvůli různě roztroušeným závazkům.

Klienti si mohou založit Osobní účet ČS plně on-line pouze s využitím internetu, bez odesílání a podpisu papírových smluv či návštěvy pobočky. Klienti, kteří si takto Osobní účet ČS zřídí, jej získají na jeden rok zdarma, absolventi na dva roky a studenti na celou dobu studia.

Česká spořitelna spustila nový internetový portál www.investicnicentrum.cz pro investory a zájemce o investování. Bezplatný portál o investování si klienti mohou navíc nastavit přesně podle svých potřeb. Na jednom místě tak nyní najdou detailní informace z finančních trhů, kompletní nabídku investičních produktů České spořitelny a Investiční společnosti ČS či analýzy a prognózy analytického týmu České spořitelny i celé Erste Group. Portál www.investicnicentrum.cz bude navíc plnit i vzdělávací roli, a to zcela bezplatně.

Česká spořitelna byla jedním z prodejců státních spořicíh dluhopisů Ministerstva financí ČR – klienti jich v České spořitelně koupili více než 21 tisíc v celkovém objemu přesahujícím 6,74 mld. Kč.

Říjen

Česká spořitelna zahájila v České republice éru bezkontaktních karet a terminálů. Bezkontaktní debetní karty Visa umožňují platby kartou do 500 Kč bez zadání PIN kódu, tedy pouze přiložením karty do vzdálenosti 5 cm ke čtečce bezkontaktního terminálu. Po zvukovém signálu (pípnutí) je transakce ukončena. Bezkontaktní karty mají stejné funkce jako standardní kontaktní karty, je s nimi možné platit jak v kontaktních, tak i bezkontaktních platebních terminálech. Ke konci roku bylo vydáno již více než 220 tisíc bezkontaktních karet, se kterými klienti provedli téměř 22 tisíc bezkontaktních transakcí v průměrné výši 363 Kč.

Na Univerzitě Hradec Králové otevřela Česká spořitelna novou pobočku pro mladé klienty. Unikátní pobočka se výrazně odlišuje od všech standardních poboček na českém trhu. Na její vizuální

podobě se navíc podíleli přímo studenti Univerzity Hradec Králové. Česká spořitelna chce své klienty dostatečně vzdělávat ve světě financí, proto je v nové pobočce kladen důraz především na zvyšování finanční gramotnosti mladých klientů. Ovšem vedle toho pobočka poskytuje i standardní produkty a služby.

Listopad

Česká spořitelna se stala v jubilejním desátém ročníku soutěže Fincentrum Banka roku 2011 Bankou desetiletí a poosmé v řadě si odnesla titul Nejdůvěryhodnější banka roku. Pavel Kysilka získal ocenění Bankéř roku. Titul Nejdůvěryhodnější banka roku se uděluje na základě hlasování veřejnosti a o ostatních titulech rozhoduje odborná porota.

Česká spořitelna rozšířila službu elektronické fakturace @FAKTURA 24 pro formát ISDOC. Od spuštění služby @FAKTURA 24, která slouží k výměně faktur v elektronické podobě, zpracovala Česká spořitelna téměř 400 tisíc transakcí, přičemž banka sama přijala od svých dodavatelů již více než 30 tisíc faktur v elektronické strukturované podobě.

Počet uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 dosáhl mety 1,4 milionu klientů. Počet uskutečněných transakcí za celý rok přesáhl poprvé hranici 100 milionů.

Prosinec

Počet bankomatů a platbomatů překročil hranici 1 400 kusů.

Česká spořitelna zvítězila v soutěži Firma roku: Rovné příležitosti 2011, kterou pořádá obecně prospěšná společnost Gender Studies. Porota ocenila především propracovaný systém programů v oblasti rovných příležitostí, širokou nabídku benefitů pro zaměstnance a existenci speciální osoby, která má ve společnosti na starosti problematiku rovných příležitostí. Banka byla též oceněna za záměr věnovat se zaměstnancům starším 50 let a těm, kteří pečují o osobu blízkou.

Banka završila úspěšný rok v poskytování hypotečních úvěrů. Od prosince rozšířila svou nabídku o možnost zvolit si u hypotéky proměnnou úrokovou sazbu, která je odvozena od jednoměsíční úrokové sazby na mezibankovním trhu 1M PRIBOR plus pevné marže banky. Úrokovou sazbu tak nemění banka, ale trh. Zároveň banka zavedla ojedinělou novinku ve formě regresivního způsobu splácení této hypotéky, kdy se velikost splátky během splácení postupně snižuje. V roce 2011 si hypotéku od České spořitelny sjednalo téměř 20 tisíc klientů, v porovnání s rokem 2010 se jedná o nárůst o téměř 80 %. Celkový objem nových hypoték se pak zvýšil o rekordních 90 % na celkovou hodnotu překračující 30 mld. Kč.

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Pavel Kysilka

Předseda představenstva
a generální ředitel

Vážené dámy a pánové, akcionáři a kolegové,

rok 2011 se v globálním rozměru odvíjel velmi nejednoznačně. Česká ekonomika i ekonomiky okolních států očekávaly solidní zotavení po ekonomické krizi let minulých, nicméně optimismus mírně zůstávající se evropská dluhová krize, která brzdila očekávání evropských firem a spotřebitelů.

Český bankovní sektor je zdravý a silný a pro nás byl minulý rok úspěšný. Udrželi a posílili jsme vysokou spokojenost a loajalitu našich stále více náročných klientů. Dosáhli jsme díky tomu výborných hospodářských výsledků. Je to díky skvělé práci zaměstnanců i díky našemu jasně zacílenému obchodnímu modelu. Je to ale také výsledek dlouholetého odpovědného úvěrování a investování. Jsme silně kapitálově vybaveni, a díky tomu můžeme podporovat růst ekonomiky a financovat potřeby našich klientů z řad českých občanů, firem i veřejného a neziskového sektoru. To se projevuje v obchodních výsledcích, kdy rostou naše úvěry meziročně o 5,1 % a také v důvěře klientů, kteří nám svěřují své prostředky; bilanční suma loni překročila hranici 890 mld. Kč.

V roce 2011 jsme přinesli na český bankovní trh několik klientských inovací. V lednu jsme veřejnosti představili první mobilní pobočku, která slouží klientům po dobu rekonstrukce kamenné pobočky. Byli jsme první, kdo zavedl bezkontaktní platební karty nebo speciální účet pro absolventy středních a vysokých škol; zavedli jsme speciální financování pro exportéry TOP EXPORT; v pilotu jsme otestovali financování sociálních firem. V neposlední řadě jsme zahájili rozsáhlou transformaci našeho drobného bankovníctví. Ta přinese ještě v letošním roce řadu pozitivních změn a zjednodušení v obsluze našich klientů.

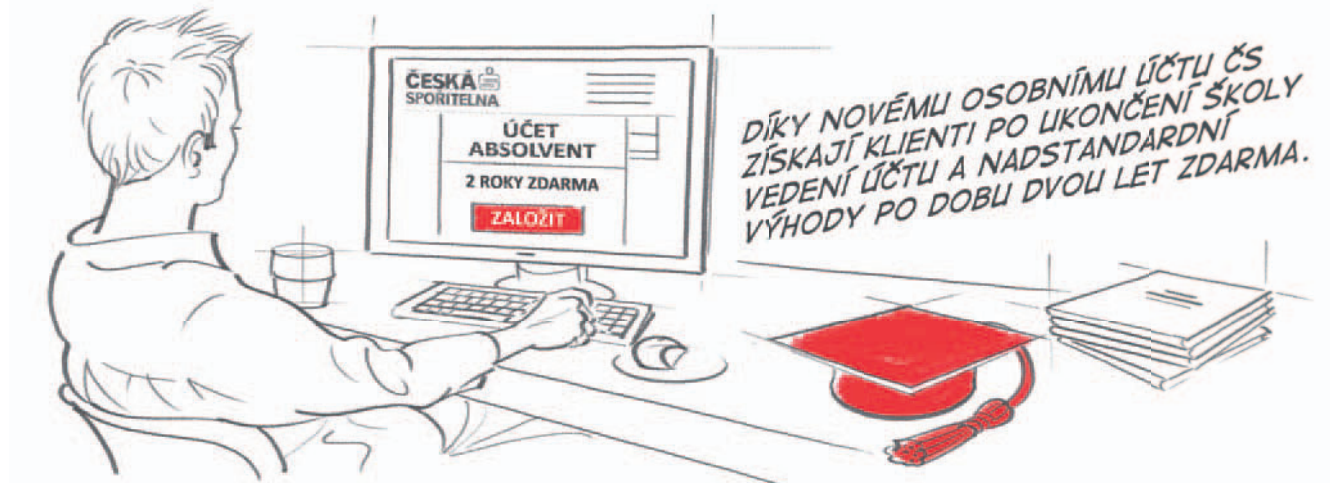
Získali jsme řadu špičkových ocenění. Patří mezi ně titul Banka desetiletí a Nejdůvěryhodnější banka roku v soutěži finančního portálu Fincentrum; cena magazínu Euromoney pro naše privátní bankovníctví; ocenění ACQ Finance Magazine jako nejlepší korporátní banky ve střední Evropě; cena v soutěži Firma roku: Rovné příležitosti 2011 od Gender Studies; nebo cena v soutěži TOP ODPOVĚDNÁ FIRMA 2011.

Do roku 2012 jsme vstoupili s novou strategií, která nám zajistí dynamický a dlouhodobě udržitelný rozvoj i v dalších letech. Máme ambici stát se do roku 2014 jedničkou na trhu v šesti hlavních klientských segmentech (drobní klienti, movití klienti, nejbonitnější klienti, veřejný a neziskový sektor, malé a střední firmy, velké národní firmy) a jednou z klíčových bank v segmentech malých firem a velkých nadnárodních korporací. Všude tam, kde už nejsilnější pozici máme, ji budeme upevňovat, jinde budeme vyzyvateli našich konkurentů.

Jsem přesvědčen, že díky našemu odhodlání poskytovat klientům to nejlepší, díky chuti vítězit a zejména díky skvělému týmu kolegů a kolegů budeme moci na tomto místě příští rok konstatovat, že jsme se tomuto cíli o velký kus přiblížili.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel České spořitelny



Představenstvo České spořitelny

k 31. 12. 2011

Pavel Kysilka

Narozen 5. září 1958

Předseda představenstva a generální ředitel

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 a od 1. ledna 2011 vykonává funkci předsedy představenstva a generálního ředitele.

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

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 řídicí

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 2690/17, 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. Nejříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1. července 2000 je členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv a investiční produkty drobného 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., Fond Pojištění vkladů, Erste Corporate Finance, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., GRANTIKA České spořitelny, a. s., brokerjet České spořitelny, a. s., Nadace 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 University ve Vídni, 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: s Autoleasing, a.s., REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

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. V České spořitelně 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. 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. 2011

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 program 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 university. 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 Group Bank v České republice – Erste Bank Sparkassen (CR), a.s., kde

vedl oddělení Restrukturalizace. Po prodeji podniku společností Erste Bank Sparkassen (CR), 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 Group Bank Vídeň, kde do října 2006 vedl divizi strategického řízení rizik skupiny. V listopadu 2006 se stal členem představenstva Erste Group Bank s odpovědností za oblast skupinového řízení rizik a od února 2012 zastává pozici Chief Risk Officer a člena představenstva Erste Bank Hungary.

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, Oesterreichische 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. Profesionální kariéru zahájila v ČKD, v České spořitelně působí od roku 1992 jako právnička. V současné době zastává funkci vedoucí oddělení právní podpory velkého bankovnínictví. Kromě toho je zástupkyní ČS v právní komisi České bankovní asociace. Je členkou Interního výboru Dámského investičního klubu České spořitelny, a.s.

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

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 Čes-

kém rozhlase, 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 od října 2007 je manažerkou mikrooblasti Rokycansko.

Paní Dyková byla zvolena do dozorčí rady zaměstnanci společnosti 29. listopadu 2007.

Funkční období paní Dykové v dozorčí radě skončilo v listopadu 2011.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Maximilian 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 lobyistických 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 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 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 (Riječka Banka, Novosadska Banka, Banka Commerciala Romana) a od roku 2010 vede paní Höller Kancelář předsedy představenstva.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Kutná Hora, Masarykova 645, Česká republika

Pan Jirásek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1974 v ČKD Kutná Hora, kde pracoval na několika zajímavých pracovních pozicích, od zásobování přes odbyt a nakonec jako ředitel slévárny. V roce 1994 nastoupil do České spořitelny. Do roku 2000 pracoval na manažerských pozicích, po vstupu do Erste Group Bank přešel na 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 university 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 Group 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 Erste Group 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 Bank zodpovídající 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, s IT Solutions AT Spardat GmbH., 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 Steiermaerkische bank d. d. Rijeka, MBU d. o. o.

Heinz Kessler

Narozen 19. srpna 1938

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Po skončení studií na Vídeňské universitě se specializací 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. Gesellschaft m. b. H., Rath AG, Austria Privatstiftung.

Aleš Veverka

Narozen 26. ledna 1973

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7, Břeclav, Česká republika

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na Obchodní akademii. Po ukončení studia a absolvování základní vojenské služby nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. Je předsedou základní odborové organizace Břeclav a od září 2010 je členem Celopodnikového výboru odborů České spořitelny, a. s.

Pan Veverka byl zvolen členem dozorčí rady zaměstnanci společnosti v listopadu 2011.

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

Výbor pro audit

Maximilian Hardegg

Předseda

Narozen 26. února 1966

Bytem: 2062 Seefeld-Kadolz, Rakousko

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 lobbistických skupin v Rakousku a Evropské Unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství.

Od května 2002 je členem dozorčí rady České spořitelny.

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

Heinz Kessler

Místopředseda

Narozen 19. srpna 1938

Bytem: 1030 Vídeň, Landstrasser Hauptstrasse 65, 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 je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2007.

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

Mario Catasta

Narozen 6. září 1954

Bytem: Sankt Veit-Gasse 11, Rakousko

Pan Catasta je absolventem Ekonomické univerzity ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizertační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Group

Bank. Nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste österreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. Od roku 2003 je ředitelem úseku Interní audit Erste Group Bank.

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

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

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.

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

Claudia Höller

Narozena 4. února 1968

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

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 (Riječka Banka, Novosadska Banka, Banka Commerciala Romana) a od roku 2010 vede paní Höller Kancelář předsedy představenstva.

Paní Höller je členkou dozorčí rady a výboru pro audit České spořitelny od 24. dubna 2010.



Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2011

Česká ekonomika zažila v roce 2011 dvě rozličná období. V první polovině roku dosáhlo tempo růstu reálného hrubého domácího produktu (HDP) v meziočném srovnání 2,4 %, ve druhé polovině roku však už méně než 1 %, když ekonomika ve 3. i ve 4. čtvrtletí mezikvartálním porovnáním lehce poklesla. Za celý rok 2011 tak česká ekonomika vzrostla o 1,7 %, což bylo v souladu s očekáváním České spořitelny ze závěru roku 2010 (2 %).

První polovina roku 2011 se nesla ve znamení pokračujícího ožívání ekonomiky tažené růstem vývozu, ke kterému se díky vyššímu stupni využití výrobních kapacit, obecně dobrému výhledu a uvolněným finančním podmínkám, začaly přidávat fixní investice. Vláda a domácnosti ekonomickému růstu dle očekávání ubíraly, což byl jasný důsledek probíhající fiskální konsolidace, což je nevyhnutelná podmínka pro dlouhodobou udržitelnost veřejných financí. Fiskální konsolidace byla v srpnu 2011 oceněna zvýšením ratingu České republiky agenturou S&P, a také v kreditních spreadech, které i ve vypjatých situacích roku 2011 zůstaly relativně nízké, často nižší, než u některých zemí EU-15 s nominálně vyšším ratingem.

Druhá polovina roku 2011 byla o něco horší. Vzhledem k neřešené evropské dluhové krizi došlo k jejímu rozšíření a v létě se pod tlak dluhopisových trhů dostaly Itálie a Španělsko. Napětí na finančních trzích se začalo přelévat do reálné ekonomiky a ve 4. čtvrtletí dosáhlo rozměrů, které podle slov Evropské centrální banky (ECB) hrozily masivním zadrhnutím kreditních trhů. To přinutilo ECB zasáhnout, svými aukcemi likvidity a dalšími opatřeními, podle názoru České spořitelny, zabránila opakování podobné situace jako byl kolaps Lehman Brothers v roce 2008. Nejistota ohledně dluhové krize však mezitím stihla vyvolat pokles důvěry, což se projevilo zejména v odložení investičních rozhodnutí českých firem, i když domácí finanční sektor je ve výborné kondici a tyto úvěry by byl schopen financovat. Horší dostupnost financování v Evropské měnové unii (EMU) a narušená důvěra vedly ke zpomalení tempa růstu v EMU a posléze k nižší poptávce po našich vývozech. Investice tak ve 2. pololetí 2011 meziočně poklesly, růst exportu sice zůstal kladný, ale proti 1. pololetí, kdy rostl meziočným tempem 15,8 %, zvolnil na 8,8 % ve 3. čtvrtletí 2011. Zejména díky výraznějšímu zpomalení dovozu zůstal čistý export velkou pozitivní silou růstu, když ve 3. čtvrtletí 2011 přidal k růstu 4 procentní body.

Inflace po celý rok 2011 nepřinášela žádné problémy, průměrně dosáhla výše 1,9 %, což bylo o 0,3 procentního bodu méně, než česká spořitelna na konci roku 2010 očekávala. Struktura inflace nezažala ČNB žádný důvod ke změně sazeb. Po celý rok 2011 totiž inflaci zvyšovaly pouze ceny paliv, potravin a regulované ceny, tj. ty složky, na které má ČNB omezený dosah. Poptávková inflace zůstala záporná. Od nového roku 2012 došlo ke zvýšení některých daní (DPH, spotřební daň na tabák) a regulovaných cen, což způsobilo růst inflace nad 3 %. Z pohledu ČNB však stále záporná poptávková inflace odůvodňuje ponechání sazeb na stávající úrovni 0,75 %, kde jsou již od května 2010.

Rovněž trhy v roce 2011 prošly různými obdobími, a to jak česká koruna (průměr 24,60 Kč za euro, Česká spořitelna očekávala 24,30 Kč), tak swapy a dluhopisy. První polovina roku 2011 byla fází, kdy se investoři nevyhýbaly riskantnějším aktivům. Koruna tak posílila více než se očekávalo, což ale pomáhalo tlumit vyšší ceny ropy a potravin. Dluhopisové spready se utáhly k hodnotám (prémie 75 bb vůči německým desetiletým dluhopisům), které odpovídaly fundamentálnímu relativnímu postavení České republiky a Německa, a které nebyly v té době dosahovány ani některými zeměmi původních zemí Evropské unie. Druhá polovina roku a zejména období od konce léta se však již nesly ve znamení rostoucí nervozity. Vzhledem k výrazně lepším fundamentům, než má zbytek regionu, se podzimní nervozita dotkla koruny i dluhopisů mnohem méně než zlotého či forintu, avšak úplně se jí Česká republika vyhnout nedokázala. Ve vyhrčené situaci byla česká aktiva rovněž oslabena, koruna v jeden moment oslabila přes 26 Kč za euro, spread k desetiletým německým dluhopisům se rozšířil až k 220 bb. Ale už při prvních náznacích uklidnění se rychle vracela k rozumnějším hodnotám, koruna kolem 25 Kč za euro, spread kolem 140–150 bb.



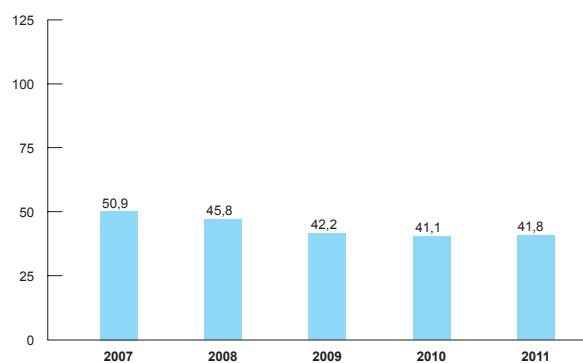
Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti

Konsolidované hospodářské výsledky

V náročném ekonomickém prostředí dosáhla Česká spořitelna za rok 2011 nejlepších hospodářských výsledků ve své historii, pokud odhlédneme od zisku z prodeje Pojišťovny ČS v roce 2008. **Vynikající hospodářské výsledky jsou úspěchem obchodního modelu, který je zaměřen na inovace a rozvoj s cílem přinášet klientům užitek, ale je také zdravě konzervativní, díky čemuž se banka nikdy nepouštěla do rizikových operací.**

Na český bankovní trh přinesla Česká spořitelna v roce 2011 dynamiku v hypotečním úvěrování, bezkontaktní kartové technologie, financování sociálních podniků nebo mobilní pobočku. V oblasti služeb se České spořitelně dařilo v korporátním i retailovém poradenství. **Banka je silně kapitálově vybavena, a díky tomu může i nadále financovat zdravý rozvoj svých klientů,** a to z řad občanů, firem i veřejného a neziskového sektoru. Symbolicky v roce svých vynikajících výsledků se Česká spořitelna na základě hodnocení odborníků a důvěry klientů stala Bankou desetiletí. Cílem České spořitelny v blízké budoucnosti je poskytování segmentově zaměřeného poradenství. Špičkového a profesionálního pro korporátní sektor a srozumitelného, jednoduchého, ale zároveň transparentního pro širokou retailovou klientelu a více sofistikovaného pro klientelu náročnou.

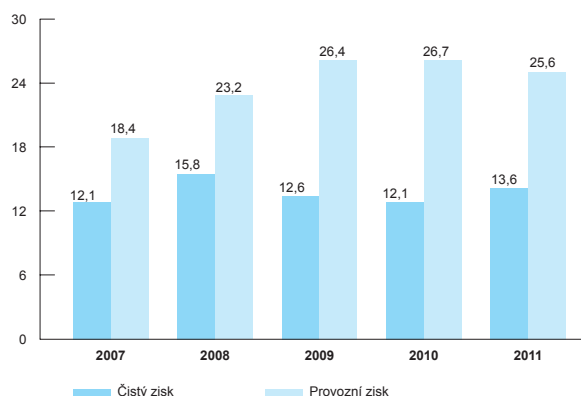
Cost/Income (%)



Výkaz o zisku

K 31. prosinci 2011 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví konsolidovaný **čistý zisk po menšinových podílech ve výši 13,6 mld. Kč.** V porovnání s rokem 2010, kdy čistý zisk činil 12,1 mld. Kč, vzrostl hospodářský výsledek o 1,5 mld. Kč, tj. o výrazných 12 %. Vzhledem k nárůstu čistého zisku a zároveň objemu vlastního kapitálu zůstal klíčový ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) na úrovni 18,2 %, stejně jako v roce 2010. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se zvýšil na 1,5 %, když za rok 2010 činil 1,3 %.

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



Čistý zisk byl pozitivně ovlivněn navýšením čistých úrokových výnosů, poklesem tvorby opravných položek na úvěry a pohledávky a pokračujícím poklesem nákladů. Negativní vliv na výsledek mělo zhoršení čistého zisku z obchodních operací a výnosů z finančních aktiv.

Provozní zisk, představující rozdíl provozních výnosů a nákladů, **se vlivem nárůstu čistého úrokového výnosu, pokračujícího poklesu provozních nákladů a výrazným zhoršením výsledků z obchodních operací** v meziročním období **snížil o 4 %** na 25,6 mld. Kč.

Provozní výnosy z jádrových činností zahrnující čistý úrokový výnos a čisté příjmy z poplatků a provizí se v meziročním srovnání zvýšily, avšak celkové provozní výnosy kvůli poklesu čistého zisku z obchodních operací mírně klesly na 44,1 mld. Kč. **Důsledně**

řízení nákladů a zvyšování efektivity se odrazilo v poklesu provozních nákladů na 18,4 mld. Kč. Ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) se tak zvýšil 0,7 procentního bodu na 41,8 %.

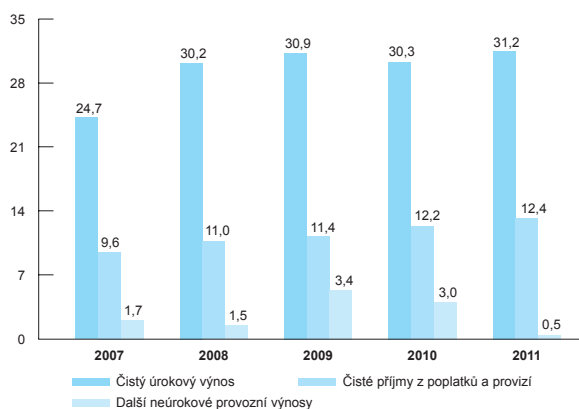
Nejvyšší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos. **V dlouhodobém prostředí historicky nízkých úrokových sazeb,** základní úroková sazba ČNB je od května 2010 na svém historickém minimu 0,75 %, **se České spořitelně podařilo čistý úrokový výnos zvýšit o 3 % na 31,2 mld. Kč.**

Nejvýznamnější položkou úrokových výnosů jsou čisté úrokové výnosy z klientských obchodů, které ve srovnání s rokem 2010 zůstaly takřka na stejné úrovni 23,8 mld. Kč. **Důvodem stabilního vývoje je vyšší objem klientských úvěrů a pokles úrokových sazeb z klientských obchodů na aktivní i pasivní straně bilance.** Podíl klientských obchodů na čistých úrokových výnosech dosahuje 76 %.

Druhou nejvýznamnější a zároveň **nejrychleji rostoucí položkou byly čisté úrokové výnosy z dluhových cenných papírů,** které se zvýšily o 28 % na 5,9 mld. Kč. Nárůst byl způsoben zejména vyšším objemem dluhopisů držených do splatnosti, dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou a poklesem nákladů na podřízený dluh z důvodu jeho výrazného snížení. O 13 % na 1,0 mld. Kč se snížily čisté úrokové výnosy z mezibankovních úvěrů, a to kvůli výraznému poklesu jejich objemu při realokaci aktiv do dluhopisů a klientských úvěrů.

Navzdory nízkým úrokovým sazbám se díky řízení struktury aktiv a pasiv podařilo mírně zvýšit **velikost čisté úrokové marže** vztahované k úročeným aktivům, která v meziročním porovnání **vzrostla na 3,91 % z 3,85 %.**

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 12,4 mld. Kč, což znamená navýšení o 2 % ve srovnání s předchozím obdobím. **Zvýšení příjmů z poplatků a provizí bylo dosaženo díky nárůstu počtu a objemu transakcí.** Sazebník poplatků zůstává nezměněn.

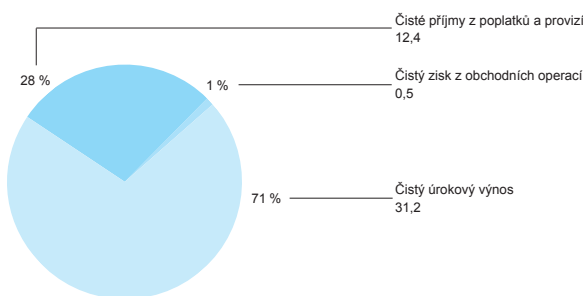
Největšího nárůstu dosáhly čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku. Jejich objem dosáhl výše 7,0 mld. Kč. Zde se dlouhodobě projevuje vliv stálého růstu platebních a kartových transakcí. Např. objem kartových transakcí v obchodní síti České spořitelny vzrostl v meziročním srovnání o 18 %, 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 12 %. **Čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku jsou hlavním zdrojem celkových čistých příjmů z poplatků, jejich podíl představuje 56 %.**

Přestože objem úvěrových obchodů se v meziročním srovnání zvýšil, čistý příjem z poplatků a provizí z úvěrových činností poklesl o 2 % na 3,3 mld. Kč především z důvodu vyššího podílu distribuce úvěrů prostřednictvím externích prodejních partnerů.

Rychlým tempem, o 9 % na 0,8 mld. Kč, rostly čisté příjmy z poplatků a provizí z operací s cennými papíry. Zásahu na tom mají především vyšší příjmy z obchodů s investičními produkty uskutečněných retailovými klienty a vyšší příjmy ze zprostředkování obchodů s cennými papíry. Pozitivní vývoj zaznamenaly rovněž čisté příjmy z provizí z prodeje pojišťovacích produktů, zejména životního pojištění a doplňkových pojišťovacích služeb. Přestože došlo k významným legislativním změnám ve stavebním spoření, zůstaly čisté příjmy z poplatků ze stavebního spoření stabilní.

Nepříznivá situace na finančních trzích se především ve druhé polovině roku odrazila na významném poklesu čistého zisku z obchodních operací na 0,5 mld. Kč. Negativní byl rovněž dopad z prodeje a přecenění finančních investic ve společnostech PF1 a PF2. Na poklesu zisku z devizových operací se projevovalo oslabení koruny a přecenění cizoměnových pozic.

Struktura provozních výnosů v roce 2011 (mld. Kč)



Zásadou dlouhodobého 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 1 %. Celková výše všeobecných správních nákladů tak poklesla na hodnotu 18,4 mld. Kč.

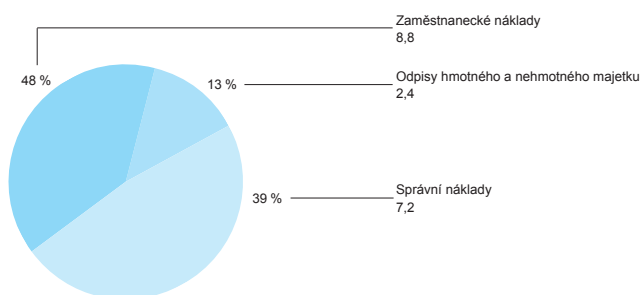
V rámci provozních nákladů došlo k významné strukturální změně. Zaměstnanecké náklady se zvýšily o 7 % na 8,8 mld. Kč a ostatní

správní náklady (nakupované výkony) se snížily o 8 % na 7,2 mld. Kč. To bylo způsobeno zahrnutím společnosti s IT Solutions CZ, která poskytuje v rámci skupiny IT služby, do konsolidačního celku. **Bez tohoto vlivu by se objem zaměstnaneckých nákladů zvýšil pouze mírně, zejména kvůli vyšším nákladům na odstupné v mateřské bance.** Přepočtený stav zaměstnanců mateřské banky se k 31. prosinci 2011 snížil v meziročním srovnání o 559, ale přepočtený stav zaměstnanců konsolidovaného celku se právě díky zahrnutí společnosti s IT Solutions CZ snížil pouze o 50 na 10 661.

Bez zahrnutí společnosti s IT Solutions CZ by ostatní správní náklady mírně poklesly zejména v oblasti nákladů na obchodní operace a kancelářské prostory. Výdaje na zpracování dat zůstávají s 31 % největší položkou správních nákladů. Dále následují náklady na kancelářské prostory s 25 % a s 15 % náklady na obchodní operace zahrnující např. spotřebu materiálu, náklady na peněžní oběh, čipové karty apod.

Relativně **největší pokles zaznamenaly odpisy hmotného a nehmotného majetku**, které se snížily o 8 % na 2,4 mld. Kč, díky snížení odpisů nehmotného majetku v oblasti licencí a softwaru.

Struktura provozních nákladů v roce 2011 (mld. Kč)



Potřeba tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika se meziročním srovnáním výrazně snížila o 44 % na –5,5 mld. Kč. Důvodem nižší potřeby tvorby opravných položek k úvěrům je zlepšení kvality jak korporátního, tak i retailového úvěrového portfolia.

Saldo ostatních provozních nákladů se v porovnání s rokem 2010 zvýšilo o 33 % a činilo 3,1 mld. Kč. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů. Zvýšily se náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů, vzhledem ke zvýšení sazby příspěvku, zvýšila se eliminace zisku Penzijního fondu ČS náležejícího klientům díky navýšení čistého zisku Penzijního fondu ČS. **Zhoršil se výsledek z finančních aktiv** (zahrnující zisky a ztráty z přecenění a prodeje finančních aktiv v portfoliích v reálné hodnotě, realizovatelných aktiv a aktiv držených do splatnosti) **v reakci na negativní vývoj na finančních trzích** zejména ve 2. pololetí 2011, a také vlivem prodeje zbývajících strukturovaných cenných papírů.

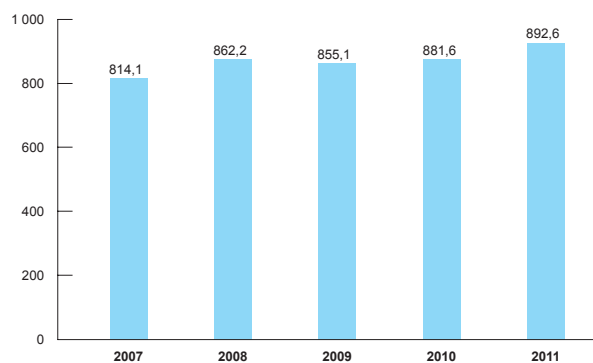
Daňové náklady konsolidovaného celku České spořitelny za rok 2011 činily 3,6 mld. Kč. Částka daně je tvořena splatnou daní

ve výši 3,7 mld. Kč sníženou o vyčíslené změny v odložené dani v souhrnné výši 0,1 mld. Kč.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2011 výše 892,6 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání **nárůst o 11,0 mld. Kč**. Na pasivní straně bilance se zvýšila velikost vlastního kapitálu a snížil se závazek z podřízeného dluhu. Na aktivní straně obchodů došlo k významnější změně struktury. Výrazně se zvýšil objem cenných papírů ve všech portfoliích a objem pohledávek za klienty. A naopak se výrazně se snížily pohledávky za bankami. **Změna struktury aktiv přispěla k vyšším úrokovým výnosům a mírnému navýšení čisté úrokové marže.**

Bilanční suma (mld. Kč)



Pasiva

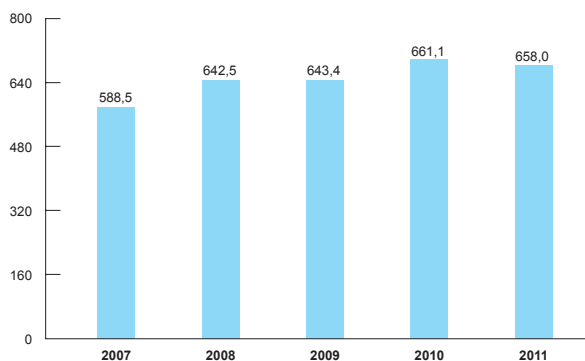
Tradičně nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou **klientské (primární) vklady**, které tvoří 75 % všech pasiv, což činí **Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních zdrojích**. Klientské vklady dosáhly objemu 658,0 mld. Kč a včetně závazků ke klientům v reálné hodnotě dokonce 672,3 mld. Kč, což v porovnání s rokem 2010 představuje stabilní úroveň s nárůstem o 1,6 mld. Kč. **Vysoký objem vkladů klientů rovněž přispívá k silné likvidní pozici České spořitelny.**

Dlouhodobý růst objemu vkladů občanů potvrzuje jejich stabilní důvěru v Českou spořitelnu. Vklady občanů vč. vkladů v reálné hodnotě zaznamenaly nárůst o 2 %, což v absolutním vyjádření představuje 10,7 mld. Kč a celkově dosáhly objemu 527,4 mld. Kč. **Rostou především spořicí vklady, ať už ve formě populárního šikovného spoření, penzijního připojištění nebo stavebního spoření.** O více než polovinu se zvýšily prémiové vklady v reálné hodnotě, jejichž úročení částečně závisí na vývoji investičního podkladového nástroje. Rostly také vklady na Osobních účtech. Naopak poklesly objemy depozit uložených na vkladních knížkách. Na rozdíl od vkladů občanů se vklady podnikatelských klientů a klientů veřejného sektoru snížily.

Z celkového objemu klientských vkladů představují cizoměno-

vá depozita stabilní 3 %, preferovanou měnou je zejména euro a v menší míře pak americký dolar.

Závazky ke klientům (mld. Kč)



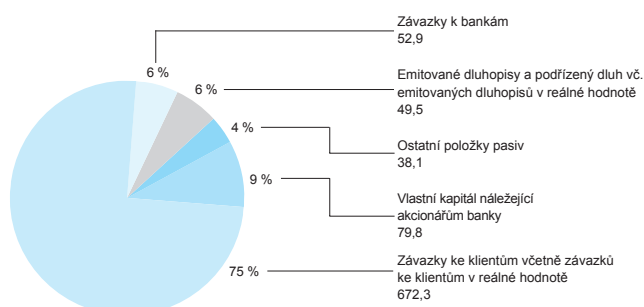
Suma závazků k bankám tvořená úvěry, termínovanými vklady a zůstatky na běžných účtech zůstala v meziročním srovnání prakticky na stejné úrovni a k 31. prosinci 2011 činila 52,9 mld. Kč, z čehož úvěry v rámci repo operací představovaly 11,3 mld. Kč.

Celkový objem emitovaných dluhopisů v konsolidované bilanci se v porovnání s rokem 2011 snížil o 4 % na 44,8 mld. Kč, počítáno bez zahrnutí emitovaných strukturovaných dluhopisů v reálné hodnotě. Pokles byl způsoben zejména snížením objemu depozitních směnec na 0,5 mld. Kč. **Celkový objem hypotečních zástavních listů jako stabilního a dlouhodobého zdroje financování hypotečních obchodů v bilanci konsolidovaného celku představuje 35,0 mld. Kč, objem emitovaných dluhopisů činí 8,0 mld. Kč.**

V dřívějších letech Česká spořitelna za účelem posílení své kapitálové báze emitovala podřízené dluhopisy. **Vzhledem k dostatečné kapitálové přiměřenosti** v souvislosti s nárůstem vlastního kapitálu o nerozdělené zisky, **využila Česká spořitelna svého práva předčasně splatit některé emise podřízeného dluhu.** K 31. prosinci 2011 tak činila celková velikost podřízeného dluhu 2,5 mld. Kč.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující základní kapitál, emisní ážio, zákonný rezervní fond, oceňovací rozdíly (zejména

Struktura pasiv (mld. Kč)



z portfolia realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů), nerozdělený zisk a zisk za účetní období, se oproti minulému období zvýšil o 13 % na 79,8 mld. Kč, a to hlavně vlivem nárůstu nerozděleného zisku. **Česká spořitelna tak má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulačních požadavků.**

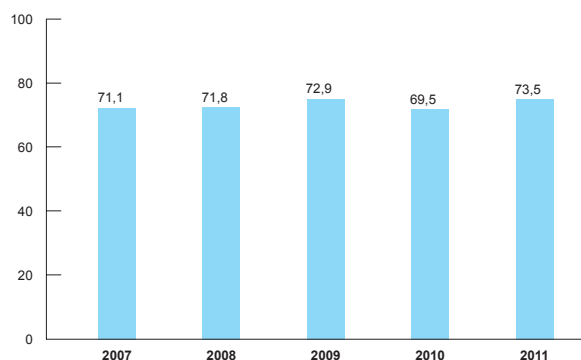
Konsolidovaná i individuální kapitálová přiměřenost počítaná podle direktivy Basel II se vzhledem k poklesu podřízeného dluhu snížila. Konsolidovaná o 50 basicových bodů na 13,6 % a individuální o 80 basicových bodů na 13,1 %.

Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. Vývoj úvěrového portfolia se již ve 4. čtvrtletí 2010 odrazil ode dna. **Za celý rok 2011 se objem klientských úvěrů zvýšil o 5 % na 483,6 mld. Kč.** Velký rozvoj zaznamenal především hypoteční trh vzhledem k aktuálním cenám nemovitostí a nízkým úrokovým sazbám. Trend oživení byl patrný i v segmentu firemní klientely, když se většina podniků svým obrátem vrátila minimálně na předkrizovou úroveň.

Vzhledem k nárůstu úvěrů se podíl klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům zvýšil na 73,5 % a udržuje se tak stále na velmi konzervativní úrovni. Na všech aktivních obchodech se čisté klientské úvěry podílejí 52 %.

Podíl klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)

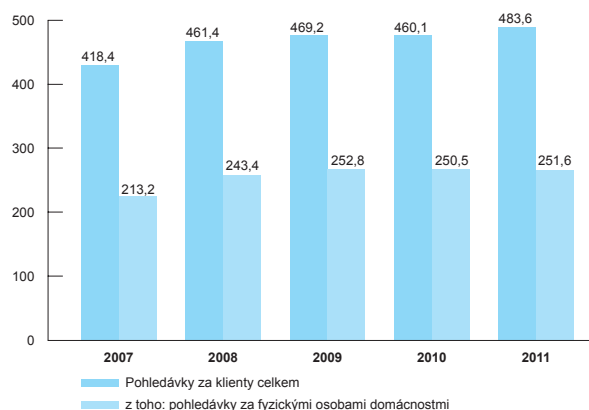


Objem úvěrů občanům dosáhl výše 251,6 mld. Kč, ve srovnání s předchozím obdobím byl jejich celkový vývoj stabilní s nárůstem o 1,1 mld. Kč. Vývoj úvěrů domácnostem byl rozporuplný. **Výrazně vzrostly hypoteční úvěry o 9 % na 127,6 mld. Kč.** V absolutním vyjádření se zvýšily o 10,1 mld. Kč díky rostoucí poptávce a aktivnímu přístupu České spořitelny. **Na druhé straně je vzhledem k přetrvávající vysoké nezaměstnanosti nízká poptávka po spotřebitelském financování,** což se projevilo v poklesu spotřebitelských úvěrů vč. kontokorentů a kreditních karet o 6 % na 81,9 mld. Kč. Rovněž se snížil objem úvěrů ze stavebního spoření o 8 % na 41,6 mld. Kč. Podíl úvěrů obyvatelstvu v poměru k celkovým klientským úvěrům představuje 52 %.

Podobným vývojem v roce 2011 prošel i vývoj úvěrů podnikatelům,

malým firmám a municipalitám. Objem úvěrů zůstal stabilní na úrovni 59,6 mld. Kč, což představuje zanedbatelný pokles o 0,2 mld. Kč. Hypoteční úvěry zaznamenaly nárůst o 5 % na 24,2 mld. Kč a naopak ostatní úvěry s výjimkou leasingu se díky nižší poptávce snížily.

Pohledávky za klienty celkem (mld. Kč)



Výrazný nárůst konsolidovaného úvěrového portfolia o 15 % na 172,4 mld. Kč se odehrál v segmentu středních a velkých firem, u nichž se již především projevilo oživení na trzích hlavně díky růstu vývozu zejména v 1. polovině roku 2011. Úvěry velkým korporátním klientům vzrostly dokonce o 24 % na 53,0 mld. Kč. Podobným tempem o 22 % se zvýšily i úvěry středně velkým firmám (SME). A také zásluhou zařazení společnosti S MORAVA Leasing do konsolidačního celku dosáhly objemu 74,6 mld. Kč. Ve srovnání s rokem 2010 se o 11 % rovněž zvýšily úvěry velkým komunálním klientům, které ke konci roku 2011 činily 13,8 mld. Kč. V segmentu korporátních klientů se tak snížily pouze hypoteční úvěry o 8 % na 29,3 mld. Kč s ohledem na vývoj developerského trhu zejména ve druhé polovině roku 2011.

Konsolidované portfolio hypotečních úvěrů občanům, firmám a veřejnému sektoru se v celkovém souhrnu zvýšilo o 5 % na 181,0 mld. Kč, hypoteční úvěry představují 37 % portfolia všech úvěrů.

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala ve srovnání s koncem roku 2010 výrazné zlepšení, když byla pozitivně ovlivněna vývojem kvality úvěrů retailovým i korporátním klientům, realizovanými odpisy a nárůstem objemu portfolia. Podíl úvěrů 90 dní po splatnosti na celkových hrubých klientských úvěrech poklesl z 4,5 % na 4,0 %. Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na úrovni 70 %, celkové krytí včetně zástav je na 120 %. Anualizované rizikové náklady poklesly z hodnoty 213 na 114 bazických bodů.

Pohledávky za bankami se v porovnání s minulým obdobím výrazně snížily o 56 % a dosáhly objemu 77,4 mld. Kč, protože se snížil objem reverzních repo operací s Českou národní bankou a dalšími bankami. Vklady u bank tvoří 52,9 mld. Kč z celkové sumy mezibankovních pohledávek. **Pokles mezibankovních pohledávek souvisí s potřebami řízení bilance banky,** realokací zdrojů zejména do cenných papírů v souvislosti s nízkými úrokovými sazbami na mezibankovním trhu.

Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti **se v porovnání s rokem 2010 výrazně zvýšil o 41 % na 254,8 mld. Kč.** Nárůst portfolií cenných papírů souvisí s poklesem mezibankovních pohledávek za účelem navýšení a stabilizace úrokových výnosů.

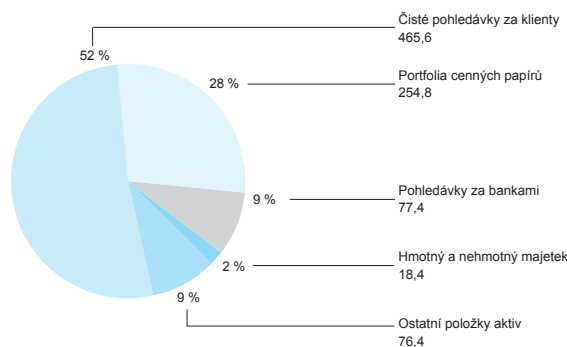
Zastoupení dluhopisů v portfoliích cenných papírů představuje plných 99 %. Změnila se struktura portfolií, protože Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi České republiky, jejich celkový podíl se od roku 2007 zvýšil z 57 % na 83 %. **Podíl dluhopisů emitovaných zahraničními finančními institucemi se snížil o polovinu** a nyní tvoří pouhých 4 %. Dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice tvoří 7 %. Ostatní dluhopisy jsou emitovány významnými korporátními společnostmi z České republiky nebo ze zahraničí. Zastoupení akcií a podílových listů činí 1 %, což znamená 3,6 mld. Kč.

Česká spořitelna nevykazuje žádné státní dluhopisy vůči Itálii, Španělsku, Irsku, Portugalsku ani Řecku. Banka má pouze limitovanou expozici vůči korporátním dluhopisům a bankám v těchto zemích, a to v Itálii 0,6 mld. Kč, ve Španělsku 1,7 mld. Kč a v Irsku 0,2 mld. Kč.

Objem investic do nemovitostí včetně aktiv ve výstavbě se v porovnání s rokem 2010 snížil o 10 % a dosáhl hodnoty 13,8 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 snížil o 4 % na 18,4 mld. Kč, z čehož 72 % tvoří pozemky a stavby. Hodnota nehmotného majetku se snížila o 6 % na 2,9 mld. Kč zejména v oblasti licencí. Hodnota hmotného majetku poklesla o 4 % na 15,4 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech činí 2 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Klientské prostředí se v České republice výrazně mění. Klienti jsou stále náročnější a na rozdíl od minulosti si vše pečlivě rozmýšlí. Jsou velmi opatrní ke svému hospodaření, k utrácení i zadlužování se. V dnešní době je mnohem obtížnější si najít cestu ke klientovi a dobře porozumět jeho potřebám a najít výhodná řešení pro jeho životní situace. **Velkým úspěchem České spořitelny v roce 2011 je fakt, že se podařilo spustit plánované transformační programy tak, aby banka byla úspěšná i ve střednědobém horizontu.** Jedním z tahounů nové strategie byl důkladný klientský průzkum, který ukázal, jak se mění očekávání a chování klientů, jak se mění jejich priority a jak vidí Českou spořitelnu ve srovnání s konkurencí.

V roce 2011 prošly největší transformací útvary, které jsou ve vztahu ke klientům v pozadí. Výraznou změnou prošlo například IT. **Banka restrukturalizovala svůj IT organizační model,** spojila řadu entit do jedné konsolidované. IT České spořitelny tím zlepšilo svoji práci s dodavateli a s vnitřními uživateli **a může se zaměřit na perfektní vnitřní klientskou službu a na zlevnění IT služeb v celé bance.** Druhou důležitou skupinou, která prošla transformací, je řízení lidských zdrojů. Banka dokázala zlevnit vnitřní personální služby a zároveň změnit servisní model. To znamená, že personální služby jsou poskytovány prostřednictvím byznys partnerů až bezprostředně k vnitřním klientům s vysokou znalostí toho, co vnitřní klienti potřebují. Podobnou transformaci procházela na přelomu roku 2011 i správa majetku a budov.

Na počátku roku 2012 budou dokončeny velké a významné transformační kroky **v oblasti korporátního bankovníctví, kde má Česká spořitelna velké ambice stát se ve střednědobém horizontu jedničkou na trhu.** Nejhlubší transformací však prochází retailové bankovníctví. Klientela se zde totiž významně mění a Česká spořitelna, která je největší retailovou bankou v České republice, si svoji vůdčí pozici v českém bankovním sektoru chce zachovat. V současné době je **Česká spořitelna** příliš univerzální, musí se stát mnohem více specifická vůči jednotlivým skupinám klientů, **musí daleko více rozlišovat různé skupiny klientů prostřednictvím odlišných obslužných modelů tak, aby nabízela řešení více šitá na míru jednotlivým segmentům.** Česká spořitelna připravuje model jednoduššího, srozumitelného, rychlého a pohodlného bankovníctví, které bude primárně zaměřeno na masovou klientelu. Vedle toho bude stát model pro náročnější klientelu s lepším poradenstvím, s širší a hlubší nabídkou produktů a služeb. Spolu s tím bude banka rozšiřovat i koncept Premier pro nejnáročnější klientelu, který se v roce 2011 již velmi osvědčil. Dokončení transformace retailu banka očekává ve třetím čtvrtletí 2012. V říjnu 2012 tak Česká spořitelna zahájí první etapu, kdy začne měnit reálnou klientskou zkušenost a klienti již budou mít možnost užívat nový model bankovníctví.

Soukromá klientela

Česká spořitelna je univerzální banka orientovaná na všechny klientské 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.

Občanská společnost očekává od bank naplnění jejich podnikatelské činnosti formou profesionálních služeb, ale očekává také péči o jejich okolí. **Díky své bohaté historii vnímá Česká spořitelna svoji společenskou odpovědnost velmi intenzivně.** Celá řada pravidelných průzkumů zabývajících se finanční gramotností opakovaně vykazuje téměř stejné závěry. Lidé se stále poměrně špatně orientují ve službách finančních institucí a vlastnostech produktů. Radu a informace očekávají právě od bank. **Proto se Česká spořitelna stále výrazněji zapojuje do vzdělávacích aktivit** od těch pro školáky až po ty zaměřené na seniory.

Školáci na internetové adrese www.sporinkov.cz naleznou netradiční propojení zábavně-vzdělávacího portálu a Spořinkovy učebnice. **Děti se díky hře plně dobrodružství naučí základním pravidlům zacházení s penězi.** Navíc Spořinkova učebnice obsahuje pracovní listy a metodické pokyny pro základní školy v takové podobě, aby mohli portál využívat i pedagogové v rámci vyučování.

Pro starší školáky a mládež, ale také pro jejich pedagogy a rodiče, je tady portál www.moneymanie.cz, jehož cílem je zábavnou a interaktivní formou zvýšit znalost mladých v oblasti financí a bankovních produktů. Se středoškolskými a vysokoškolskými studenty banka komunikuje rovněž na Facebooku, webových stránkách nebo je přímo oslovuje především e-mailem nebo SMS zprávami. Tímto způsobem získávají studenti dobré rady, např. jak jednoduše dobit mobil v bankomatech, jak ušetřit nebo si půjčit na zahraniční stáž. Současně **studenti i absolventi** mohou navštěvovat nový web pro mladé www.csas.cz/mladi, kde **získají užitečné rady v oblasti hledání zaměstnání, rady týkající se osobních financí nebo mají možnost stáhnout si zajímavé hudební tituly.**

K významným a úspěšným aktivitám se také řadí Dámský investiční klub, který Česká spořitelna založila jako první banka v České republice. Cílem Dámského investičního klubu je vytvoření nezávislé platformy pro vzdělávání žen v oblasti financí a investic.

Česká spořitelna se, ve spolupráci s dalšími bankami a institucemi, **aktivně podílí na činnosti Poradny při finanční tísni.** Poradna, která má pobočky v Praze, Ostravě, Ústí nad Labem a Litvínově, poskytuje bezplatně, nezávisle a nestranně poradenství a pomoc lidem, kterým hrozí finanční insolvence nebo krize, či se do ní už dostali. Zároveň vyvíjí osvětovou činnost mezi potenciálními dlužníky.

V projektu **Senioři** komunikují spolupracuje Česká spořitelna s Nadací ČS a s Nadačním fondem manželů L. a V. Klausových. Cílem projektu je **podpora vzdělávání seniorů v oblasti ovládání a užívání osobních počítačů, mobilních telefonů a platebních karet.** Zaměstnanci České spořitelny dobrovolně prezentují použití platebních karet, každoročně se pořádá 100 až 150 kurzů po celé České republice. V tom, jak používat platební karty, pomáhá i portál www.jakplatitkartou.cz.

Řada nových a rozsáhlých aktivit se samozřejmě chystá i na rok 2012. Mezi nejvýznamnější bude patřit 26dílný televizní seriál Aby dluhy nebolely, kde je Česká spořitelna generálním partnerem projektu. Seriál si klade za cíl dát divákům návod, jak se chovat, aby nesklouzli do nejrůznějších finančních pastí, které na ně číhají, a poskytnout jim také návod nebo radu, jak se dostat z takové pasti ven. Na základních a středních školách v České republice bude také probíhat nový výukový program na podporu finanční gramotnosti Dnešní finanční svět.

Financování bydlení občanů

Celý hypoteční trh zaznamenal v roce 2011 velký rozvoj, na jehož vrcholu stojí již tradičně Česká spořitelna. Obecně ke značnému zájmu o hypotéky přispěly především nižší ceny nemovitostí ve spojení s nízkými úrokovými sazbami a avizovaná zvýšená sazba DPH. **Česká spořitelna navíc přidala aktivní přístup v kombinaci s atraktivní a inovativní nabídkou.**

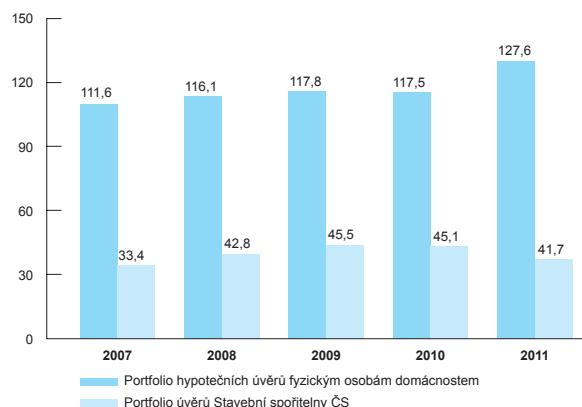
Česká spořitelna dlouhodobě poskytuje hypotéky bez poplatku za vyřízení a je možné je čerpat až do 100 % hodnoty nemovitosti. Ocenění bytu je možné provést on-line přímo na pobočce zdarma, během splácení lze změnit výši splátek, přerušit či odložit splácení. Lze též vkládat mimořádné splátky a při výstavbě je možné čerpat úvěr bez faktur. Klienti mohou využít úrokové zvýhodnění za splácení z aktivního Osobního účtu ČS. Banka také na trh uvedla unikátní možnost hypotečního financování montovaných domů na bázi dřeva. Od prosince 2011 si navíc **klienti mohou sjednat flexibilní hypoteční úvěr s proměnnou úrokovou sazbou** včetně ojedinělé novinky, kterou je regresivní způsob splácení hypotéky, kdy se splátka v čase postupně snižuje. Kromě toho klienti oceňují i možnost bezplatného přechodu na pevnou sazbu. **V závěru roku 2011 vrcholilo období nízkých úrokových sazeb**, fixní úrokové sazby u České spořitelny začínaly na úrovni 3,09 % a úrokové sazby hypoték s proměnnou úrokovou sazbou se pohybovaly dokonce kolem 2,5 %.

V průběhu roku 2011 se tak České spořitelně podařilo významně zvýšit svůj podíl na trhu nových hypotečních úvěrů. **V meziročním srovnání se celkový objem nových hypoték zvýšil o rekordních 90 % na 30,4 mld. Kč**, přičemž si novou hypotéku pořídilo téměř 20 tisíc klientů, což je o téměř 80 % více než v roce 2010. Podíl na trhu nově poskytnutých hypoték za celý rok 2011 se tak výrazně blíží jedné čtvrtině. Průměrná doba splatnosti nového hypotečního úvěru se mírně snížila na 21,6 roku, průměrná výše zůstala stabilní na hodnotě 1,6 milionu Kč. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje u nově poskytnutých hypoték komfortní úroveň 63,6 %.

Celkový objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám domácnostem ke konci roku 2011 činil 127,6 mld. Kč. V meziročním srovnání nárůst činil výrazných 9 %, což v absolutních číslech reprezentuje více než 10 mld. Kč. Počet hypotečních úvěrů už dosáhl úrovně téměř 108 tisíc.

V rámci Finanční skupiny České spořitelny **klienti rovněž využívají pro financování svého bydlení služeb Stavební spo-**

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



řitelny České spořitelny. Vzhledem k rozmachu hypotečních úvěrů v roce 2011 zaznamenaly úvěry ze stavebního spoření, jako částečný substituční produkt k hypotečním úvěrům, menší poptávku. Celkové portfolio překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření se tak snížilo o necelých 8 % na 41,7 mld. Kč. Překlenovací úvěry představují 70 % portfolia. Celkový počet úvěrů ke konci roku 2011 činil více než 187 tisíc.

Financování potřeb soukromých osob

Nižší poptávka po spotřebitelském financování je důsledkem přetrvávající vysoké nezaměstnanosti v české ekonomice. Celkový objem spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet a kontokorentních úvěrů na spořicírových účtech se v meziročním srovnání snížil o 6 % na 77,5 mld. Kč.

Významnou novinkou v oblasti spotřebitelských úvěrů je **Konsolidace**, tedy **možnost sloučení více úvěrů**, včetně kreditních karet a kontokorentů, **do jednoho většího úvěru**. Rozložením splátek v čase dojde k výraznému snížení měsíční splátky, a tím pádem k nižšímu zatížení rozpočtu klientů. Samozřejmě je pečlivě sledována rizikovost klientů. Konsolidace představuje 12 % z objemu nezajištěných hotovostních úvěrů prodaných v roce 2011, avšak od září do prosince 2011 tento podíl dosahuje 40 %. Za tyto čtyři měsíce si konsolidační úvěr vzalo přes 11 tisíc lidí, celkem za 2,3 mld. Kč. Průměrná půjčka na konsolidaci dosahuje výše 210 tisíc Kč.

Hotovostní úvěry představují největší objem spotřebitelských úvěrů, takřka 70 %. Na základě cenových testů provedených během roku 2011 doznaly změn parametry částek hotovostních úvěrů. **V současnosti poskytuje banka plně automatizovaným procesem hotovostní úvěry až do výše 600 tisíc Kč.** Klient tak může mít prostředky na svém Osobním účtu do 30 minut. Podmínkou samozřejmě zůstává důkladné prověření bonity klienta.

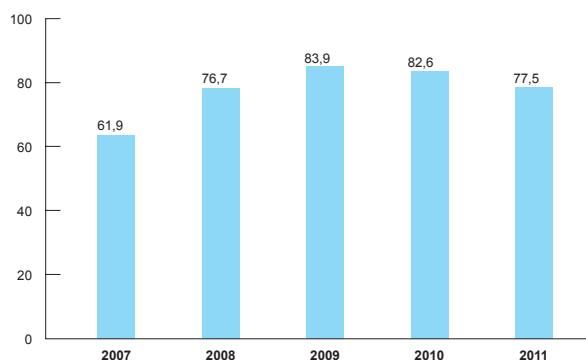
Pro klienty s poradenstvím připravila Česká spořitelna v roce 2011 nový Úvěr Plus. Jedná se o neúčelový úvěr na pořízení jakéhokoli druhu zboží nebo služeb pro soukromé účely. V rámci Úvěru Plus má klient možnost si nastavit výši splátky úvěru při jeho zřízení, a to podle jeho aktuální finanční situace nebo může také v průbě-

hu splácení změnit výši splátky úvěru nebo dobu jeho splatnosti. **Výhodou Úvěru Plus je jeho poskytnutí bez zajištění až do výše 2,5 mil. Kč.** Maximální výše není stanovena, řídí se úvěrovou potřebou klienta a jeho schopností splatit úvěr ve sjednané době.

Hotovostní a spotřebitelské úvěry zajištěné nemovitostí, tzv. americké hypotéky poklesly o 7 % na současných 8,2 mld. Kč. Celkový čerpaný objem kontokorentních úvěrů ke konci roku 2011 zůstal prakticky na stejné úrovni 7,1 mld. Kč jako v roce 2010.

V oblasti kreditních karet banka pokračovala v nabídce Penzijní karty s odměnou 2 % z nákupu hrazených kartou ve formě příspěvku na spoření do Penzijního fondu ČS. Nejoblíbenějším typem kreditní karty je variabilní Chytrá karta, kterou si za tři roky její existence pořídilo přes 300 tisíc klientů, kteří celkem provedli více než 15 milionů nákupů v objemu přesahujícím 13 mld. Kč. Česká spořitelna jim vyplatila již více než 30 mil. Kč na účty penzijního připojištění v Penzijního fondu ČS. Objem úvěrů z kreditních karet zůstal stabilní na úrovni 5,4 mld. Kč.

Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



Osobní účet

Základním stavebním kamenem nabídky produktů a služeb určených soukromé klientele je Osobní účet České spořitelny. Plně variabilní a flexibilní Osobní účet ČS splňuje požadavky klientů na nastavení účtu dle jejich individuálních potřeb a dokáže se přizpůsobit momentálním požadavkům každého jednotlivého klienta. Osobní účet je ve svých variantách určen už klientům od 8 let a od jeho uvedení na trh v létě 2007 pokračuje banka v jeho neustálém rozvoji a zdokonalování.

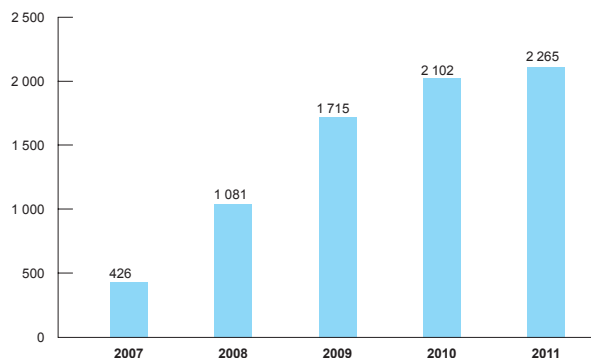
Česká spořitelna reagovala na velkou poptávku klientů po on-line službách a zároveň chtěla usnadnit založení Osobního účtu ČS z pohodlí domova, bez návštěvy pobočky nebo nutnosti podpisu smlouvy. Z těchto důvodů zahájila banka provoz on-line založení Osobního účtu ČS. **Klienti si mohou založit Osobní účet s využitím internetu, bez odesílání a podpisu papírových smluv či návštěvy pobočky.** Klienti, kteří si takto Osobní účet ČS zřídí, získají řadu služeb na jeden rok zdarma: vedení účtu, měsíční elektronický výpis, mezinárodní platební kartu, výběry ze všech bankomatů ČS

a přístup k účtu prostřednictvím internetového, telefonního a GSM bankovního SERVIS 24. Studenti získají při on-line založení účtu stejné výhody po celou dobu studia, absolventi pak na 2 roky. Varianty Osobního účtu ČS pro mladé přinášejí i další výhody. Studenti navíc zdarma získají originální design platební karty a roční příspěvek 200 Kč na ISIC kartu. Absolventi jakéhokoli denního studia získají zdarma navíc také zůstatkové SMS zprávy a platby v rámci České spořitelny. Zdarma získají také možnost přečerpat zůstatek díky kontokorentu, o který je ale nutné požádat v pobočce. **Skladem služeb, které získají klienti při on-line založení Osobního účtu ČS, si mohou kdykoli v budoucnu změnit.**

Od poloviny května 2011 nabízí Česká spořitelna **nový Osobní účet Absolvent, který je určen klientům, kteří nastupují do svého prvního zaměstnání,** včetně absolventů všech typů škol od učebních oborů přes střední školy až po univerzity. Vedení účtu je zdarma a navíc k němu mohou mladí klienti využívat zdarma dalších šest služeb. Banka tak reaguje na vyšší nároky absolventů a přináší další výrazné výhody. Ke konci roku 2011 Osobní účet Absolvent využívalo již více než 22 tisíc absolventů.

Na konci roku 2011 **počet klientů aktivně používajících Osobní účet České spořitelny činil téměř 2,3 milionu,** což znamená meziroční nárůst o více než 160 tisíc klientů, tj. o 8 %. Objem vložených prostředků se proti roku 2010 zvýšil dokonce o 13 % na 137,0 mld. Kč.

Počet Osobních účtů (tis.)



K Osobnímu účtu v průběhu času přibýly i varianty pro mladé klienty, 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 2011 využívalo Osobní účet Student již téměř 166 tisíc studentů. Osobní účet Junior již eviduje téměř 8 tisíc školou povinných uživatelů.

Pro klienty s vyššími příjmy či velkým majetkem, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě ČS Premier, banka připravila Osobní účet Premier.

Banka navíc odměňuje klienty za aktivní využívání jejich Osobního účtu a dalších služeb Finanční skupiny České spořitelny **prostřednictvím Programu výhod.** Majitelé Osobních účtů České

spořitelny mohou díky programu získat slevu na jeho vedení ve výši až 100 %. Ke konci roku 2011 využívalo Program výhod již téměř 500 tisíc klientů. Průměrná sleva na měsíční ceně osobního účtu v roce 2011 činila více než 41 % z ceny účtu. Program výhod České spořitelny se sníženými podmínkami je možné využít i na Osobním účtu Student a Osobním účtu Junior. Díky Programu výhod tak mohou mladí klienti využít bezplatně i mnohem více než tři standardně zdarma nabízené služby.

Na konci roku 2011 vedla banka téměř 2,8 milionů spořicírových účtů (včetně Osobních účtů) se zůstatkem 190,7 mld. Kč. Spořicírové účty jsou produktem s nejvyšším objemem vkladů klientů v celé finanční skupině. Stále vyšší počet občanů využívá v segmentu spořicírových účtů doprovodné produkty spojené s účtem. Podíl spořicírových účtů s kontokorentním rámcem dosahuje 35 %, podíl Osobních účtů 81 % a podíl počtu platebních karet vydaných ke spořicírovým účtům představuje 96 %.

Investiční produkty

Dlouhodobou strategií České spořitelny je orientace na klient-ské potřeby a předkládání investičních řešení, která v co nejvyšší míře naplňují požadavky a očekávání klientů. Při vytváření nových produktů je důraz kladen především na jejich srozumitelnost a kvalitu.

Preference klientů v kontextu vývoje na finančních trzích se oproti předešlému roku výrazněji nezměnily. **Největší zájem investoři projevovali o konzervativní investiční produkty, a upřednostňovali tak ochranu investovaných prostředků před maximálním dosažitelným výnosem.** Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů s pevným výnosem přesahující 13,6 mld. Kč, z něhož 6,8 mld. Kč tvoří distribuce Spořicírových státních dluhopisů. Jako alternativu k dluhopisům s pevným výnosem s různě dlouhou dobou splatnosti v rozpětí od jednoho do osmi let klienti využívali Zlatý vklad jako další produkt se střednědobým horizontem. Objem nových prodejů Zlatého vkladu za rok 2011 představoval 4,0 mld. Kč a celkový zůstatek činil na konci roku 10,9 mld. Kč. Přesto je třeba konstatovat, že v důsledku současného prostředí nízkých úrokových sazeb prodeje dluhopisových instrumentů v roce 2011 stagnovaly.

Rok 2011 byl velmi příznivý pro Prémiové vklady České spořitelny. Jejich prémiový výnos je odvozen od vývoje na akciovém, komoditním nebo měnovém trhu při minimálně 100% návratnosti jmenovité hodnoty. **V posledním čtvrtletí roku 2011 byl na trh uveden Zlatý prémiový vklad, jehož výnos je odvozen od vývoje ceny zlata.** Tento produkt se velmi rychle etabloval v nabídce banky a zařadil se díky svému atraktivnímu investičnímu příběhu mezi nejprodávanější typy prémiových vkladů. V průběhu roku 2011 činil objem nových prodejů prémiových vkladů 9,5 mld. Kč. Nabídka korunových akciových a měnových prémiových vkladů byla v průběhu roku 2011 dle zájmu klientů doplňována o emise v eurech a amerických dolarech. **Celkový zůstatek Prémiových vkladů ke konci roku 2011 představoval 15,0 mld. Kč, což je v meziročním porovnání o 64 % více.**

Zvýšená volatilita na akciových trzích v roce 2011 dávala zajímavou investiční příležitost i dynamičtějším investorům, a tak se jejich zájmu těšily 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 2011 překročil 1,5 mld. Kč.

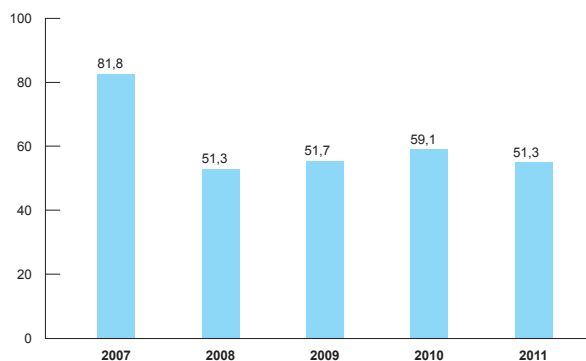
Z pohledu podílových fondů vydržela pozitivní nálada z roku 2010 ještě během prvních měsíců roku 2011. Následně se během léta situace na finančních trzích přiosťila, když se obavy z předlužení Řecka rozšířily i na další evropské státy a zvýšily tak rizikovou averzi investorů. Příliv prostředků do fondů se opíral o velmi významnou složku pravidelných investic. **Podíl pravidelně zasílaných finančních prostředků** na celkových prodejkách retailových fondů **představoval 18 %, když aktuálně každý třetí investor investuje pravidelně.** Množství klientů, kteří dnes aktivně využívají pravidelného investování překročilo hranici 130 tisíc a jejich počet stále roste. Průměrná velikost pravidelné investice se zvýšila o téměř 21 % a dosáhla 926 Kč.

Dlouhodobé prostředí velmi nízkých úrokových sazeb přirozeně ovlivnilo výnosnost všech konzervativních investičních nástrojů. S tímto prostředím se musel vypořádat peněžní fond Sporoinvest, který je nejvíce konzervativním fondem z rodiny fondů Investiční společnosti ČS. Vzhledem k nízkým úrokovým sazbám se výnosy pohybují pod 1 %, čemuž odpovídal i vývoj v roce 2011. V důsledku relativně nízkých výnosů došlo k odkupům podílových listů ze Sporoinvestu, což způsobilo snížení majetku fondu. **Velmi dobře si naopak vedl konzervativní dluhopisový fond Sporobond, který za rok 2011 dosáhl kladnou výkonnost 2,72 %.** Také díky tomu majetek fondu do konce roku 2011 vzrostl o více než 0,2 mld. Kč. Jedním z důvodů přílivu bylo i přeinvestování části prostředků investorů ze Sporoinvestu právě do Sporobondu.

Po dvou úspěšných letech akciové fondy v roce 2011 vykázaly negativní výkonnost. Důvodem, kromě pokračující dluhové krize v eurozóně, byly také události jako japonské zemětřesení a nepokoje v arabském světě. To se projevovalo zvýšenou volatilitou na všech hlavních světových akciových trzích. Jednou z nejpostiženějších oblastí byl region střední a východní Evropy, na kterém operuje akciový fond Sportrend, který nenavázal na dva předešlé úspěšné roky a v roce 2011 poklesl. Také akciový fond Top Stocks po excelentních předchozích letech v roce 2011 ztratil. Přesto překvapivě **oba dva tyto akciové fondy zaznamenaly kladné čisté prodeje, a to více než 0,4 mld. Kč.** V tomto směru byl ze všech fondů Investiční společnosti ČS nejúspěšnější smíšený fond Osobní portfolio 4, který zvýšil objem svého majetku o téměř 1,4 mld. Kč.

Celkový objem majetku spravovaného fondy Investiční společnosti České spořitelny na konci roku 2011 činil 51,3 mld. Kč. Pokles oproti roku 2010 byl způsoben především negativním odrazem tržní hodnoty majetku fondů, a také zvýšenými odkupy převážně ze Sporoinvestu.

Objem majetku spravovaného Investiční společností ČS (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 zůstal i nadále největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice s objemem kapitálu ve výši 1,8 mld. Kč ke konci roku 2011. V portfoliu fondu se nachází 7 kvalitních komerčních nemovitostí v České republice a na Slovensku s celkovou pronajimatelnou plochou 54 tis. m². **ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2011 vložené prostředky o 3,62 %,** přičemž hlavním důvodem byl příjem z pronájmu budov a stabilní hodnota komerčních nemovitostí na českém trhu.

Spořicí produkty

Vzhledem ke zkušenostem z minulých let a díky dlouhodobě rozkolísaným finančním trhům stále **ze strany klientů přetrvává vysoký zájem o produkty se zajištěným výnosem a jistotou pojištění vkladů.**

Na základě dlouholetých zkušeností a znalostí potřeb klientů připravila Česká spořitelna finanční poradenství pro bonitní klienty. **Díky Programu spoření a investování je tak klient snadno a profesionálně proveden světem financí.** Výstupem služby je individuální finanční plán, který zohledňuje klientova přání a potřeby. Klient tak odchází ze schůzky se svým poradcem s komplexním přehledem řešení svých financí na základě 4 pilířů (Rezerva, Přání, Budoucnost, Zajištění), které pod sebou skrývají cíle klienta a produkty pro splnění těchto cílů. Kromě produktů České spořitelny si klienti mohou nechat zahrnout i jiné produkty pro spoření či investování, které mají uzavřené u konkurenčních bank.

V dubnu 2011 uvedla Česká spořitelna na trh nový produkt: **Vyvážený vklad České spořitelny,** který nabízí atraktivní zvýhodněnou úrokovou sazbu na termínovaném vkladu při kombinaci s investicí do podílového fondu. Vytvořením tohoto produktu reagovala Česká spořitelna na potřebu klientů, kteří očekávali od svých prostředků zajímavější zhodnocení, než jaké umožňují běžné vkladové bankovní produkty, a přitom nechtěli plně podstupovat rizika investice na dynamických trzích. Díky

výše zmíněnému rozložení financí tak získali bezpečnější možnost, jak zajímavě zhodnotit své finance.

V průběhu posledních let stále roste zájem klientů o pravidelné spoření s okamžitou dostupností finančních prostředků. **Požadavkům na zajímavé zhodnocení pravidelně ukládaných částek,** které klientům pomůže zajistit splnění jejich přání v budoucnu, **ideálně odpovídá Šikovné spoření České spořitelny. Za dva a půl roku své existence si Šikovné spoření získalo 327 tisíc klientů s celkovým objemem 34,9 mld. Kč vkladů.** Ve srovnání s rokem 2010 to představuje nárůst o více než 17 %. 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 samozřejmě vklady stavebního spoření u Stavební spořitelny ČS. **V prostředí nejistoty vyvolané u klientů legislativními změnami,** jejichž důsledkem bylo snížení státní podpory a zdanění úroků stavebního spoření, **dokázala Stavební spořitelna ČS objem vkladů** oproti předchozímu období mírně navýšit na 98,0 mld. Kč při celkovém počtu téměř 1,1 milionů klientů. V roce 2011 se podařilo uzavřít 123 tisíc nových vkladových smluv.

Mezi vyhledávané a stabilně rostoucí dlouhodobé formy spoření se řadí penzijní připojištění. **Penzijní fond České spořitelny zaznamenal v roce 2011 růst finančních prostředků klientů na účtech penzijního připojištění o 9 %,** celkově dosáhl úločky penzijního připojištění výše 38,2 mld. Kč. Počet klientů se zvýšil o 30 tisíc na 938 tisíc. V souvislosti s připravovanou penzijní reformou a transformací penzijních fondů na penzijní společnosti dojde začátkem roku 2012 k omezení možnosti přechodu mezi penzijními fondy. Z tohoto důvodu připravila Česká spořitelna podporu převodu penzijních připojištění k Penzijnímu fondu ČS. Akce se setkala s velkým ohlasem ze strany klientů, ve 4. čtvrtletí 2011 došlo ke čtyřnásobnému navýšení počtu převáděných smluv od jiných penzijních fondů, než je běžné. 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 2011 obhájilo penzijní připojištění u Penzijního fondu ČS druhé místo.

V samém začátku roku 2011 **Česká spořitelna nabídla** klientům **řešení, jak si zachovat** rozložením úloček pravidelného spoření **životní úroveň i v důchodu,** a to prostřednictvím penzijních produktů Penzijní připojištění Penzijního fondu ČS, Fondu Plus, Fondu životního cyklu 2030 a Osobního účtu ČS **v rámci služby Penzijní řešení České spořitelny.** Klienti si spoří tak, aby jejich reálný příjem v důchodu odpovídal jejich představám a potřebám, a aby nebyli odkázáni jen na státní důchod. Penzijní řešení ČS bere v úvahu i případné změny ve finanční situaci klienta v průběhu spoření a dokáže se jim přizpůsobit.

I přes pokles úrokových sazeb přetrvával v roce 2011 zájem klientů o produkty se zajištěným výnosem. Na vkladových účtech, které kombinují garantovanou sazbu po dobu uložení vkladu a možnost

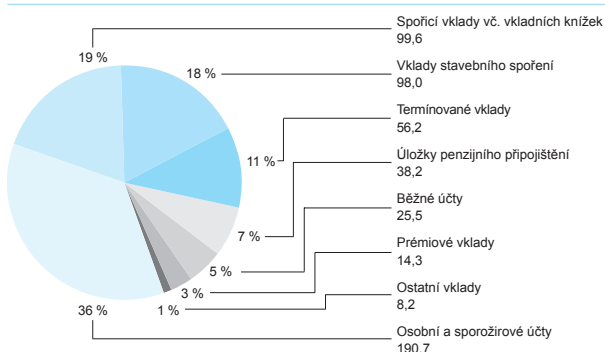
částečné dostupnosti uložených finančních prostředků, došlo k nárůstu objemu uložených finančních prostředků. K zajímavým vkladovým produktům s garantovanou úrokovou sazbou se rozhodně řadí **Perfektní vklad** České spořitelny, který je na celém trhu **jedinečný tím, že polovina výnosu je klientům vyplacena předem**, je to tak trochu vklad naruby.

Klientům, kteří preferují možnost uzavření produktu přímo na internetu, nabízí Česká spořitelna Internetové spoření ČS. Sjednání produktu je možné provést 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 8 % ve srovnání s předchozím rokem), přesto ke konci roku 2011 vedla Česká spořitelna téměř 1,6 milionu vkladních knížek na jméno se zůstatkem 64,7 mld. Kč.

Běžné a termínované vklady v cizích měnách představují 8,2 mld. Kč, preferovanými měnami jsou euro a americký dolar.

Spoření občanů (mld. Kč)



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 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 je objem aktiv v bance ve výši alespoň 1 mil. Kč a/nebo příjem 100 tis. Kč měsíčně.

Česká spořitelna Premier měla na konci roku 2011 celkem šest poboček v Praze, Brně a Ostravě. Do pěti let plánuje mít ČS Premier dvacet poboček v rámci celé České republiky.

Erste Private Banking

Česká spořitelna díky svému privátnímu bankovníctví Erste Private Banking České spořitelny (EPB) obdržela v únoru 2011 prestižní ocenění „**Nejlepší banka poskytující služby privátního bankovníctví v ČR**“, které každoročně uděluje magazín Euro-money, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy. Tohoto úspěchu banka dosáhla především díky své aktivní, dlouhodobé a kvalitní práci se svými klienty.

Rovněž pro privátní bankovníctví znamenal rok 2011 nelehké období. Problémy světové ekonomiky a zejména evropská dluhová krize vyvolávaly značnou nejistotu na finančních trzích, což se projevilo ve značné kolísavosti trhů. Na trhu tak nebyl zřetelný žádný déletrvající trend, který by umožnil zhodnocení majetku klientů. Klienti se proto začali odklánět od rizikových aktiv a častěji volili konzervativní investiční řešení s garancí jistiny a pevným úrokovým výnosem. Mezi preferované produkty loňského roku patřily zejména nové emise dluhopisů či speciální emise strukturovaných dluhopisů a prémiových vkladů, jejichž výnos byl odvozen od nejružnějších podkladových aktiv, jako např. akcií farmaceutických, strojírenských nebo potravinářských společností.

Přes nelehkou situaci na trzích **se útvaru Erste Private Banking České spořitelny podařilo získat do svého portfolio více než 600 nových klientů, kteří svěřili bance majetek převyšující částku 4,4 mld. Kč.** Z hlediska struktury akvizice se ve většině případů jednalo o vlastníky a manažery firem. Mezi hlavními důvody, proč si tyto klienti zvolili služby privátního bankovníctví České spořitelny, jsou uváděny zejména osobnost bankéře, individuální přístup k potřebám klientů, stabilita banky, spolehlivost a důvěryhodnost.

Erste Private Banking České spořitelny se v roce 2011 výrazně soustředil na další zkvalitňování služeb. EPB zahájil pro své klienty obchodování se státními dluhopisy na komisionářské bázi a věnoval se dalšímu rozvoji služby Správa aktiv ve formě standardizace strategických profilů, benchmarků a rizikových vah portfolio. Banka rovněž otevřela dvě nová pracoviště v Jihlavě a v Olo-

mouci a nabídla tak v těchto regionech službu s novým zážitkem. **Celkem Erste Private Banking České spořitelny již působí na třinácti pracovištích po celé České republice.**

Prostřednictvím dvou nezávislých průzkumů EPB zjišťoval u svých klientů a nezávislých odborníků, jak vnímají poskytované služby. Oba průzkumy ukázaly, že klienti EPB jsou se službou privátního bankovníctví spokojeni. Klientská spokojenost dosáhla úrovně 75 % a celková spokojenost s bankéři EPB dosáhla dokonce skvělých 91 %.

Kartový program

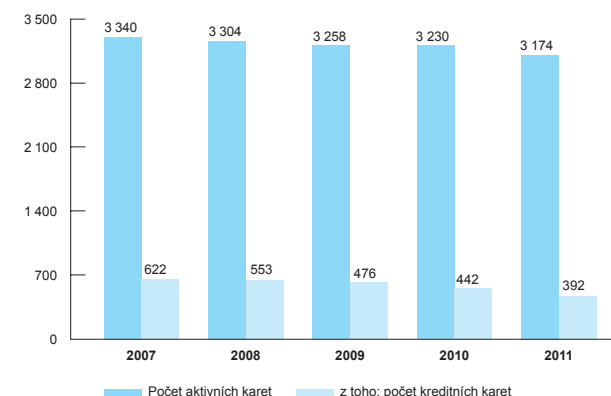
Zásadní novinkou kartového programu je zahájení éry bezkontaktních karet v České republice. Od října 2011 nabízí Česká spořitelna bezkontaktní platební karty i terminály. **Bezkontaktní debetní karty Visa přinášejí větší pohodlí a urychlení při placení drobnějších nákupů,** protože umožňují platby kartou do 500 Kč **bez zadání PIN kódu,** tedy pouze přiložením karty do vzdálenosti 5 cm ke čtečce bezkontaktního terminálu. Po zvukovém signálu (pípnutí) je transakce ukončena. Každá transakce nad částku 500 Kč je PINem ověřována.

S bezkontaktními kartami lze např. zaplatit v prodejnách INTERSPAR a SPAR, C&A, bauMax nebo pražských prodejnách Kaufland. Počet obchodů se bude v roce 2012 významně rozšiřovat. Bezkontaktní karty mají stejné funkce jako standardní kontaktní karty, je s nimi možné platit jak v kontaktních, tak i bezkontaktních platebních terminálech. **Ke konci roku bylo vydáno již více než 220 tisíc bezkontaktních karet,** se kterými klienti provedli téměř 22 tisíc bezkontaktních transakcí v průměrné výši 363 Kč.

Banka v souvislosti se zavedením bezkontaktních karet a zjednodušením portfolia debetních karet zahájila rozsáhlou migraci platebních karet, která potrvá následující tři roky. Novinkou je zachování PIN, což držitelům karet migraci značně zjednoduší.

Celkový počet aktivních platebních karet se v roce 2011 mírně snížil o 2 % a činil téměř 3,2 milionu, z toho 2,8 milionu debetních a 0,4 milionu kreditních karet. Přestože počet platebních karet

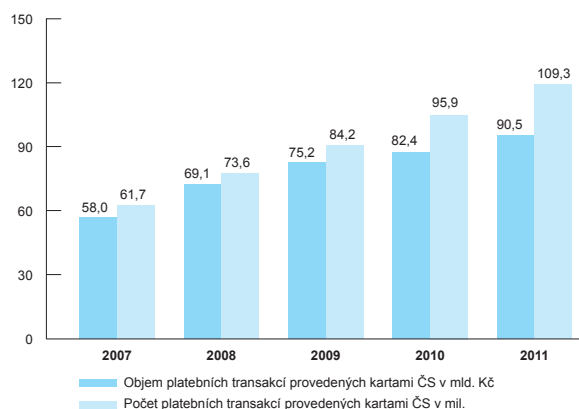
Počet aktivních karet (tis.)



stagnoval, **Česká spořitelna zůstává na tomto významném trhu v dominantním postavení,** o čemž svědčí výrazné zvyšování počtu a objemu karetních transakcí.

Používání karet vydaných Českou spořitelnou k placení u obchodníků se stále zvyšuje, v roce 2011 bylo u obchodníků provedeno v průměru 34,4 transakcí na jednu kartu, což je o 16 % více než v roce 2010. K ještě významnějšímu nárůstu došlo u internetových transakcí, v objemu nárůst činil 42 % a v počtu dokonce 59 %. Klienti České spořitelny tak utratili v roce 2011 přes internet 3,6 mld. Kč, což je v průměru na jednu kartu 1 122 Kč. Trend placení u obchodníků podporuje Česká spořitelna marketingovými kampaněmi a vzděláváním klientů. Novou podobu dostal v roce 2011 vzdělávací portál www.jakplatitkartou.cz.

Karetní transakce provedené kartami ČS u obchodníků

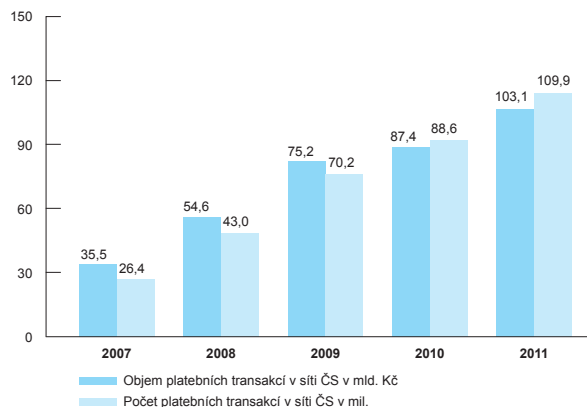


Součástí aktivit, motivujících k častějšímu používání platebních karet České spořitelny v obchodech, je **Bonus program ČS,** který ke konci roku 2011 **využívalo bezmála 650 tisíc registrovaných platebních karet.** Registrovaní držitelé mohou nově získávat pravidelné měsíční elektronické výpisy Bonus programu nebo mohou u vybraných obchodníků získávat body ještě rychleji díky tzv. konceptu násobných bodů včetně soutěže o celkové ceny v objemu více než 500 tisíc Kč. V červenci 2011 dostaly zcela nový kabát internetové stránky Bonus programu ČS, které se tak změnilý k nepoznání.

V roce 2011 **Česká spořitelna rozšířila počet provozoven, které přijímají platební karty, na téměř 18 tisíc obchodních míst** a udržela si tak první místo mezi bankami v České republice. K nejvýznamnějším obchodním partnerům, se kterými banka navázala v roce 2011 spolupráci, patří potravinářské řetězce PENNY MARKET s.r.o. a Billa spol. s r.o., které mají dohromady přes 500 provozoven vybavených platebními terminály České spořitelny, dále společnosti Internet Mall, ASKO-NÁBYTEK a Cinema City.

Zájem o bezhotovostní platby u obchodníků v síti České spořitelny neustále roste. **Od roku 2007 se objem transakcí provedených na platebních terminálech České spořitelny zvýšil třikrát.** V porovnání s rokem 2010 vzrostl o 18 % na 103,1 mld. Kč. Počet

Karetní transakce v síti ČS



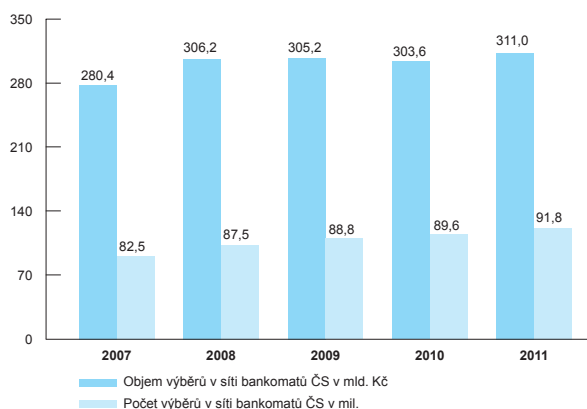
uskutečněných transakcí se zvýšil dokonce o 24 % na téměř 110 milionů transakcí.

Česká spořitelna si rozsahem své bankomatové (ATM) sítě dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na trhu v České republice. V průběhu roku 2011 **opět výrazně navýšila počet bankomatů a platbomatů** o 101 na celkových 1 413 včetně 92 platbomatů. Platbomat je samoobslužné zařízení sloužící k realizování bezhotovostních transakcí známých již z bankomatů. Navíc velmi usnadňuje zadávání příkazů k úhradě prostřednictvím skeneru snímajícího papírové předlohy či čtečky čárových kódů.

Banka samozřejmě nadále rozšiřuje funkčnosti svých ATM, např. čtečka čárového kódu umožňující jednodušší platbu složenek je již na 480 bankomatech, a koncepčně provádí jejich postupnou obnovu, v roce 2011 bylo vyměněno za nové celkem 131 ATM. Všechny bankomaty jsou vybaveny čipovou technologií a současně splňují maximální bezpečnostní požadavky pro eliminaci rizik nelegálního kopírování platebních karet (skimmingu). **Nevidomí klienti mohou využívat 48 speciálních bankomatů.**

Banka postupně rozšiřuje svoji síť vkladových (depozitních) ATM, které kromě standardních služeb umožňují svým klientům uložit

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



vklad v hotovosti na účet vedený Českou spořitelnou, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. Tuto službu nabízí Česká spořitelna jako jediná na trhu v České republice. V současné době banka provozuje 27 těchto ATM.

V roce 2011 bylo na bankomatech České spořitelny provedeno celkem 156,7 mil. transakcí, z toho 91,8 mil. výběrů hotovosti. Objem výběrů hotovosti dosáhl částky 311,0 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 387 Kč.

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. Firemní klientela je obsluhována na principu relationship managementu, což znamená, že Česká spořitelna buduje se svými klienty dlouhodobý vztah podložený individualizovaným přístupem a nabídkou řešení šitých na míru. Česká spořitelna nabízí firmám jednu z nejrozvinutějších bankovních infrastruktur v České republice, přináší komplexní řešení finančních potřeb firem s veškerými finančními produkty pod jednou střechou, poskytuje špičkové expertní poradenství klientům v oboru jejich podnikání. Díky provázanosti se sesterskými bankami v rámci nejsilnější středoevropské finanční skupiny Erste Group Bank nabízí klientům unikátní řešení při podnikání v zahraničí. A navíc **Česká spořitelna je pro své klienty dlouhodobým a spolehlivým partnerem jak v dobách, kdy se daří, tak i v situacích, kdy se daří méně.** Být s klientem v dobách dobrých i špatných je totiž nedílnou součástí širší filozofie České spořitelny.

V nabídce finanční skupiny jsou klasické produkty pro správu účtů a poskytování úvěrů, projektové a infrastrukturní financování, financování exportu, leasing, factoring, financování nemovitostí, financování ve spolupráci s mezinárodními institucemi, syndikované úvěry a kluby, zajišťovací operace, operace na devizových trzích, financování prostřednictvím kapitálových trhů, pojištění operací, financování energetických projektů v oblasti obnovitelných zdrojů energie, správa aktiv pro firemní a institucionální klienty, finanční poradenství při fúzích, akvizicích a privatizacích apod. Banka je partnerem České exportní banky a nejvýznamnějším partnerem Evropské investiční banky v České republice. Česká spořitelna rovněž výrazně pomáhá firemní klientele využívat garanční fondy či čerpat dotace z fondů Evropské unie.

Na počátku roku 2011 byla do finanční skupiny nově integrována společnost S MORAVA Leasing, která se zaměřuje na leasing a úvěry pro zemědělce a zemědělské podniky.

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 dlouhodobě vykazuje jednu z nejvyšších spokojeností firemní klientely s jejími službami, o čemž např. svědčí **ocenění „Korporátní banka roku ve střední Evropě“** v soutěži ACQ Global Awards 2011, kterou pořádá britský časopis ACQ Finance Magazine. Finanční instituce do soutěže nominují

čtenáři časopisu a **o výsledcích rozhodují novináři a ekonomičtí odborníci, podle kterých je Česká spořitelna nejlepší korporátní bankou nejen v České republice, ale v celé střední Evropě.**

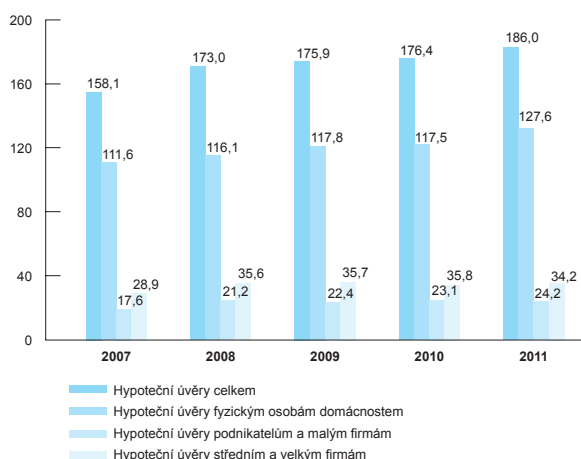
Financování nemovitostí

Česká spořitelna patřila v roce 2011 mezi neaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů, a zařadila se opět mezi nejlepší v celkovém objemu hypoték poskytnutých na českém trhu (občanských, podnikatelských a municipálních). Tím **nepřetržitě** od roku 2001 **potvrzuje svoji pozici největší hypoteční banky v České republice.** Nicméně realitní trh v České republice byl po celý rok 2011 a zejména ve své druhé polovině již naplno zasažen problémy s likviditou resp. dodatečnými požadavky na kapitálovou vybavenost bankovních institucí, a proto vývoj obchodů v tomto segmentu měl všeobecně sestupnou tendenci.

Stejně jako v minulých letech banka kladla zvýšený důraz na komplexní financování bytových projektů, ale zároveň věnovala pozornost ostatním sektorům realitního trhu, jako jsou kancelářské projekty, nákupní centra apod.

Celkový nekonsolidovaný **zůstatek všech hypotečních úvěrů** poskytnutých Českou spořitelnou činil ke konci roku **186,0 mld. Kč**, což představuje meziroční nárůst o 5 %. Z celkové sumy představují úvěry podnikatelům, firmám a komunálním klientům 58,4 mld. Kč. Objem nových hypotečních úvěrů určených podnikatelům, firmám a komunálním klientům dosáhl úrovně 16,1 mld. Kč. Kvalita portfolia je trvale velmi dobrá.

Nekonsolidované portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



V průběhu roku 2011 se začala banka výrazněji zapojovat do celoskupinové aktivity Erste Group Immorent. Tato spolupráce mimo jiné umožňuje nabízet širší škálu služeb i lépe obsluhovat a monitorovat klienty, kteří jsou aktivní ve více zemích střední Evropy, resp. kteří spolupracují se sesterskými společnostmi banky v rámci Erste Group Bank.

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 2011 došlo k prodeji dvou komerčních projektů. Investiční cyklus těchto fondů byl přizpůsoben současné situaci na nemovitostním trhu. Banka je dále 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 také partnerem projektu developmentu kancelářských budov Office Center Stodůlky, jehož větší část byla již v roce 2010 úspěšně prodána.

Banka je nadále generálním partnerem prestižní stavovské organizace realitních profesionálů Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí, největší středoevropské konference o trhu nemovitostí CEDEM a soutěže Nejlepší z realit, která pravidelně oceňuje nejlepší developerské projekty v České republice. Je také stálým partnerem ročenky Česká architektura. Banka byla také partnerem akcí Stavebního fóra.

Malé firmy a podnikatelé

Díky úspěšnému Firemnímu účtu České spořitelny, který banka představila v září 2010, postupně posiluje Česká spořitelna svůj podíl v segmentu drobných podnikatelů a malých firem (MSE). Od ledna 2011 pak navíc **Česká spořitelna k Firemnímu účtu nabízí nový Firemní úvěr ČS a Firemní kontokorent ČS.** Tím Česká spořitelna výrazně rozšířila dostupnost svých služeb pro drobné podnikatele v oblasti nezajištěných firemních úvěrů a kontokorentů. **Výhodou firemních úvěrů je především rychlost a jednoduchost vyřízení,** a to již do 30 minut. Výše Firemního úvěru může být až 1,5 mil. Kč, bez zajištění do výše 0,5 mil. Kč. Klienti České spořitelny mají již předschválené úvěrové limity. Předčasné splacení a mimořádné splátky jsou u Firemního úvěru zdarma.

Firemní účet ČS si během roku 2011 sjednalo více než 40 tisíc klientů, celkově banka už vede téměř 93 tisíc těchto účtů. **Firemní účet ČS umožňuje klientům individuální nastavení produktů a služeb podle jejich přání a zároveň komplexně řeší jejich potřeby.** Díky tomu klienti zaplatí jen za ty služby, které opravdu využívají, klienti také mohou složení zvolených služeb rychle a zdarma změnit. Firemní účet rovněž nabízí zvýhodněné podmínky plateb, čím aktivnější klient je, tím výhodnější jsou pro něj provedené transakce.

Podnikatelé a mikro firmy mají k dispozici rovněž širokou škálu standardních úvěrových produktů a služeb včetně kontokorentních úvěrů, hypotečních úvěrů, investičních a provozních úvěrů včetně řady 5 Plus (Investiční úvěr 5 Plus, Provozní úvěr 5 Plus), které jsou jednoduché, rychlé a dostupné. **V soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty roku 2011 získal Investiční úvěr 5 Plus mezi podnikatelskými úvěry druhé místo.**

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 založená 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.

Česká spořitelna se snaží přispívat ke zlepšení podnikatelského prostředí v České republice, a proto mimo jiné spolupracuje s portálem ZaložFirmu.cz, čímž podporuje zjednodušení a zrychlení procesu založení nové společnosti.

V segmentu podnikatelů a firemní klientely s obrátem do 30 milionů Kč činil k 31. prosinci 2011 celkový nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou 55,4 mld. Kč, což představuje pokles o 2 % ve srovnání s rokem 2010. Z této sumy představují např. hypoteční úvěry 24,2 mld. Kč, komunální úvěry 7,9 mld. Kč a kontokorentní úvěry 2,2 mld. Kč.

Středně velké firmy

Ve všech regionech České republiky je k dispozici klientele v segmentu středně velkých firem (SME) s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč 15 obchodních míst sdružených v síti 13 Regionálních korporátních center (RKC). Tato RKC zajišťují pro firmy komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny. S cílem zefektivnit řízení a zvýšit obchodní dynamiku došlo v průběhu roku 2011 ke sloučení čtyř pražských korporátních center do dvou, nicméně počet obchodních míst zůstal nezměněn a klienti jsou dále obsluhováni na čtyřech obchodních místech v různých částech Prahy.

Počátkem 3. čtvrtletí 2011 došlo k propojení Komerčních center s Developerskými centry a od počátku roku 2012 v nich banka připravuje nově i obsluhu vybrané části veřejného a neziskového sektoru. **V souladu s novou strategií chce Česká spořitelna tímto spojením dosáhnout obsluhy více segmentů z jednoho místa, posílit regionální přístup a pružněji reagovat na požadavky klientů.** Rovněž byl připraven nový obchodní model, kde díky efektivnějšímu uspořádání a zaměření obchodních týmů bude dosaženo lepšího porozumění specifickým podmínkám konkrétního podnikání klientů, hladšího procesu při realizaci jejich požadavků a v neposlední řadě i vyšší efektivity.

V produktové oblasti uvedla Česká spořitelna na trh další ze svých programů pod hlavičkou „TOP“. **Společně s Českou exportní bankou byl pro malé a střední podniky připraven program TOP Export,** který má za cíl zpřístupnit financování subdávatelům velkých exportních firem, zrychlit přístup k peněžním prostředkům a zjednodušit schvalovací proces. Česká spořitelna věří, že program

TOP Export bude sloužit jako jeden z důležitých strategických impulsů pro akceleraci českého ekonomického růstu, zvýšení zaměstnanosti a konkurenční schopnosti malých a středních podniků.

Prostřednictvím programu TOP Energy nabízí Česká spořitelna Financování energetických projektů. **TOP Energy 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. Získané poznatky jsou koncentrovány na jednom místě, které je dostupné všem zainteresovaným pracovníkům. V roce 2011 banka dále pokračovala v podpoře investic do výroby energie z obnovitelných zdrojů. Financovala více než 50 projektů na výstavbu bioplynových stanic, fotovoltaických elektráren, větrných elektráren a malých vodních elektráren ve výši přesahující 4,1 mld. Kč. V tomto oboru se Česká spořitelna řadí na přední místo mezi českými bankami.

Úspěšně pokračuje spolupráce České spořitelny s Evropskou investiční bankou (EIB), která je zaměřena na podporu malých a středních firem a na financování potřeb veřejného a neziskového sektoru. 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 2011 **Česká spořitelna alokovala celkem 850 mil. eur globálního úvěru a potvrdila tak pozici největšího partnera EIB v regionu.** Celkem EIB od počátku programu do konce roku 2011 financovala 659 projektů pro malé a střední podniky a municipality. Pilotní projekt financování výstavby zdrojů na výrobu energie z obnovitelných zdrojů se sdílením rizika ze strany EIB, který byl podepsán v roce 2010, dosáhl plánovaných parametrů. Proto Česká spořitelna připravuje ve spolupráci s EIB další projekty, které by rozšířily spolupráci také do jiných segmentů.

Česká spořitelna, jako jeden z předních inovátorů v oblasti Cash Managementu, pokračovala v rozvoji unikátních řešení. Dobrým příkladem je @FAKTURA 24. Česká spořitelna jako první banka na českém trhu nabídla výstavcům faktur zasílání e-faktur do aplikace SERVIS 24 Internetbanking. Fakturační proces je propojen s procesem platebním na základě automaticky vygenerovaného jednorázového platebního příkazu k úhradě. **Na konci roku 2011 banka evidovala 30 tisíc uživatelů, kteří si službu e-faktura aktivovali.** Přijímání e-faktur či předpisů pojistného mohou využívat zákazníci společností ČEZ, E.ON, RWE, Kooperativa a nově také Pojišťovna České spořitelny a SmVak Ostrava. Česká spořitelna je stále jedinou bankou, která nabízí řešení na konsolidačním principu a jedinou bankou, která nabízí i možnou výměnu e-faktur mezi firmami. **Elektronická fakturace přináší firmám výhodu bezpečného elektronického zasílání faktur a významnou úsporu času a nákladů.**

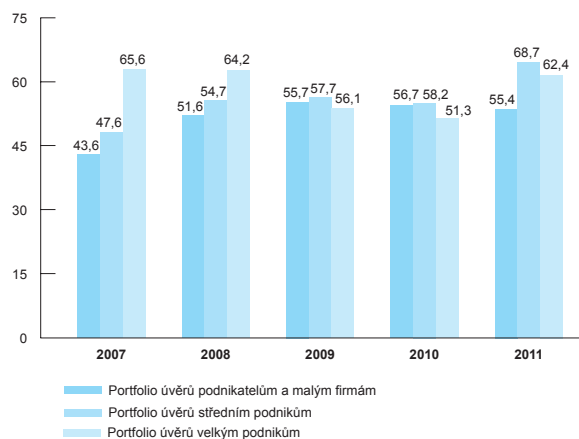
Na konci roku 2011 představoval celkový nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů malým a středním firmám (bez hypotečních úvěrů) 68,7 mld. Kč, což značí významný nárůst o 18 % oproti konci roku 2010.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna tuzemské korporace i velké nadnárodní korporace. Podobně jako v segmentu středních firem došlo v segmentu tuzemských korporací ke změně obchodního modelu s cílem lepšího porozumění dynamice jednotlivých průmyslových odvětví. Po útlumu způsobeném krizí z let 2008–2009 a známkách jistého oživení v roce 2010 se trend oživení potvrdil i v roce 2011 a **většina firem se svým obrátem vrátila na předkrizovou úroveň**, v některých případech ji i předčila. **Česká spořitelna byla velmi dobře připravena na tento vývoj reagovat** a firmám pomoci s financováním či poradenstvím v jejich rozvojových záměrech.

V první polovině roku 2011 byla v sektoru velkých nadnárodních korporací patrná zlepšující se tendence vedoucí k mírnému oživení investic a firemních akvizic, což se promítlo i do úvěrové aktivity. Přestože po znejistění trhů ve 2. pololetí, způsobeném vývojem v Evropě, většina velkých firem investice a potřeby financování přibrzdila, dokázala Česká spořitelna nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů v segmentu tuzemských a nadnárodních korporátních klientů zvýšit v meziročním srovnání o výrazných 22 % na 62,4 mld. Kč.

Nekonsolidované údaje bez hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Česká spořitelna vystupovala v roli mandátovaného aranžéra a/nebo věřitele **v řadě nejvýznamnějších syndikovaných transakcí a bilaterálních úvěrů** v korporátním sektoru uskutečněných na trhu. Banka zároveň potvrdila vedoucí pozici na trhu emisí dluhopisů díky účasti na všech významných dluhopisových transakcích v korporátním sektoru v České republice, když mimo jiné vystupovala v roli vedoucího spolumanažera benchmark emise eurodluhopisů společnosti ČEZ v objemu 500 mil. eur či emise eurodluhopisů Českých drah ve výši 300 mil. eur.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

Česká spořitelna se v průběhu roku 2011 významně podílela na poskytování služeb veřejnému a neziskovému sektoru, zejména pak při financování projektů s finanční podporou z fondů Evropské

unie i České republiky. 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 hlavní město Prahu** v objemu 5,0 mld. Kč se splatností v roce 2021. Česká spořitelna se rovněž úspěšně podílela na distribuci retailových dluhopisů Ministerstva financí.

Česká spořitelna zvítězila v soutěži na uzavření smlouvy o zajištění administrace výplaty pojistných dávek a dávek z oblasti státní politiky zaměstnanosti a provozování karty sociálních systémů vyhlášené Ministerstvem práce a sociálních věcí dne 30. června 2011. **sKarta by měla od června roku 2012 sloužit občanům k výplatě sociálních dávek** a bude poskytovat držitelům řadu výhod.

V oblasti neziskového sektoru **Česká spořitelna dále posilovala svoji pozici banky pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek**. I přes útlum dotačních programů Nový Panel a Zelená úsporám přetrvávala v roce 2011 vysoká poptávka po úvěrovém financování na modernizaci, opravy a snižování energetické náročnosti bytových domů. Objem poskytnutých úvěrů těmto klientům přesáhl v roce 2011 výši 3,0 mld. Kč.

Banka si také udržela vedoucí postavení v partnerství pro klienty z řad neziskových organizací, jako jsou občanská sdružení, nadace a nadační fondy, zájmová sdružení, apod. Podíl České spořitelny na financování projektů těchto organizací je téměř 50 %. **V rámci Finanční skupiny České spořitelny poskytuje klientům dceřiná společnost GRANTIKA České spořitelny komplexní finanční, M&A (poradenství při fúzích a akvizicích) a dotační poradenství**. Je tak jedinou specializovanou dceřinou společností finančních institucí v České republice s takto ucelenou nabídkou služeb pod jednou střechou.

Specialisté odboru poradenství infrastrukturních projektů pomáhají vládě, regionům i municipalitám s přípravou projektů rozvoje veřejné infrastruktury. **Tým expertů připravuje projekty zejména v oblastech zdravotnictví, justice, veřejné správy a dopravní infrastruktury**. Česká spořitelna se jako zakládající člen Asociace PPP zasazuje o rozšiřování partnerství veřejného a soukromého sektoru v České republice.

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 vydávání 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

Trh s produkty finančních trhů určených pro korporátní klientelu byl v roce 2011 výrazně ovlivněn nejistotou ohledně vývoje evropského hospodářství. Situace ekonomik největšího exportního teritoria českého průmyslu výrazně ovlivnila obchodní příležitosti klientů České spořitelny, a měla tudíž i značný dopad na strukturu prodáváných produktů finančních trhů. Stagnující objem zakázek s nejasným výhledem na zlepšení se odrazil v nižší aktivitě v oblasti střednědobého a dlouhodobého zajišťování finančních rizik, především pak v oblasti měnového a komoditního zajištění. Naproti tomu **historicky nejnižší úrokové sazby** v kombinaci s nerostoucím zadlužením firem **vedly ke zvýšenému zájmu o úrokové zajišťovací instrumenty**. V roce 2011 banka opět zaznamenala zvýšenou poptávku po finančním zajištění ceny elektrické energie, což se projevilo i v úspěšné realizaci několika obchodů.

Vysoce volatilní prostředí však stále klade rostoucí 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 nelehké ekonomické podmínky mírně rostoucí objemy transakcí a zároveň i spokojenost klientů s poskytovanými službami.

Primární emise cenných papírů

Česká spořitelna opět potvrdila svoji vedoucí pozici na trhu primárních emisí dluhopisů, když **se v roce 2011 podílela na převážné většině všech významných transakcí v České republice**, ať již realizovaných přímo Českou spořitelnou, nebo prostřednictvím transakcí aranžovaných Erste Group Bank. Mezi největší úspěchy roku 2011 patří mimo jiné pozice aranžéra tuzemské emise komunálních dluhopisů hlavního města Prahy v objemu 5,0 mld. Kč nebo např. realizace pěti emisí pro Českou exportní banku v celkovém objemu odpovídajícím téměř 0,5 mld. eur. V korporátním sektoru se Česká spořitelna podílela na dvou emisích společnosti ČEZ: privátní umístění 1,25 mld. Kč a syndikovaná emise v objemu 0,5 mld. eur a rovněž na debutní emisí Českých drah v objemu 0,3 mld. eur.

Obchodování s dluhovými cennými papíry

Turbulence na finančních trzích nadále pokračovaly i v roce 2011 s tím, že volatilita investičních instrumentů byla vyšší než v roce 2010. První polovina roku byla z hlediska vývoje na dluhopisech jednoznačně pozitivní a pokles výnosů do splatnosti byl opravdu razantní. Za první polovinu roku se výnosová křivka posunula přibližně o jeden procentní bod k nižším hodnotám. Tehdy se zdálo, že je dluhová krize zažehnána, ale přišly problémy s ekonomickým vývojem některých evropských zemí a jejich financováním: Řecko, Itálie, Portugalsko, Irsko a Španělsko. Téměř ze dne na den se mohutně navýšily kreditní spready těchto zemí

a zanedlouho tento fakt dopadl i na vývoj kreditních spreadů ostatních zemí eurozóny kromě Německa, která suplovala takzvané investici bezpečného přístavu. Volatilita doprovázela dluhopisové trhy v podstatě až do konce roku 2011.

Po celý rok se obchodníci a ostatní finanční instituce aktivně obchodující na lokálním kapitálovém trhu soustředili zejména na to, aby jejich investice nebyly ztrátové a jejich apetit k úrokovému a kreditnímu riziku byl velice nízký. Jejich investování se zúžilo pouze na investice do cenných papírů zajištěných státem České republiky nebo kvalitních emitentů z řad prosperujících korporátních firem a nezadlužených municipalit.

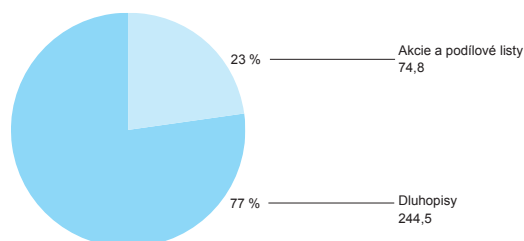
Obchodování s akciovými instrumenty

Pokles objemu obchodů s akciemi na Burze cenných papírů Praha se v roce 2011 oproti roku 2010 zpomalil, přesto objemy poklesly meziročně o 4 % na hodnotu 370 mld. Kč. Klesající likvidita šla ruku v ruce s rostoucí volatilitou. Ekonomické oživení v Evropě se vzhledem k eskalaci dluhové krize zadrželo a investoři se začali obávat o finanční zdraví zejména evropských bank. Pražské burze se díky velké váze finančních titulů v indexu PX nedařilo příliš dobře, když v meziročním srovnání oslabila o téměř 27 % a zařadila se mezi burzy s nejhorší výkonností.

Česká spořitelna opět stvrdila svoji pozici jednoho z klíčových hráčů na regionálním kapitálovém trhu. Významnou předností České spořitelny je podpora analytického zázemí, strukturování a načasování transakce, schopnost distribuce institucionálním i zákazníkům drobného bankovníctví, a to v kombinaci se službami souvisejícími s obdobím bezprostředně následujícím po uvedení na trh, a také při samotném obchodování na sekundárním trhu. Tyto zkušenosti s obchodováním prostřednictvím České spořitelny zákazníci vysoce oceňují.

Přes propad v celkových objemech obchodování patřila Česká spořitelna v roce 2011 k nejvýraznějším subjektům na kapitálových trzích a byla jedním z mála obchodníků, který zaznamenal nárůst celkového objemu realizovaného na pražské burze. **Během roku 2011 banka realizovala obchody v celkovém objemu 319,3 mld. Kč, což v porovnání s rokem 2010 značí nárůst o 7 %.**

Objem realizovaných obchodů na Burze CP Praha v roce 2011 (mld. Kč)



Finanční instituce

Česká spořitelna během roku 2011 potvrdila svoji pozici vedoucí banky poskytující služby s přidanou hodnotou pro finanční instituce. Cash management služby jsou v České spořitelně vždy chápány jako základ pro další specializované produkty, které banky, pojišťovny, investiční společnosti, penzijní fondy a další finanční instituce využívají. V počtu klientů z řad nebankovních finančních institucí zaznamenala banka v porovnání s koncem roku 2010 více než 10% nárůst. Všeobecný sentiment na finančních trzích se projevila nárůstem objemu primárních vkladů u České spořitelny, což kromě zvýšeného objemu obchodů výrazně přispělo k celkovému zvýšení výnosů o více než 20 %.

V roce 2011 Česká spořitelna pokračovala ve zlepšování svých podmínek u zahraničních bank ve standardních měnách. Zvětšil se záběr v méně obvyklých měnách, takže se zlepšily investiční možnosti klientů České spořitelny.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Česká spořitelna spravuje prostředky institucionálních klientů ve výši 80,0 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 2011 o 8 %.

V roce 2011 přinesla banka institucionálním investorům další zdokonalení systému pro volbu střednědobé investiční strategie či zcela nové funkčnosti v reportovacím systému. Česká spořitelna rovněž pracuje jako investiční poradce podílových fondů pro některé podílové fondy spravované sesterskou Erste Sparinvest v Rakousku.

Depozitář

Česká spořitelna zaujímá významnou pozici v poskytování služeb depozitáře investičním společnostem a jejich podílovým fondům, investičním fondům a penzijním fondům. V průběhu roku 2011 přibývalo do depozitářské správy 11 nových fondů a ke konci roku 2011 poskytovala banka tyto služby celkem 64 fondům. Významný podíl na tomto růstu mají speciální fondy pro kvalifikované investory. **Takto spravovaná aktiva dosáhla objemu 102,8 mld. Kč.**

Distribuční kanály

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 654 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s kvalitním 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. Pod značkou Česka spořitelna Premier jsou poskytovány nadstandardní služby pro movitou klientelu. Speciálním poradenstvím vychází banka vstříc municipalitám a nabízí řešení firemních a soukromých finančních potřeb z jedné ruky klientům z řad svobodných povolání.

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě banka pečlivě sleduje chod poboček, analyzuje jejich využití a na základě této analýzy upravuje pobočkovou síť tak, aby byly pobočky na jedné straně přístupné klientům v čase a místě, kde je opravdu využijí, a zároveň, aby banka dosáhla maximální efektivity provozu na straně druhé. Výsledkem pak bývá úprava otevírací doby, tedy její rozšiřování i zkracování, přesun poboček, otevírání nových či uzavírání poboček. V roce 2011 **bylo otevřeno 6 zcela nových poboček**, tři z nich ve formátu Česká spořitelna Premier, **jedna jako experimentální pobočka pro mladé** na Univerzitě Hradec Králové, kde design byl vytvořen ve spolupráci s mladými architekty a studenty, pobočka se zaměřuje na poradenství a zvyšování finanční gramotnosti mladých. **Dalších 11 poboček bylo přemístěno do atraktivnějších míst** z hlediska současného životního stylu klientů, tj. především do nákupních center či nových obytných čtvrtí. V obchodních a nákupních centrech má banka aktuálně 33 poboček. **Ve 26 pobočkách** zejména supermarketového typu **je zaveden víkendový provoz**. V 17 pobočkách byl z provozně ekonomických důvodů ukončen provoz a klienti těchto poboček byli převedeni se všemi svými účty a dalšími produkty do obsluhy nejbližších obchodních míst nebo do pobočky podle svého přání.

Sedmdesát poboček ve všech lokalitách České republiky ve velkých i menších městech prošlo modernizací či rozsáhlejší rekonstrukcí. Pro efektivní zajištění náhradních prostor po dobu rekonstrukcí středně velkých kamenných poboček banka začala jako první v České republice využívat **mobilní kontejnerovou pobočku**. Během prvního roku byla využita u rekonstrukcí v Brandýse nad Labem, Moravském Krumlově, Újezdu nad Lesy a Neratovicích.

Součástí většiny modernizací a rekonstrukcí je vybudování **bezbariérových přístupů**, banka také testuje v interiérech poboček nový typ navigace pro nevidomé klienty, čímž Česká spořitelna navazuje na ocenění Banka bez bariér z roku 2010. V bankovních halách je rovněž kladen důraz na diskretnost, novinkou je zvuková kulisa v čekacích zónách. Na podporu zdravého životního stylu byl před pobočkami rozšířen počet stojanů na kola v designu platební karty.

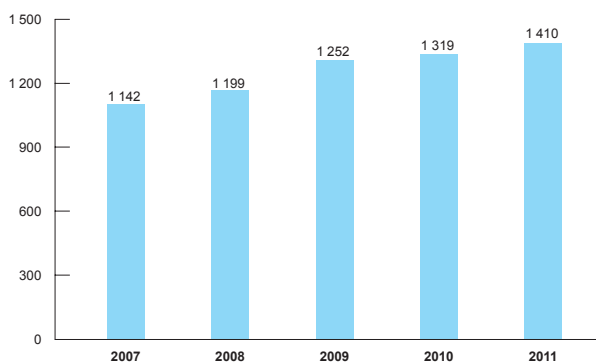
Celkem 228 velkých a středních poboček je vybaveno vyvolávacím systémem Q-matic, v průběhu roku 2011 v nich bylo obslouženo 14,4 milionů klientů, tj. na každý pracovní den v průměru 57 tisíc klientů.

Přímé bankovníctví

Rozvoj přímého bankovníctví v České spořitelně nadále pokračuje rychlým tempem. Počet klientů, kteří mají k dispozici on-line služby, vzrostl o 6 % na 1,43 milionu. Největší zájem byl o internetové bankovníctví, které používá více než 1,26 milionu klientů.

Dominantní je přímé bankovníctví i při zadávání transakcí s podílem 85 % a pouze zbylých 15 % příkazů zákazníci zadávají na pobočkách. V absolutních číslech to je bezmála 93 milionů finančních operací on-line za rok. **Celkový počet aktivních uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 dosáhl v listopadu 2011 mety 1,4 milionu klientů.**

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



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

V říjnu 2011 zprovoznila Česká spořitelna 11 nových funkcí služby SERVIS 24. Klienti mají nově možnost si např. změnit transakční limity u platebních karet nebo si sjednat pojištění karty a osobních věcí přímo v internetovém bankovníctví SERVIS 24. Novinkou je také zobrazení transakční historie, klienti mohou sledovat svoji transakční historii vcelku až 13 měsíců zpětně. Uživatelé také nově mohou zadávat zprávu pro příkazce u jednorázových platebních příkazů, čímž se zpřehlední jejich platby v transakční historii. Klienti používající službu e-faktura mohou využít oznámení o blízkosti splatnosti faktury pomocí SMS nebo e-mailu. Výrazně se také rozšířila nabídka podílových fondů, do nichž lze pravidelně investovat, nově jsou k dispozici vybrané fondy společnosti Erste Sparinvest.

V oblasti elektronické fakturace ke službě e-faktura přistoupili další významní partneři: Pojišťovna ČS a Severomoravské vodovody a kanalizace. Rovněž pokračuje trend v oblíbenosti jednoduchého dobíjení předplacených mobilních telefonů prostřednictvím služby SERVIS 24. Klienti využili on-line dobíjení kreditu v objemu téměř 1 mld. Kč. Pokračující prioritou přímého bankovníctví je on-line prodej. **Nejčastěji si klienti on-line formou kupují různé druhy pojištění.** Celkově se bez nutnosti návštěvy pobočky zrealizovaly v průběhu roku 2011 obchody v celkovém objemu přes 1,7 mld. Kč.

Přímé bankovníctví poskytuje své služby také firmám, městům a obcím či ostatním právnickým subjektům. **Během roku 2011 provedlo 3 125 klientů služby MultiCash téměř 12,7 milionů transakcí tuzemského platebního styku v celkovém objemu 885 mld. Kč,** a také přes 158 tisíc transakcí zahraničního platebního styku. Služba MultiCash byla rozšířena o další platební modul, pomocí kterého mohou klienti realizovat mezinárodní platby

v bankovním formátu SWIFT MT101. Dále se MultiCash České spořitelny připojil k projektu Group Conversion Tool, který umožňuje nadnárodním klientům jednotné zadávání platební transakcí z účtů vedených v jakékoli bance ze skupiny Erste Group Bank.

Prostřednictvím služby BUSINESS 24 Internetbanking, určené zejména pro menší až středně velké společnosti, bylo v roce 2011 provedeno přes 9,6 milionů transakcí domácího a 34 tisíc transakcí zahraničního platebního styku v celkovém objemu 701 mld. Kč. V roce 2011 se počet klientů služby BUSINESS 24 zvýšil o 12 % na 14 428. Klienti mohou nově prostřednictvím internetového bankovníctví BUSINESS 24 získávat např. výpisy v elektronickém formátu PDF nebo mají k dispozici informace z kreditního monitoringu. Dále pokračoval rozvoj služby **BUSINESS 24 Databanking**, která **slouží k automatické výměně dat mezi bankou a systémem klienta.** Rozhraní bylo úspěšně implementováno v dalších účetních či ekonomických systémech jako např. Ekonom a CyberS. Navíc došlo k výraznému navýšení počtu operací na 1,5 milionu.

Služba **PLATBA 24**, která umožňuje klientům zaplatit za své nákupy na internetu prostřednictvím služby SERVIS 24 Internetbanking, **je dostupná již ve 39 internetových obchodech.** Za rok 2011 uskutečnilo 90 tisíc uživatelů téměř 200 tisíc transakcí. Nárůst zájmu o službu PLATBA 24 potvrzuje trend stále většího využívání on-line plateb za internetové nákupy v České republice.

Telefonní služby zůstávají i nadále důležitou součástí přímé komunikace s klienty. Stále více se však vedle rutinních operací zaměřují spíše na informace a poradenství klientům. Počet hovorů obslužených Klientským centrem se v roce 2011 mírně snížil na 3,8 milionu hovorů. Větší pokles zaznamenaly operace transakčního charakteru, které se přesouvají na samoobslužné kanály typu internetového bankovníctví. Na rozdíl od telefonních hovorů však v roce 2011 výrazně vzrostl na více než 77 tisíc počet obslužených e-mailů. Dlouhodobě vysoká spokojenost klientů s telefonními službami se podle řady průzkumů v roce 2011 ještě mírně zvýšila. **Klientské centrum** tak i těmito výsledky **úspěšně oslavilo 10. výročí svého založení.** Za těchto 10 let se může pochlubit 48 miliony vyřízených kontaktů ze strany zákazníků a milióny hovorů, ve kterých se na klienty obrátilo samo Klientské centrum s nabídkou pomoci, produktů a služeb. **Zároveň se zařadilo mezi nejlepší kontaktní centra v České republice i v zahraničí,** což dokládá i velké množství získaných ocenění a hodnocení nezávislých agentur.

Další oblastí, kde je Česká spořitelna aktivní a uvádí každoročně novinky, jsou sociální média. Z výsledků měření Socialbakers vyplývá, že Česká spořitelna nejlepe odpovídá na dotazy klientů na Facebooku. Banka v této oblasti pokračuje v inovativních krocích, např. na Facebooku ve formě unikátní hry zaměřené na geocaching, kde se tisíce nadšenců zapojilo do „Honu za pokladem“. Hra spojovala zábavu pro celou rodinu s poznáváním krásných míst v České republice. Na YouTube jsou např. uvedeny nové videomanuály, které jednoduchou formou ukazují klientům, jak provádět některé finanční operace. Tato videa zhlédlo již přes čtvrt milionu zájemců.

Externí prodej a kooperace

Na plnění obchodních cílů banky se poměrně výrazně podílí i externí prodej. V roce 2011 se v externím prodeji např. podařilo téměř ztrojnásobit produkci v hypotečních úvěrech, když celková produkce činila 9,8 mld. Kč. Z celkové produkce hypotečních úvěrů byl podíl externí sítě ve výši 35 %. V úvěrech ze stavebního spoření byl podíl na celkové produkci dokonce 48 %.

I v roce 2011 udržel externí prodej vysokou kvalitu úvěrového portfolia, což dokazuje fakt, že u 98 % všech spolupracujících partnerů jsou úvěrová portfolia v nejméně rizikové zóně. Prioritou nadále zůstává spolupráce s vlastní exkluzivní sítí České spořitelny, kterou řídí dceřiná společnost Partner ČS, dále pak spolupráce se strategickým partnerem pojišťovnou 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 prezenčními 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.

Pro zaměstnance pobočkové sítě bylo v roce 2011 připraveno v katalogu interních kurzů více než 80 témat kurzů a tréninků, které mohli zaměstnanci v návaznosti na osobní rozvoj, nastavené cíle nebo vývoj nových produktů absolvovat. Do oblasti interního vzdělávání patří také adaptace nových zaměstnanců a manažerů, která je v České spořitelně prováděna prostřednictvím mentoringu neboli řízené podpory nových zaměstnanců v sociální a profesní adaptaci zkušenějšími kolegy.

V pobočkové síti byl rovněž realizován projekt IKAROS spočívající ve vytvoření koncepce vzdělávání týmů lídrů a zaměřený především na rozvoj jejich manažerských dovedností. Základním přínosem je důraz na propojení teorie s praxí, a to jak ve fázi přípravy jednotlivých školicích bloků, tak i následně po vzdělávací aktivitě. Výsledkem je růst dovedností a adekvátní využívání manažerských technik TL, a také růst spokojenosti a motivovanosti týmů lídrů.

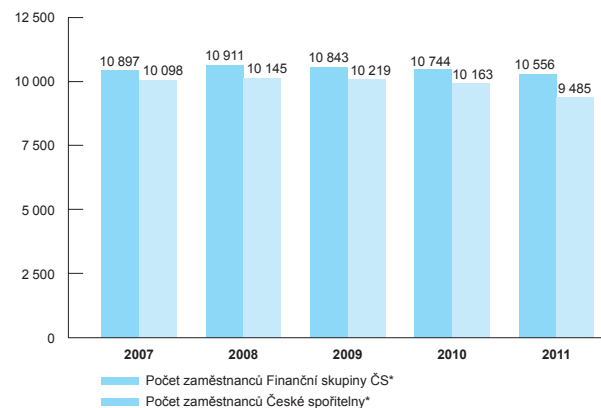
V roce 2011 pokračoval proces restrukturalizace České spořitelny v oblasti bankovních i nebankovních činností. Banka posiluje svoji

klientsky zaměřenou orientaci na zvyšování spokojenosti klientů. V rámci tohoto procesu proběhla i první fáze transformace oblasti drobného bankovníctví a zároveň byly optimalizovány činnosti, které se týkají procesů prodeje produktů a služeb pro korporátní klientelu. Optimalizace systému řízení a zefektivňování procesů vytváří předpoklady pro další zlepšování nabídky produktů a služeb pro klienty České spořitelny a jejích dceřiných společností.

Vlivem optimalizace činností mohla Česká spořitelna na počátku roku 2011 snížit počet zaměstnanců, na konci roku 2011 činil přepočtený stav 9 552, což představuje úbytek 6 %. Průměrná délka zaměstnání v České spořitelně je 9,7 roku a průměrný věk činí 38,9. V kvalifikační struktuře se podíl zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním zvýšil o 2 procentní body na 31 %. Priznaná základní mzda se k 1. dubnu 2011 navýšila o 1,6 %. Souhrnná průměrná mzda zaměstnance České spořitelny včetně odměn a po odečtení ostatních osobních nákladů dosáhla v roce 2011 výše 48 503 Kč. V porovnání s rokem 2010 se zvýšila o 3,9 %, což znamená, že se zvýšil podíl variabilní složky mzdy.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců konsolidovaného celku činí 10 556 a je ovlivněn zahrnutím společností S MORAVA Leasing a IT Solutions CZ do konsolidovaného celku.

Počet zaměstnanců



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

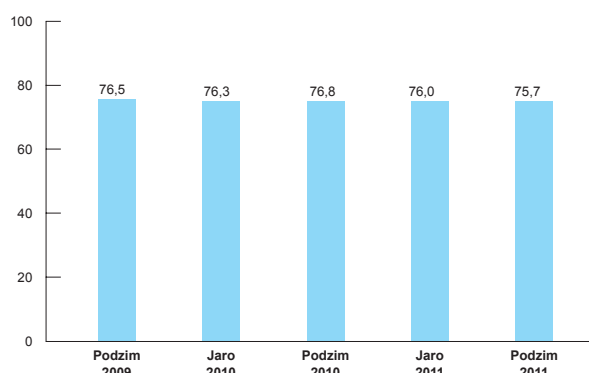
Kvalita služeb

Jedním z klíčových cílů České spořitelny v oblasti kvality služeb bylo ověření oblastí, které jsou pro klienta v rámci jeho vztahu s bankou nejdůležitější. **V první polovině roku se v průběhu několika měsíčního projektu podařilo zmapovat důležitost a úroveň zkušeností klientů v interakcích s bankou napříč všemi kanály.** Tato detailní analýza umožnila správné zacílení klientských aktivit pro druhou polovinu roku 2011 a především pro následující rok 2012. Správné zacílení aktivit, které zlepšují klientskou zkušenost pro klienta v nejdůležitějších oblastech, pomůže bance nadále zlepšovat klientskou spokojenost a budovat dlouhodobou loajalitu.

Úroveň služeb, kterou Česká spořitelna poskytuje klientům, je pravidelně zjišťována v rámci tzv. měření spokojenosti kli-

entů, kterou vyjadřuje index CSI (Customer Satisfaction Index). V roce 2011 se banka zaměřila na zlepšení přístupu ke klientům, zvýšení efektivitu a spolehlivosti všech procesů, stejně jako na zavedení nových systémů. I přesto, že České spořitelně v roce 2011 spokojenost jejích klientů oproti minulému období mírně klesla, drží se v porovnání s ostatními bankami na velice dobré úrovni.

Spokojenost klientů (index CSI v bodech)



Klientům České spořitelny je 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, posílají dopisy a nově mohou kontaktovat kancelář ombudsmana přes Facebook ČS. 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 banke 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 sdělené podání, i ihned vyřešené, a to tak, aby jasně vyjadřovalo konkrétní přání klienta. V zájmu banky je rovněž schopnost pracovat se zpětnou vazbou od klienta, podání vyřešit, a to kvalitně a rychle a následně podání zaznamenat a poučit se ze zpětné vazby.

Ombudsmani se věnují těm nejvíce komplikovaným případům, které mohou zasahovat do činnosti i více útvarů banky, a mohou svolávat expertní skupiny složené z pracovníků banky k individuálnímu posouzení podání. Ve spolupráci s ČNB již řešili pracovníci týmu 36 případů a s kanceláří Finančního arbitra ČR dalších 83 případů za celou dobu svého působení.

V roce 2011 banka přijala a řešila bezmála 4 tisíce podání. Hlavními oblastmi, na které si klienti stěžovali či žádali tým ombudsmana o stanovisko, byly poplatky, neschválené úvěry a jejich restrukturalizace a vymáhání dlužných pohledávek. Další velkou skupinou námětů a stížností je kvalita obsluhy na pobočkách, kde častou příčinou podání klientů je individuální selhání jednotlivých pracovníků.

Pro poskytování profesionálních služeb externím klientům je klíčová kvalita vnitřních poskytovaných služeb. **Úroveň kvality vnitřních**

služeb, které si útvary banky vzájemně poskytují, je zjišťována na pravidelné pololetní bázi. Měření spokojenosti bylo v roce 2011 zacíleno na udržení předchozí dosažené úrovně a v nejlepším případě dokonce 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 81,0 na hodnotu 82,5.

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 je analyticky pokryto jedenáct společností, především ze sektoru realit, médií a utilit. Třetí oblastí jsou makroekonomické analýzy, které vyúsťují do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových sazeb. V akciové a makro části **banka nabízí klientům vedle analýz a prognóz i investiční strategii.**

Od podzimu 2011 jsou analýzy zveřejňované na nových speciálních internetových stránkách www.investicnicentrum.cz. 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

Podstatou činnosti EU Office neboli Kanceláře pro Evropskou unii je shromažďovat, analyzovat a vyhodnocovat relevantní informace z Evropské unie, které jsou předávány klientům. Ty se rekrutují většinou z řad malých a středních podniků, zástupců veřejného a komunálního sektoru, ale i nejširší veřejnosti.

V roce 2011 se největší zájem klientů týkal otázek spojených s postupující dluhovou krizí, která vyvolala obavy o možný rozpad nejen eurozóny, ale v krajním případě i Evropské unie. Pomyslnou druhou příčinku v atraktivitě sledovaných témat hrála startující debata o budoucím rozpočtovém rámci Evropské unie na roky 2014–2020 a její dopady na objem dotací z evropských strukturálních fondů alokovaných pro Českou republiku.

Zcela novým předmětem zájmu EU Office, který reagoval na zvyšující se poptávku malých a středních podnikatelů, **je sledování podmínek pro podnikání v ostatních členských státech Evropské unie.** Poradenský program „Průvodce podnikáním v EU“ odstartoval na podzim 2011. V jeho rámci podnikatelé zdarma získávají nezbytné informace pro úspěšný start svého byznysu v zahraničí. Klienty zajímají otázky spojené se založením podniku, placením daní, výší průměrných nákladů na zaměstnance, možnostmi získat investiční pobídku či makroekonomickými výhledy a riziky.

Klíčovým komunikačním médiem stále zůstává měsíční bulletin Měsíčník EU aktualit, který ke konci roku četlo téměř 20 tisíc čte-

nářů. Další komunikační platformou byla aktivní účast zástupců EU Office na několika desítkách přednášek a vystoupeních na seminářích, konferencích či diskusních fórech jak v tuzemsku, tak v zahraničí. V rámci Erste Group Bank experti EU Office vzájemně spolupracují s ostatními bankami na bázi EU Affairs Working Group. V listopadu 2011 se její zasedání konalo v Praze.

Řízení projektů

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. Projektové portfolio čítá 50 projektů ročně.

K významným projektům s přínosem pro klienty drobného bankovníctví se řadí např. **projekt Retailové produkty 2011**, který **připravil** pro úspěšné absolventy denního studia na střední či vysoké škole **nový Osobní účet Absolvent**. Projekt dále v rámci mobility klientů provedl změny, které umožňují jednodušší převod účtů z jiné banky do České spořitelny, založení Osobního účtu, převod a nastavení plateb, oznámení čísla účtu zaměstnavateli a inkasujícím společností.

V roce 2011 úspěšně proběhl pilot nového obslužného modelu klientů na 44 vybraných pobočkách. Projekt SCX (Segmentovaná klientská zkušenost) tak do pilotní fáze zavedl související nová kategorizační kritéria obsluhy klientů, podle kterých budou klienti rozděleni do kategorií Standard, Plus a Premier. Projekt Triangle v rámci rozvoje investičního poradenství připravil novou aplikaci Investiční konfigurátor, která usnadní investičním specialistům detailní analýzu investičních možností klienta a vypracování návrhu optimálního investičního řešení, které efektivně zhodnotí klientovy finanční prostředky.

Projekt Customer Interaction Center (CIC) 2011 přinesl nové funkčnosti pro klienty internetového bankovníctví SERVIS 24, kteří nově získali např. možnost změnit si transakční limity na kartách, nákupu pojištění on-line, a ti, kteří byli osloveni kampaní, si mohou z domova sjednat úvěr. Dále byl zahájen pilotní provoz nové aplikace mobilního bankovníctví v iPhone, kterou budou klienti využívat od února 2012.

Díky projektu Contactless Cards mohou klienti od 3. října 2011 platit bezkontaktními platebními kartami. Projekt pracující na zlepšování služeb v oblasti platebních karet přinesl v polovině května celou řadu on-line propojení mezi jednotlivými bankovními systémy a umožnil např. on-line zpracování úhrad a převodních příkazů zadáných přes internetové bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24, vklady na pobočkách a vklady na depozitních automatech. Platební transakce uskutečněné kreditními kartami budou okamžitě zohledněny v disponibilním zůstatku napříč všemi kanály.

K projektům s přínosy pro klienty malého a středního podnikání se řadí projekt CIC 2011, který pro firemní klienty používající internetové bankovníctví BUSINESS 24 připravil výpisy z účtu v elek-

tronickém formátu PDF nebo doplnění všech účetních údajů k jednotlivým transakcím, které standardně obsahují papírové výpisy. Klienti, kteří využívají službu BUSINESS 24 Databanking, mohou pomocí systémového certifikátu plně automatizovat komunikaci svých aplikací s bankou.

V rámci projektů pro klienty v oblasti finanční trhů byl připraven portál www.investicnicentrum.cz, který přináší jedinečný pohled do světa investic a svým rozsahem a nabídkou funkcí představuje skutečnou revoluci. Na jednom místě klienti naleznou nejen investiční produkty, ale i propracovanou rubriku Finanční trhy, jež se věnuje vývoji trhů, měn, úrokových sazeb, akcií a komodit. Součástí portálu jsou také Analýzy a prognózy analytiků České spořitelny a celé skupiny Erste Group Bank. Portál byl implementován jako součást projektu GCM Portál. Jedná se o skupinové řešení, ke kterému se postupně připojí většina zemí v rámci Erste Group Bank. Na konci roku 2011 byla již funkční rakouská, rumunská a česká verze.

K projektům implementujícím změny v procesu vymáhání pohledávek a vyhodnocování rizik se řadí **projekt Collections**, který mimo jiné **umožnil v síti bankomatů České spořitelny informovat klienty o dlužné částce na úvěrových produktech**. Nový kanál pro vymáhání pohledávek na kreditních kartách, spotřebitelských úvěrech, hypotékách i úvěrech ze stavebního spoření zajistí včasné a účinné upomínání klientů, které nelze kontaktovat telefonicky. Došlo také k rozšíření podpory procesu vymáhání dlouhodobých pohledávek pro segment MSE formou evidence exekutorských zápisů, zadávání splátkových dohod na odepsané úvěry apod. Rovněž byl implementován efektivní nástroj Champion/challenger, který slouží k hledání optimální strategie vymáhání. Dané řešení spočívá v průběžném testování stávající strategie (champion) proti alternativní strategii (challenger).

Bezpečnostní politika

Česká spořitelna věnuje bezpečnostní politice výraznou pozornost. **V bance pracuje samostatný úsek Bezpečnost, který plní úkoly v oblasti bezpečnosti IS/IT, fyzické bezpečnosti a šetření operačních rizik**, která jsou zaměřena zejména na možné porušování bankovního tajemství a prevenci napříč spektrem činností banky. Působení banky je zaměřeno především na prevenci všech negativních jevů či nekorektního jednání, které ohrožují bezpečnost klientů a zaměstnanců nebo majetek společností z Finanční skupiny České spořitelny.

Bezpečnostní politika České spořitelny sleduje minimalizaci operačních a bezpečnostních 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.

Banka věnuje velkou pozornost dalšímu rozvoji bezpečnostního monitoringu, v jehož rámci se podařilo implementovat řadu tzv. scénářů, upozorňujících na nestandardní situace v chování zaměst-

nanců či klientů. Ve druhé polovině roku 2011 byla do rutinního provozu nasazena první část nástrojů Identity managementu zvyšujících bezpečnost IT aplikací. Tyto nástroje umožňují efektivněji a rychleji reagovat na změny v personální oblasti, zejména při nástupu nových zaměstnanců, reakce na organizační změny či změny v pracovních pozicích zaměstnanců apod.

V roce 2011 se finanční krize zatím v České spořitelně neprojevila na násilné vnější kriminalitě. Počet loupežných přepadení ve střednědobém horizontu stagnuje, i když v bankovním sektoru se situace vyvíjí opačným směrem. V porovnání s bankovním sektorem je Česká spořitelna výrazně úspěšnější ve spolupráci s orgány činnými v trestním řízení při objasňování případů kriminality, čímž účinně chrání majetek klientů i České spořitelny. **Banka investuje velké finanční částky do bezpečnostních technologií a úzce spolupracuje s Policií České republiky.**

V roce 2011 byla výrazně posílena činnost Řízení kontinuity podnikání (Business Continuity Management, BCM). V návaznosti na jednotnou politiku BCM v rámci celé skupiny Erste Group Bank proběhla aktualizace a revize procesů BCM v České spořitelně.

Interní audit

Interní audit České spořitelny je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá bance dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení banky. Interní audit vykonává ujišťovací a poradenské služby, identifikuje oblasti pro zdokonalení procesů a možností, jak dosáhnout cílů společnosti. Interní audit provádí ve všech útvech 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 2011 vrcholnému vedení banky, představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.



Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Do roku 2012 Česká spořitelna vstupuje jako nejlepší banka desetiletí se strategií, která jí zajistí dynamický i dlouhodobě udržitelný rozvoj.

V souladu s hlavními strategickými cíli má Česká spořitelna ambici být do konce roku 2014 vedoucí bankou v šesti hlavních segmentech (drobní klienti, movití klienti, nejbonitnější klienti, veřejný a neziskový sektor, malé a střední firmy, velké národní firmy) a jednou z klíčových bank v dalších dvou segmentech (podnikatelé a malé firmy a velké nadnárodní firmy).

Při naplňování těchto strategických cílů a ve snaze udržet špičkovou profitabilitu bude Česká spořitelna sledovat tři strategické směry:

- užitek, který poskytuje klientům,
- zážitek pro klienty,
- vztah veřejnosti k bance.

Makroekonomické předpoklady

Makroekonomické prostředí roku 2012 bude ovlivňováno realizací úsporných vládních opatření směřujících k ozdravení veřejných financí a prosazováním dalších reformních kroků zejména v oblasti sociálního zabezpečení (důchodová reforma), zdravotnictví, školství, veřejných zakázek apod. To vše ve spojení s mimořádně vysokou nejistotou vývoje na světových i evropských trzích zásadně ovlivní finanční situaci obyvatelstva, podnikatelské i neziskové sféry.

Rozpočet České spořitelny na rok 2012 je založen na těchto makroekonomických předpokladech:

- stagnace, resp. mírný pokles ekonomického růstu v České republice měřeného tempem meziročního vývoje HDP,
- vyšší tempo inflace proti předchozímu roku přesahující 2 %,
- rostoucí míra nezaměstnanosti dosahující 9 %,
- stagnace, resp. mírný pokles úrokových sazeb,
- přechodné oslabení koruny vůči hlavním měnám.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2012 a výhled na další roky

V roce 2012 se obchodní útvary banky zaměří zejména na tyto obchodní priority.

Drobné bankovníctví

Strategickým cílem je posílit, resp. obsadit vedoucí pozici na trhu v klíčových segmentech drobného bankovníctví. Důsledkem tohoto úsilí je reorganizace pobočkové sítě i centrály v programu „Transformace“ tak, aby nové uspořádání a obsazení přineslo:

- rozdílné obslužné modely odpovídající rozdílným očekáváním našich klientů,
- zvýšenou hodnotu poradenství vnímanou našimi klienty ve všech preferovaných segmentech,
- vyšší atraktivitu značky Česká spořitelna reprezentovanou zvýšenou loajalitou klientů.

V segmentu mladých zákazníků a studentů bude nabídka zaměřena tak, aby tato skupina zůstala klienty České spořitelny i po přechodu do produktivního věku.

Produkty, služby i poplatky banky budou jednodušší a plně transparentní.

Korporátní bankovníctví

Cílem korporátního bankovníctví je dlouhodobé udržení vedoucí pozice ve veřejném a neziskovém sektoru a stát se do roku 2014 bankovní jedničkou v segmentech malých a středních firem a velkých národních korporací. Česká spořitelna chce být i jednou z klíčových bank v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategii korporátního bankovníctví je i nadále rozvíjet služby založené na komplexní obsluze klientů a na nabídce odpovídajících řešení vycházejících ze znalosti potřeb jednotlivých průmyslových odvětví.

V roce 2011 banka rozšířila nabídku předem připravených řešení například v oblasti financování energetiky, inovací, exportu a dalších rozvojových aktivit firem, tzv. TOP programů. Jednou z hlavních priorit zůstává nabídka cash managementu a komplexních finančních řešení pro klienty působících na trzích finanční skupiny Erste Group Bank. Nabídka se tradičně neomezuje pouze na financování, ale Česká spořitelna se významně angažuje i v oblasti poradenství, fúzí a akvizic a dlouhodobého zajištění komoditních, měnových a úrokových rizik.

V roce 2011 připravila Česká spořitelna nový obchodní model obsluhy firemních klientů v regionech. Regionální prodejní týmy posílí svoji flexibilitu finančními analytiky a jejich restrukturalizace umožní větší specializaci a sektorově zaměřený přístup. Všechny prodejní týmy budou také silně podporovány produktovými

týmy a specialisty tak, aby lépe porozuměly prostředí, ve kterém klient působí a klientům tak mohly poskytnout komplexní finanční služby včetně poradenství.

V segmentu malých a středních firem bude banka dále rozvíjet strategii komplexní obsluhy klientů a diferencovaného přístupu založeného na znalostech potřeb jednotlivých průmyslových odvětví. Důležitým aspektem je samozřejmě i komfort obsluhy a snaha být co nejbližší klientům, a proto ve vznikajících Regionálních korporátních centrech poskytne banka svým klientům finanční služby, produkty a poradenství nejen v oblastech firemního, realitního a veřejného neziskového sektoru, ale také služby privátního a Premiér bankovníctví, a to vše „pod jednou střechou“.

V rámci velkých nadnárodních společností poskytuje banka s podporou Erste Group Bank bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení potřeb skupiny klienta napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém Erste Group Bank působí.

V oblasti nemovitostí bude Česká spořitelna nadále rozšiřovat nabídku produktů a služeb pro realitní podnikatele a investory společně se sesterskou společností Erste Group Immorent ČR. Nová organizační struktura umožní lépe obsluhovat klienty, kteří jsou aktivní ve více zemích regionu střední a východní Evropy, resp. kteří spolupracují se sesterskými společnostmi banky v rámci Erste Group Bank a koncentrovat se na financování rozsáhlejších nemovitostních projektů.

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 finančních trhů. Banka se i nadále zaměří na rozvoj produktů a služeb pro korporace i finanční instituce a také bude posilovat svoji pozici významného regionálního partnera v oblasti financování prostřednictvím emisí dluhopisů a akcií.

Česká spořitelna pokračuje ve filozofii 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, se banka soustředí na rozvoj nabídky nástrojů pro zajištění ceny širokého spektra komodit. Důraz je kladen především na kvalitu a srozumitelnost předkládaných řešení a jejich přínos pro klienta při současném plném zachovávání požadavků regulatorního prostředí. Prodej investičních produktů retailovým klientům bude zaměřen na pravidelné investování, zvyšování objemu investičních produktů pod správou, posilování podílu na trhu v oblasti otevřených podílových fondů a strukturovaných produktů.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Rok 2012 bude pro bankovníctví obecně, stejně jako pro Českou spořitelnu, obdobím s obtížně předpověditelným vývojem.

Z tohoto důvodu je třeba plánovaný vývoj hlavních položek výkazu o zisku a výkazu o finanční situaci České spořitelny hodnotit s přihlédnutím k vysoké míře nejistot a volatility vnějších podmínek. Nárůst čistého zisku v roce 2012 by měl dosáhnout dvouciferné úrovně a měl by být podmíněn zejména růstem provozních výnosů. Návratnost kapitálu (ROE) by měla oscilovat kolem 18 % 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 přijatelně rizikové investice se projeví v pouze jednociferném růstu čistého úrokového výnosu. Obdobně bude i tempo růstu výnosů z poplatků a provizí provázené mírným poklesem rizikových nákladů. Po výrazném poklesu v roce 2011 vlivem turbulentního ekonomického prostředí je očekáván vyšší růst u čistých výsledků z obchodní činnosti. I nadále bude pokračovat trend směřující k omezování růstu provozních nákladů. Vzhledem k jejich úsporám v předcházejících letech však tento vývoj mimořádně náročný a vyžadá si další racionalizační opatření.

Konsolidovaná bilanční suma by v roce 2012 měla meziročně růst jednociferným tempem. U klientských úvěrů i u klientských vkladů předpokládáme také 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 nad 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 kontrolovaného 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 pasív.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity:

- úseku bezpečnosti zodpovědného za řízení rizik v oblasti fyzické bezpečnosti, 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 pasív;
- 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 rizikovitosti 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 demo-

grafické 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 rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor dozorčí rady a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci 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 podrobných 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 milionů 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 rizikové 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 alokovan 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.

Risk appetite statement

Maximální tolerovaná expozice vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku banky vůči různým typům rizik je definována v dokumentu Risk appetite statement schváleným představenstvem banky.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

V roce 2011 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 efektivním využívání call centra včasného vymáhání. 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.	2011			2010		
	90 dní po splatnosti	Celkem	Podíl	90 dní po splatnosti	Celkem	Podíl
Pohledávky za bankami	0	77 433	0,0 %	0	175 101	0,0 %
Pohledávky za klienty	19 553	483 552	4,0 %	20 562	460 077	4,5 %
Celkem	19 553	560 985	3,5 %	20 562	635 178	3,2 %

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 stejnými transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank, rovněž kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a na devizovém trhu a mezibankovní transakce byly převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu a trhu s akciemi bylo ponecháno v České spořitelně.

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 bilance finanční skupiny a schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik (měřenou metodou VaR) schválenou představenstvem banky, a také potvrzena mateřskou společností Erste Group Bank.

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

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

limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

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 volatilitu devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

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

Komoditní riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivostí 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 %, 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 hodnoce-

ní 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, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, země původu a působnosti, 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), simulace změny teoretické tržní hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o $\pm 100/\pm 200$ bazických bodů (včetně key rate duration) a gapové analýzy. Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

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

Riziko likvidity

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

Jedním z klíčových nástrojů řízení likvidity je ukazatel „Survival Period Analysis (SPA)“. Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC) a kom-

binace vážné krize jména i trhu (CIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý měsíc. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla jeden měsíc, během roku 2011 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než jeden rok.

Česká spořitelna sleduje i dva nové poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavádí Basel III: „Liquidity Coverage Ratio (LCR)“ a „Net Stable Funding Ratio (NSFR)“.

Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2015. Ukazatel LCR pro Českou spořitelnu k 31. prosinci 2011 činil 215 %.

Ukazatel NSFR podporuje likviditní odolnost v dlouhém období s cílem zajistit, aby se dlouhodobé pohledávky financovaly dlouhodobými zdroji. Tento ukazatel stanovuje minimální akceptovatelnou částku stabilního financování v horizontu nad jeden rok. Ukazatel NSFR je definován jako poměr částky stabilního financování (kapitál a část zdrojů, u kterých je možné očekávat spolehlivost financování v horizontu přes jeden rok za stresových podmínek) a objemu požadovaného stabilního financování (aktiva, která je možné zpeněžit za déle než jeden rok). Hodnota tohoto ukazatele by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2018. NSFR ukazatel pro Českou spořitelnu k 31. prosinci 2011 činil 146 %.

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 útvaru 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 pro-

bíhá proces dalšího sladování lokálních a skupinových principů jak v oblasti sběru dat, tak i v oblasti řízení operačního rizika.

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

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 odborníkem 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 podobnou hospodářské krizi 30. let 20. století;
- 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 ohrožily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná např. o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, značné rozšíření pravděpodobnosti selhání nebo tzv. run na banku v kombinaci s rozšířením kreditního spreadu České spořitelny.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny převyšovala v roce 2011 úroveň 8,00 %, kterou vyžaduje Česká národní banka. Během roku 2011 došlo k několika událostem, které měly významný dopad do kapitálu a na kapitálovou přiměřenost. V dubnu 2011 byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk z minulého roku ve výši 7,3 mld. Kč, tím došlo k navýšení kapitálu a zvýšení kapitálové přiměřenosti. V květnu 2011 byla vyplacena dividenda ve výši 4,6 mld. Kč a byl odkoupen zpět podřízený dluh emitovaný v roce 2009 ve výši 6,5 mld. Kč, což vedlo ke snížení kapitálu. V říjnu 2011 byl předčasně splacen podřízený dluh ve výši 2,2 mld. Kč. Celkově se kapitál snížil o 0,6 mld. Kč. Ke konci roku 2011 činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 13,09 %.

	2011	2010	2009	2008	2007
Kapitálová přiměřenost*	13,09 %	13,92 %	12,30 %	10,31 %	9,55 %

*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 jméno 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 2 438 111 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. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Kapitál	63 188 611	63 687 277	55 882 520	56 460 978
Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	65 395 026	57 070 589	57 985 208	50 423 957
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	3 347 382	3 301 844	3 040 462	3 040 462
Ostatní fondy z rozdělení zisku	205 700	205 700	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	49 875 487	41 778 168	42 468 314	35 157 431
Menšinové podíly	514 496	131 900	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-9 649	-9 649	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	-534 405	-430 187	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-2 910 437	-3 108 875	-2 722 793	-2 947 801
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	-292 772	0	0	-612
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	-2 464	-27 212	-2 464	-27 212
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 438 111	11 338 148	2 441 132	11 035 855
Podřízený dluh A	2 438 111	11 035 855	2 438 111	11 035 855
Pozitivní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	0	302 293	3 021	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1+ Tier 2)	-4 644 526	-4 721 461	-4 543 820	-4 998 834
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí	-875 105	-867 105	-873 000	-865 000
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-3 769 421	-3 854 356	-3 670 820	-4 133 834

Údaje o kapitálových požadavcích

tis. Kč	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Kapitálové požadavky celkem	37 056 367	36 035 154	34 150 992	32 458 081
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	30 819 705	30 136 233	28 926 965	27 841 580
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	3 950 016	4 625 037	2 306 173	2 294 695
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem	3 950 016	4 625 037	2 306 173	2 294 695
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	26 869 689	25 511 196	26 620 793	25 546 885
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	26 835 643	25 441 632	26 071 387	25 361 382
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	28 992	21 457	544 352	137 396
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným pozicím	5 054	48 107	5 054	48 107
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	215	0	215
Kapitálový požadavek k pojištění, měnovému a komoditnímu riziku celkem	1 349 297	542 388	1 224 999	387 929
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	4 887 365	5 356 318	3 999 028	4 228 357
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0	0	0

Poměrové ukazatele

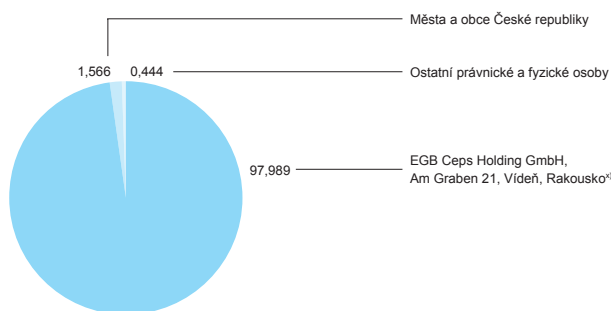
	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Kapitálová přiměřenost (%)	13,64	14,14	13,09	13,92
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	1,6	1,3	2,0	1,6
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE) (%)	22,7	21,9	31,6	26,5
Aktiva na jednoho zaměstnance v tis. Kč	83 444	82 663	79 774	74 241
Správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 554	1 573	1 535	1 447
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 322	1 094	1 529	1 195



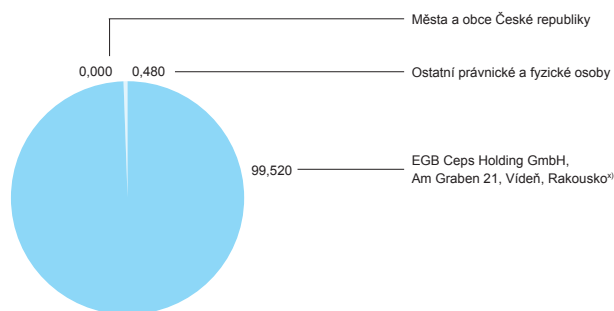
Ostatní informace pro akcionáře

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. 2011 Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2011 Podíl na hlasovacích právech



*) 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 a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, resp. individuální roční účetní závěrce, na str. 66 výroční zprávy resp. na str. 148 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

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

Akcioniáři na valné hromadě konané 20. dubna 2011 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.

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 strana 53 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 nepripouští. 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 společnosti založeném na Principech OECD (viz strana 53 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 níž vzniklou újmu uhradit nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena (§ 66a odst. 8 obchodního zákoníku), povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odst. 9 a následně obchodního zákoníku (viz strana 217 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 skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2011 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2011 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 6 696 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 4 083 mil. Kč a prodala 6 696 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 4 086 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2011 činila 276,60 Kč, resp. 277,00 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2011 činila 960,00 Kč, resp. 960,50 Kč. Na počátku roku 2011 vlastnila Česká spořitelna 75 akcií, na konci roku 2011 byl počet kusů v portfoliu České spořitelny 100 akcií. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2011 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 vyplácí 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 2011 činil 557 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 11 mil. Kč.

Odměny účtované auditorské společnosti Ernst & Young Audit v roce 2011**§ 118 odst. 4 písm. k)**

(mil. Kč)	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	33	1	34
Ostatní konsolidované společnosti	20	0	20
Celkem	53	1	54

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady**§ 118, odst. 4 písm. f) g), h), 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 – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft, m. b. H., která je dceřinou společností Erste Group Bank AG. Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou pílí a péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společnosti, 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 AG 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 kritérií. Mezi ukazatele, podle kterých jsou vypláceny variabilní složky příjmu vedoucích zaměstnanců patří zejména: čistý zisk Erste Group Bank a České spořitelny, EVA 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 28,9 mil. Kč, bonusy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele (tj. variabilní složka mzdy závislá na splnění výkonnostních kritérií) v celkové výši 10,8 mil. Kč, naturální příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 3,6 mil. Kč a peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 0,6 mil. Kč. Naturální odměny z titulu člena statutárního orgánu byly nulové. Tyto příjmy jsou vypláceny na základě splnění finančních, kvalitativních a vývojových kritérií a na základě kritérií efektivnosti. Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od spo-

lečností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva neupsalí v roce 2011 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.

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 zřídila 12. září 2011 výbor pro odměňování složený z členů dozorčí rady, kteří ve společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V působnosti výboru pro odměňování je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik společnosti, přijímaná dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a ostatních kapitálových účastníků společnosti. Výboru pro odměňování mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy výboru pro odměňování jsou: M. Hardegg, M. Wimmer, B. Spalt.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady dále jsou 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 2011 náleží členům dozorčí rady peněžní odměny z titulu člena dozorčí rady v celkové výši 4,0 mil. Kč, naturální odměny z titulu člena dozorčí

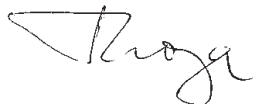
rady byly nulové. Členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny obdrželi peněžní příjmy v celkové výši 1,4 mil. Kč, bonusy v celkové výši 0,4 mil. Kč a naturální příjmy v celkové výši 0,03 mil. Kč. Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou 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 ČS, vycházejí ze CSR strategie banky s názvem „**Investujeme pro budoucnost**“ a tvoří ji tři hlavní pilíře:

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

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

Společně s Nadací ČS jsme v roce 2011 věnovali na charitu a obecně prospěšné projekty přes **67,2 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 oblasti sociálního rozvoje, které jsou často ostatními dárci opomíjeny. V roce 2011 přispěla Nadace svým partnerům více než 16 mil. Kč a podpořila 34 projektů.

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 také pobočku v Ostravě.

Koncem roku 2011 jsme připravili seriál **Aby dluhy nebolely**,

který se letos pravidelně objevuje na obrazovkách České televize. Seriál přístupnou formou seznamuje diváky s různými tematickými oblastmi a radí, na jaké instituce se mohou lidé obrátit v případě hrozícího předlužení.

V oblasti vzdělávání nadále **spolupracujeme s vysokými školami** (Vysokou školou ekonomickou, Univerzitou Hradec Králové a Karlovou Univerzitou). Školám poskytujeme podporu nejen finanční, ale i odbornou ve formě stáží nebo vedení studentských prací.

Pokračujeme v zajímavých projektech:

- vzdělávací portál **MoneyMánie** (www.moneymanie.cz), který 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 týmovosti, odpovědnosti a v neposlední řadě k obecně prospěšné činnosti.
- **Bezpečný internet** (www.bezpecnyinternet.cz) – se společnostmi Microsoft a Seznam.cz jsme se podíleli na vzniku projektu Bezpečný internet, který podpořila také 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 přecházet a jak se jim 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).

Další nové projekty jsme zahájili v průběhu roku 2011:

- on-line hra **Spořínkov** (www.sporinkov.cz) pro nejmenší školáky, kterou jsme spustili v červnu. Spořínkov nabízí virtuální, fantazijní svět financí pro děti.

- pilotní projekt **Financování sociálního podnikání**, jehož cílem je poskytovat sociálním podnikatelům a podnikům v ČR odpovídající financování jejich aktivit.

Naši klienti se mohou aktivně podílet na podpoře charitativních projektů mimo jiné prostřednictvím **Bonus programu**. Držitel platební karty České spořitelny dostává za používání karty zvláštní věrnostní body, které může vyměnit nejen za dárky (od předplatného časopisu až po letenky), ale také věnovat na konkrétní charitativní projekty. V roce 2011 jsme realizovali tři takové projekty, na které jsme prostřednictvím tohoto programu věnovali 652 434 Kč.

Společensky odpovědný přístup uplatňujeme také v obchodním řešení – klientům – 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, nákladů a také úspory papíru.

Zdravotně znevýhodněným spoluobčanům vycházíme vstříc **speciálními službami**, mezi které patří např. síť bankomatů pro nevidomé, pobočky s bezbariérovým přístupem a pobočky s navigačním systémem.

Zaměstnanci

Významné jsou především ty 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 2011 využilo této možnosti 1 805 zaměstnanců (o 8 % více než v roce 2010), kteří byli pomáhat potřebným ve 134 neziskových organizacích po celé České republice. Dalším projektem je **Grantový program** České spořitelny, který umožňuje zaměstnancům ČS získat finanční pomoc pro neziskovou organizaci, se kterou ve svém volném čase aktivně spolupracují. V loňském roce jsme podpořili 10 projektů částkou 300 000 Kč. V roce 2012 budeme zvyšovat celkovou částku na 1 mil. Kč. 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. Zaměstnanci mají také v rámci projektu **Senioři komunikují** možnost podílet se v roli lektorů na vzdělávání seniorů. Projekt se zaměřuje na pomoc seniorům s užíváním osobních počítačů, platebních karet, internetového bankovníctví a na další důležitá témata.

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.

Zaměstnancům nabízíme škálu benefitů, mezi kterými nechybí **celoživotní vzdělávání** či **podpora matek** na mateřské dovolené. Každý otec získá 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 a efektivní sladění profesního a soukromého života řeší program **Diversitas**.

Etika hraje v našem podnikání zásadní roli, proto jsme ustavili 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 se na něj mohou zaměstnanci obrátit při podezření na porušení zásad Etiky a kodexu.

Již pátým 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 našich webových stránkách.



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 2011 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 je pětičlenné. Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, který společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a provozní řízení společnosti. Jeho působnost je vymezena stanovami společnosti, vnitřními předpisy společnosti a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy České republiky. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopní 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 2011 se představenstvo sešlo celkem na 44 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 tajemnice společnosti.

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

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

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 8 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 Eliška Bramborová, pan Zdeněk Jirásek a pan Aleš Veverka, který je členem od 30. listopadu 2011. Předchozí člene dozorčí rady, paní Jolaně Dykové, skončilo čtyřleté funkční období dne 29. listopadu. 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 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na společnost [mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku společnosti, majetkovým účastem společnosti atd.]. Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním bilancím společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření 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 2011 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 zase-

dání 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, interního 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 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2011 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 a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor úseku právní služby společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kan-

celář tajemnice 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 **tajemnice**. Tajemnice orgánů společnosti zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činnostmi těchto orgánů a procesem správy a řízení společnosti.

Tajemnice společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů společnosti. Je jmenována představenstvem společnosti a přímo podléhá generálnímu řediteli a předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve společnosti 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 tajemnice 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**. Tajemnice 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 omezené převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akcie převést jen se souhlasem představenstva společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli.

Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy; zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek společnosti. Na stránkách společnosti www.csas.cz jsou k dispozici důležité informace určené akcionářům a investorům, např. 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 společnost 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 společnost zasílá 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 listky; 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, tak toho, na jehož žádost byla svolána. Je-li tento návrh přijat, o dalších protinávrzích v téže věci se již nehlasuje. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se postupně o návrzích předložených přítomnými akcionáři v pořadí podle počtu hlasů akcionářů. Valná hromada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nevyžaduje většinu jinou.

Před zahájením valné hromady, při registraci, jsou akcionářům předány veškeré podklady pro jednání valné hromady. Tyto podklady vždy zahrnují jednací řád valné hromady, který valná hromada schvaluje. V případě volby členů dozorčí rady 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 představenstev společností skupiny Erste Group Bank platí pravidla nakládání s cennými papíry Erste Group Bank – členové představenstva společnosti jsou povinni hlásit oddělení Compliance společnosti obchody s akciemi či deriváty Erste Group Bank a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování.

Společnost má zřízeno oddělení **Compliance**. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů společnosti s platnými legislativními a regulačními požadavky a jejich dodržování a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná veškerou vykonávanou činností a celou organizací společnosti a je součástí její firemní kultury. 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 tajemnice 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.

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 popsanými pravidly a 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.

Výbor pro odměňování

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

Výbory představenstva

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

Úvěrový výbor

Je nejvyšší orgán k posuzování a schvalování úvěrových obchodů a produktů, posuzování a schvalování procesu zásad obchodů

ní 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)

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 procesu řízení rizik v oblasti finančních trhů.

Investiční výbor

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

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 ve 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 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 rekonciliační). 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. prosinci 2011

Předseda představenstva a generální ředitel	Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pavel Kysilka	Dušan Baran	Daniel Heler	Jiří Škorvaga	Heinz Knotzer
Úsek kancelář společnosti	Úsek účetnictví a daně	Úsek řízení bilance finanční skupiny ČS	Úsek distribuce	Úsek právní služby a compliance
Úsek firemní komunikace	Úsek kontroloving a plán	Úsek investiční bankovníctví	Úsek přímé bankovníctví	Úsek centrální řízení rizik
Úsek interní audit	Úsek řízení majetku	Úsek finanční trhy – obchodování a prodej	Úsek kartové centrum	Úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis
Úsek lidské zdroje	Odbor majetkové účasti a realitní investice	Úsek finanční trhy – Retail Distribution	Úsek řízení retailových produktů a procesů	Úsek kontroloving úvěrového rizika a řízení portfolia
Úsek marketing		Úsek financování	Úsek region západ – oblastní pobočky v regionu	Úsek bezpečnost
Úsek zpracování transakcí		Úsek firemní klientela	Úsek region východ – oblastní pobočky v regionu	Oddělení podpora
Úsek zpráva klientských účtů		Úsek realitní obchody	Úsek externí prodej a kooperace	
Úsek Back Office finančních trhů		Úsek komunální financování	Odbor řízení retailových segmentů	
Úsek zpracování obchodů		Odbor Group Large Corporates	Odbor finanční plánování a analýzy	
Úsek IT		Oddělení podpora obchodů		
Úsek procesní centrum				
Odbor ekonomické a strategické analýzy				
Odbor řízení kvality služeb				



Zpráva dozorčí rady a zpráva výboru pro audit

Dozorčí rada České spořitelny, a. s., v obchodním roce 2011 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 2011 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 2011, respektive konsolidovaného celku České spořitelny. 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 2011, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 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 2011 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.

Manfred Wimmer
Předseda dozorčí rady

Výbor pro audit České spořitelny, a. s., pracoval v roce 2011 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, interního 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 2011 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 2011 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 2011

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 2011	63
Konsolidovaný výkaz o zisku za rok končící 31. prosince 2011	65
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2011	65
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2011	66
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2011	68
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	70

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům 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 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz o zisku, výkaz o úplném výsledku, výkaz o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o skupině jsou uvedeny v bodě 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

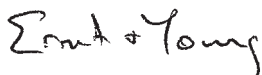
Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat 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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, oprávnění č. 1291

8. března 2012
Praha, Česká republika

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2011

Aktiva

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	5	31 936	25 767
2. Pohledávky za bankami	6	77 433	175 101
3. Pohledávky za klienty	7	483 552	460 077
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	8	(17 976)	(19 225)
Čisté pohledávky za klienty		465 576	440 852
5. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		43 845	28 447
(a) Cenné papíry k obchodování	9	32 117	18 732
(b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10	11 728	9 715
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	20 500	16 021
7. Realizovatelné cenné papíry	12	35 908	20 230
8. Cenné papíry držené do splatnosti	13	175 037	131 675
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích		75	84
10. Investice do nemovitostí	14	11 339	11 733
11. Aktiva ve výstavbě	15	2 501	3 632
12. Hmotný majetek	16	15 410	16 015
13. Nehmotný majetek	17	2 944	3 117
14. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		169	578
15. Odložená daňová pohledávka	27	830	688
16. Ostatní aktiva	18	9 095	7 689
Aktiva celkem		892 598	881 629

Pasiva

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Pasiva a vlastní kapitál			
1. Závazky k bankám	19	52 862	52 459
2. Závazky ke klientům	20	658 016	661 513
3. Finanční závazky v reálné hodnotě		16 458	12 070
(a) Závazky z obchodování	21	5	630
(b) Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	22	16 453	11 440
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	23	21 984	14 674
5. Emitované dluhopisy	24	44 790	46 521
6. Rezervy	25	2 520	2 145
7. Závazek ze splatné daně z příjmů		18	23
8. Odložený daňový závazek	27	202	197
9. Ostatní pasiva	26	13 392	9 912
10. Podřízený dluh	28	2 520	11 168
Pasiva celkem		812 762	810 682
11. Vlastní kapitál		79 836	70 947
(a) Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		79 810	70 780
– základní kapitál	30	15 200	15 200
– emisní ážio		11	11
– zákonný rezervní fond		3 948	3 867
– retranslační rezerva	31	(320)	(431)
– přecenění zajišťovacích derivátů	31	37	97
– přecenění realizovatelných cenných papírů	31	(284)	(78)
– nerozdělený zisk		61 218	52 114
(b) Nekomolní podíly	29	26	167
Pasiva a vlastní kapitál celkem		892 598	881 629

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena představenstvem dne 8. března 2012.



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 2011

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Pokračující činnosti			
1. Úrokové a podobné výnosy	32	39 564	39 293
2. Úrokové a podobné náklady	33	(8 320)	(9 043)
Čistý úrokový výnos		31 244	30 250
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	34	(5 501)	(9 777)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		25 743	20 473
4. Výnosy z poplatků a provizí	35	15 678	14 799
5. Náklady na poplatky a provize	36	(3 297)	(2 632)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		12 381	12 167
6. Čistý zisk z obchodních operací	37	448	3 004
7. Náklady na zaměstnance		(8 852)	(8 300)
8. Ostatní správní náklady		(7 167)	(7 772)
9. Odpisy majetku		(2 405)	(2 605)
Všeobecné správní náklady celkem	38	(18 424)	(18 677)
8. Ostatní provozní náklady netto	39	(3 078)	(2 308)
Zisk před zdaněním		17 070	14 659
9. Daň z příjmů	41	(3 565)	(2 611)
Zisk za účetní období		13 505	12 048
Náležející			
12. Vlastníkům mateřské společnosti		13 638	12 052
13. Nekomolnīm podílům		(133)	(4)
		13 505	12 048

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2011

mil. Kč	Příloha	2011	2010
1. Zisk za účetní období		13 505	12 048
Ostatní úplné zisky a ztráty			
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	31	(74)	157
Odložená daň	27, 31, 41	14	(29)
2. Ztráta/Zisk ze zajištění čisté investice v cizoměnových účastech netto	31	(60)	128
3. Retranslační rezerva	31	119	(342)
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	40	(211)	225
Odložená daň	27, 31, 41	5	(25)
4. Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv netto	31	(206)	200
5. Zajištění peněžních toků netto	31, 40	-	(1)
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění celkem	31	(147)	(15)
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		13 358	12 033
Náležející			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 483	12 061
Nekomolnīm podílům		(125)	(28)
		13 358	12 033

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

za rok končící 31. prosince 2011

mil. Kč	Kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti								Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2010	44 756	(280)	(29)	(112)	3 733	11	15 200	63 279	267	63 546
Zisk za účetní období	12 052	–	–	–	–	–	–	12 052	(4)	12 048
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	202	126	(319)	–	–	–	9	(24)	(15)
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	12 052	202	126	(319)	–	–	–	12 061	(28)	12 033
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–	–	–	(4 560)	(75)	(4 635)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	–	–	–	–	–	–	–	–	3	3
Prodej dceřiných společností	–	–	–	–	(7)	–	–	(7)	–	(7)
Příděl do rezervních fondů	(146)	–	–	–	146	–	–	–	–	–
Použití fondů	–	–	–	–	(5)	–	–	(5)	–	(5)
Nevyplacené dividendy z minulých let	12	–	–	–	–	–	–	12	–	12
K 31. prosinci 2010	52 114	(78)	97	(431)	3 867	11	15 200	70 780	167	70 947
K 1. lednu 2011	52 114	(78)	97	(431)	3 867	11	15 200	70 780	167	70 947
Čistý zisk za účetní období	13 638	–	–	–	–	–	–	13 638	(133)	13 505
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	(206)	(60)	111	–	–	–	(155)	8	(147)
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	13 638	(206)	(60)	111	–	–	–	13 483	(125)	13 358
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–	–	–	(4 560)	(61)	(4 621)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	115	–	–	–	(3)	–	–	112	45	157
Prodej dceřiných společností	169	–	–	–	(169)	–	–	–	–	–
Příděl do rezervních fondů	(258)	–	–	–	258	–	–	–	–	–
Použití fondů	–	–	–	–	(5)	–	–	(5)	–	(5)
K 31. prosinci 2011	61 218	(284)	37	(320)	3 948	11	15 200	79 810	26	79 836

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2011

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Zisk před zdaněním		17 070	14 659
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	34	5 684	9 770
Odpisy majetku	38	2 405	2 605
Odpisy investic do nemovitostí	14	247	243
Znehodnocení investic do nemovitostí	14	316	413
Znehodnocení aktiv ve výstavbě	15	374	390
Nerealizovaná ztráta/(zisk) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		41	212
Zisk z prodeje/přecenění majetkových účastí		91	(343)
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	39	348	–
Zhodnocení cenných papírů držených do splatnosti		(16)	–
Tvorba/(rozpuštění) ostatních rezerv		310	66
Změna reálné hodnoty derivátů		2 764	72
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		(1 203)	(692)
Ostatní úpravy		(41)	2
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		28 390	27 397
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		(7 373)	2 727
Pohledávky za bankami		98 094	(48 406)
Pohledávky za klienty		(25 281)	4 037
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		(7 365)	4 736
Realizovatelné cenné papíry		(15 908)	8 569
Ostatní aktiva		(1 484)	2 121
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		(862)	1 743
Závazky ke klientům		(3 570)	17 658
Závazky v reálné hodnotě		4 399	3 909
Ostatní pasiva		3 286	(5 593)
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů		72 326	18 898
Zvýšení/pokles nekontrolních podílů		52	(21)
Placená daň z příjmů		(3 308)	(3 370)
Čistý peněžní tok z provozních činností		69 070	15 507

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Peněžní tok z investičních činností			
Nákup cenných papírů držených do splatnosti		(31 180)	(39 863)
Prodej cenných papírů držených do splatnosti		265	22 950
Investice do nemovitostí		(169)	(97)
Příjem z prodeje aktiv ve výstavbě		813	892
Příjem z nekonsolidovaných účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem		168	–
Příjmy z prodeje podílu v dceřiné a přidružené společnosti		86	128
Výdaje na koupi podílu v dceřiné a přidružené společnosti		(23)	–
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(1 621)	(3 309)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		110	340
Čistý peněžní tok z investičních činností		(31 551)	(18 957)
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(4 560)	(4 560)
Dividendy placené menšinovým akcionářům		(61)	(75)
Nevyplacené dividendy z minulých let		–	9
Emitované dluhopisy – prodej		4 123	15 084
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		(8 700)	(12 240)
Přijetí/(splacení) podřízeného dluhu		(8 698)	(2 368)
Použití fondů		(5)	(5)
Čistý peněžní tok z finančních činností		(17 901)	(4 155)
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		19 618	(7 605)
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		18 211	25 816
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	42	37 829	18 211

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	2011	2010
Dividendy přijaté	162	138
Dividendy placené	(4 560)	(4 560)
Úroky přijaté	39 563	38 620
Úroky placené	(8 320)	(9 231)

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2011

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“).

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa 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 a prodej devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací.

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

- správa fondů;
- stavební spoření a úvěry;
- penzijní připojištění;
- finanční leasing a operativní pronájem;
- factoring;
- poradenství;
- poskytování investičních služeb;

- realitní činnost;
- pronájem výpočetní techniky, instalace a opravy elektronických zařízení;
- poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software;
- účast na řízení a financování firem.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („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 regulatorním 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 ve společnostech zahrnutých do konsolidace byly použity konzistentně.

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vyka-

¹ IASB – International Accounting Standards Board

zované 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.

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 směřuje za kontrolu nad nabývaným 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 čisté 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 (bb)).

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 užitků 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 spoluměření takových politik.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky přidružených společností byly v této účetní závěrce zachyceny metodou ekvivalence. Podle 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. Pravidla pro konsolidaci popsána v předchozí sekci „Přidružené společnosti“ jsou pro konsolidaci účastí ve společném podnikání použita obdobně.

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.

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 zjištěných 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 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 pohledávek, které jsou kolektivně znehodnocené, je stanoveno na portfoliové bázi. U dceřiných společností, které nevyužívají interního ratingu, jsou aplikovány portfoliové přístupy založené na době setrvání u selhání a historické zkušenosti se ztrátovostí portfolia.

(b) Dluhopisy držené do splatnosti

Na základě modelu vývoje budoucích peněžních toků a struktury

² loss events

ry 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: Finanční nástroje: účtování a oceňování“ („IAS 39“), převést v něm zařazené dluhopisy do kategorie realizovatelných cenných papírů.

(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 závázané strany či porušení smlouvy, např. nesplácení 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 oceněním při nabytí cenného papíru sníženým nebo zvýšeným o časové rozlišení prémie nebo diskontu a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích vykázaných ztrát ze znehodnocení.

(d) Oceňování obchodovatelných 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, volatilitu, 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 nejnížší 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 odhadována 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 6,25 % do 9,00 %.

(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 budou-

³ asset-backed securities

cích peněžních příjmů z prodeje těchto investic po odpočtu výdajů spojených s prodejem a výstavbou těchto investic.

U znehodnoceného hmotného majetku v rozsahu „IAS 16: Pozemky, budovy a zařízení“ („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 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 44.1 přílohy.

3.3 Změny účetních politik a zveřejnění v příloze

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že skupina přijala následující standardy, dodatky a interpretace účinné nejpozději od 1. ledna 2011. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci.

Účinné pro účetní období začínající před 1. lednem 2011

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Dodatek popisuje omezenou změnu z vykazování srovnatelných období standardu IFRS 7 pro společnosti prvotně přijímající IFRS.

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

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

IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykázána jako aktivum.

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

Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2010 s cílem odstranit nekonstistence a vyjasnit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti. Žádné z těchto zdokonalení nemělo významný dopad na účetní pravidla, finanční situaci nebo výkonnost skupiny.

- IFRS 1 První přijetí
- IFRS 3 Podnikové kombinace
- IFRS 7 Finanční nástroje – Zveřejnění: Novela má za cíl zjednodušit zveřejnění tím, že se sníží objem dat k vydaným zárukám a že se zlepší vykazování kvalitativních informací. Požadavek na vykazování restrukturalizovaných znehodnocených finančních aktiv nebo aktiv po splatnosti je zrušen. Požadavky na zveřejnění finančních aktiv, u nichž došlo k propadnutí záruk nebo jiných úvěrových posílení, jsou povinné pouze pro ta aktiva držená ke konci reportovaného období (viz bod 44.1).
- IAS 1 Sestavování účetní závěrky
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka
- IAS 34 Mezitímní účetní závěrka
- IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy

Účinné pro účetní období začínající po 1. lednu 2011

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2011. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy.

IFRS 1 Hyperinlace a odstranění pevně stanovených dat pro společnosti prvotně aplikující IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Dodatek poskytuje úlevu prvotním sestavovatelům závěrek podle IFRS spočívající v tom, že nemusí rekonstruovat transakce, které proběhly před přechodem na IFRS. Zlepšuje návod pro společnosti, které se vypořádaly z hyperinlace.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Standard je nápomocen uživatelům při hodnocení expozic rizikům při převodu finančních aktiv a dopadu, jaký tato rizika mají na finanční pozici společnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií aktiv ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

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

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

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

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

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného hospodářského výsledku nebo do zisku a ztrát.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď reálnou nebo zůstatkovou hodnotou. Finanční závazek může být určen společností jako oceněný v reálné hodnotě, pokud to vede k lepšímu vykazání, protože:

- Odstraňuje nebo omezuje účetní nesoulad;
- Banka finančních závazků je řízena a hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky IAS 39 na odúčtování finančních aktiv a závazků zůstávají nezměněny.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy skupiny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty

finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého standardu je očekáváno v roce 2012.

IAS 12 Odložená daň: Podkladová aktiva (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Dodatek poskytuje praktický návod ocenění odložených daňových pohledávek a závazků, v případě, že investice do nemovitostí jsou oceněny reálnou hodnotou.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje část týkající se konsolidace v původním standardu IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Představuje se nová definice kontroly a je zaveden jediný model, který je aplikován na všechny společnosti.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahradí IAS 31 Účasti ve společných podnicích a SIC 13 Spoluovládané jednotky – Nepeněžní vklady spoluvlastníků. Standard nepovoluje proporční metodu konsolidace.

IFRS 12 Zveřejnění podílu v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje všechny požadavky na zveřejnění, které byly původně součástí IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit všechny úsudky, které vedly k rozhodnutí, zda společnost má kontrolu nad jinou společností.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak ocenit finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou.

IAS 1 Zveřejnění položek ostatního hospodářského výsledku (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatek mění seskupení položek zveřejněných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat (recyklovat) do výkazu zisku nebo ztráty (například v momentě odúčtování nebo vyrovnání), budou vykazány odděleně od položek, které nebude možné reklasifikovat.

IAS 19 Zaměstnanecské požitky (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela zahrnuje množství úprav od zásadních změn po jednoduché vysvětlení a formulace. K zásadním změnám patří odlišné oceňování položek a zveřejnění týkající se plánu definovaných požitků, počátečního ocenění požitků při předčasném ukončení pracovního poměru a klasifikace krátko- a dlouhodobých požitků.

IAS 27 Individuální účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje účetní požadavky a požadavky na zveřejnění investic do dceřiných, přidružených a společných podniků, pokud společnost připravuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard pře-

depisuje účetnictví investic do přidružených a společných podniků a předkládá požadavky pro užití ekvivalentní metody pro účtování přidružených a společných podniků.

3.4 Přehled významných účetních politik

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými pravidly účetnictví:

(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, že tato pohledávka je 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 pasiv 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 užtků 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 převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví 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 vypočtené 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 skupina člení cenné papíry do portfolií „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákla-

dů 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 oceňeny 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 vypřádání 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 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 vykázány ve výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“. 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 vnořený derivát, kromě derivátů, které výrazně nemodifikují jejich peněžní toky nebo jsou neoddělitelné.

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 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“.

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 majetkových 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 užítky spojené s jeho vlastnictvím případně převede kontrolu nad kontrolu nad tímto aktivem. Jestliže skupina nepřevede 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 skupina 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.

(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 oprávk 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: Investice do nemovitostí“ („IAS 40“) 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 pro-

deji 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 tis. Kč. Nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávk 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. Termín zahájení odpisování je následující měsíc po měsíci, ve kterém došlo k zařazení majetku do účetní evidence. Jako nehmotný majetek je účtováno pořízení softwaru, ocenitelná práva a ostatní nehmotný majetek. Položky s pořizovací cenou nižší než 60 tis. 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 tis. Kč, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu nehmotného majetku.

(g) Goodwill/Přínos z výhodné koupě

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 případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Goodwill je účtován ve výkazu o finanční situaci v rámci aktiv v položce „Nehmotný majetek“.

Přínos z výhodné koupě, který vzniká při akvizici dceřiného podniku nebo spoluovládané jednotky, představuje přebytek podílu skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků dceřiného podniku nebo spoluovládané jednotky nad pořizovacími náklady podnikové kombinace k datu akvizice. Přínos z výhodné koupě je účtován ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

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 technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu s dobou použitelnosti delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší nebo rovna 40 000 Kč (mimo budov, staveb a pozemků, které se evidují vždy). 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. Termín zahájení odpisování je následující měsíc po měsíci, ve kterém došlo k zařazení majetku do účetní evidence. 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
Umělecká díla	neodepisují se

Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu trvání nájmu a podle zařazení do příslušné kategorie majetku. Nedo- končené 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 způsobilé-

ho 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 a technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 tis. 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 převyšují za účetní období částku 40 tis. Kč a je dokončeno, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu hmotného majetku.

Na základě rozhodnutí vedení skupiny byla od počátku rok 2011 změněna metodika týkající se oblasti vybraného dlouhodobého drobného hmotného majetku od hodnoty 1 000 do 12 999 Kč a dlouhodobého hmotného majetku s pořizovací hodnotou od 13 000 do 39 999 Kč. Tento majetek s aktivací od 1. 1. 2011 se účtuje do položky „Ostatní správní náklady“. Celková pořizovací hodnota tohoto majetku činila 88 mil. Kč.

(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 získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů po ode-

čtení 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, nostro 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.

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 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 minulé události, přičemž je pravděpodobné, že skupina bude muset tento závazek vypořádat, a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázána 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 nabyla 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 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 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 zdoku-

⁴ Forward Rate Agreement – dohoda o úrokové sazbě

mentován 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. 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 nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty k obchodování a zisky a ztráty z jejich přecenění na reálnou hodnotu jsou vykazovány 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 je součástí podkladového aktiva nebo 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 vykazovány v podrozvaze a zahrnují záruky, úvěrové přísliby, nečerpáné úvěry a akreditivy. Tyto podrozvahové

úvěrové pohledávky jsou nejdříve vykázané v jejich reálné hodnotě, která odpovídá poplatku za ně účtovanému, a jsou vykazovány jako součást „Rezerv“. Následně jsou tyto položky vykazovány 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 nečerpáná 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 nesplácených 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 pohledávek. 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 vztahovány 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) 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 aktu- ální stav nevyčerpaných bodů.

(z) 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. Výjim- ku tvoří případy, kdy přechodný rozdíl vzniká z počátečního uzná- ní 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, roz- dílů 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 pro- ti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednot- ky 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 před- pokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovn- nání 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 zahr- nuje se do výkazu o zisku, kromě případů, kdy souvisí s položka- mi, 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 podni- kové kombinace je potřeba vzít v úvahu daňový efekt při stanovení goodwillu nebo přebytku podílu nabyvatele na čisté reálné hodnot- ě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nad pořizovacím nákladem podnikové kombinace.

(aa) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány podle činností skupiny – drob- né bankovníctví, komerční bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní činnosti. Skupina neuvádí geografické rozdělení podle trhů, na kterých působí, protože v rozhodující míře vyvíjí aktivity v Čes- ké republice a nemá žádné významné aktivity v zahraničí.

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 přijatel- ných předpokladů. Segmentová aktiva jsou vykazována po odpočtu příslušných úprav, o které jsou přímo kompenzovány příslušné část- ky v konsolidovaném výkazu o finanční situaci skupiny. Segmento- vá aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

(bb) 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 ekonomické- ho 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 funkč- ní měně příslušného člena skupiny za použití devizového kurzu, kte- rý je platný v den transakce. Aktiva a pasiva peněžní povahy vyčís- lená v cizí měně jsou přepočítávána do funkční měny příslušným devizovým kurzem, platným k datu výkazu o finanční situaci. Rea- lizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazová- ny 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 účtech, 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.

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	
			2011	2010
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 %
S MORAVA Leasing, a. s.	Znojmo	Leasing	100,0 %	–
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	Stavební spoření	95,0 %	95,0 %

Investiční a řídicí společnosti:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2011	2010
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)
CEE Property Development Portfolio 2 B. V. („CPDP 2 B. V.“)	Nizozemí	Investování do nemovitostí	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	
			2011	2010
Společnosti vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
IT Centrum s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	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 %	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 %	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 %
Trenčín Property a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
CSPF Residential B. V.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7 %	66,7 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím CSPF Residential B. V.				
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 %
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 %
CP Praha s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	63,44 %	–
Společnosti vlastněné prostřednictvím CPDP 2 B. V.				
CPDP 2003 s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	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	36,56 %	100,0 %
Společnosti vlastněné prostřednictvím CSPIL				
Office Center Stodůlky GAMA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	40,0 %	40,0 %

³¹ Zde uveden podíl na hlasovacích právech, na základním kapitálu 99,9 %³² V nemovitostních fondech CPDP B. V., CPDP 2 B. V. a CSPF B. V. vlastní 20 % (u CPDP B. V. a CPDP 2 B. V.), resp. 10 % (u CSPF B. V.) 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.

Společnosti poskytující jiné služby:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2011	2010
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 %
Partner České Spořitelny, a. s.	Praha	Řízení sítě externích prodejců	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	IT služby	40,0 %	–
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 %
Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond	Praha	Kolektivní investování	100,0 %	100,0 %

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B. V., CPDP 2 B. V. a CSPF B. V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože banka v nemovitostních fondech vlastní 20% (v případě CPDP B. V. a CPDP 2 B. V.), resp. 10% (v případě CSPF B. V.) 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. a Office Center Stodůlky GAMA a. s. jsou považovány za společné podniky a jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

Základní ukazatele společností konsolidovaných ekvivalenční metodou:

mil. Kč	2011	2010
Aktiva celkem	1 701	1 873
Pasiva celkem	1 770	1 919
Vlastní kapitál celkem	(69)	(46)
Výnosy celkem	371	341
Náklady celkem	433	420
Ztráta za účetní období	(62)	(79)

V průběhu roku 2011 došlo k následujícím změnám v portfoliu konsolidovaných účastí:

- 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. Společnost S MORAVA leasing, a. s. nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií, dopravní techniky i nemovitostí;
- dne 5. února 2011 bylo nizozemským Obchodním soudem zaregistrováno rozdělení společnosti CPDP 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 %. CEE Property Development;
- společnost CP Praha s. r. o. navýšila v roce 2011 emisní ážio kapitalizací půjčky od CPDP B. V., tím se CPDP B. V. stala podílníkem ve výši 63,44 % a společností CPP Lux S. 'ar.l. se poměrově snížil podíl na 36,56%;
- v dubnu 2011 byla prodána majetková účast ve výši 60 % ve společnosti Informatika České spořitelny, a. s., následně k 1. červenci 2011 byla společnost Informatika České spořitelny, a. s., zrušena z důvodu její fúze se společností s IT Solutions CZ, s. r. o. Společnost s IT Solutions CZ, s. r. o., je podnikem pomocných bankovních služeb a zajišťuje pro Českou spořitelnu, a. s., případně pro její dceřiné a další společnosti, služby v oblasti provozu výpočetní techniky.

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., CEE Property Development Portfolio 2 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 2011

V roce 2011 byly poprvé do konsolidace zahrnuty následující dceřiné společnosti:

Název společnosti mil. Kč	Datum akvizice	Vlastněné prostřednictvím	Podíl na hlaso- vacích právech v %	Reálná hodnota předané proti- hod- noty	Nabytá aktiva k datu akvizice	Nabyté závazky k datu akvizice	Zisk/ (ztráta) od data akvizice	Výnosy od data akvizice
S MORAVA Leasing, a. s.	01/2011	Česká spořitelna, a. s.	100 %	148	4 958	4 628	15	345
s IT Solutions CZ, s. r. o.	01/2011	Česká spořitelna, a. s.	40%	–	238	158	33	1 407

Česká spořitelna, a. s., koupila v lednu 2011 společnost S MORAVA Leasing, a. s., od Wienviertel Sparkasse AG, se sídlem Rakousko, 2020 Hollabrunn, Hauptplatz a stala se jediným akcionářem. Vzhledem ke sloučení Weinviertel Sparkasse AG s Erste Bank, které bylo dokončeno v roce 2011, společnost S MORAVA Leasing geograficky přísluší pod management Finanční skupiny České spořitelny.

Struktura koupených aktiv a pasiv k datu akvizice byla následující:

mil. Kč	SML
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	26
Pohledávky čisté	4 664
Cenné papíry	138
HIM a NIM	34
Ostatní aktiva	96
Závazky k bankám	(1 834)
Emitované CP	(2 699)
Ostatní pasiva	(91)
Mezisoučet/equita	334
Přínos z výhodné koupě	(186)
Kupní cena	148
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	(26)
Čistý peněžní tok z koupě 100% podílu	122

V návaznosti na realizovanou fúzi společností Informatika České spořitelny, a. s., a s IT Solutions CZ, s. r. o., a na základě ustanovení společenské smlouvy o rozdělení zisku mezi společníky byla nástupnická společnost s IT Solutions CZ, s. r. o., zařazena od 1. ledna 2011 do konsolidačního celku.

Struktura aktiv a pasiv k datu zařazení byla následující:

mil. Kč	s IT + Informatika ČS
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	92
HIM a NIM	92
Ostatní pasiva	(130)
Mezisoučet/equita	54
Příjem z prodeje Informatiky ČS netto	32
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky z s IT Solutions CZ	99
Čistý peněžní tok z prodeje 60 % podílu Informatiky ČS a ze zařazení s IT Solutions CZ	131

(c) Společnosti vyřazené z konsolidace

Informatika České Spořitelny, a. s.

Společnost Informatika České Spořitelny, a. s., byla k 1. lednu 2011 sloučena se společností s IT Solutions CZ, s. r. o.

Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF1 – otevřený podílový fond

Ke dni 29. prosince 2011 provedl PF1 – otevřený podílový fond zpětný odkup svých podílových listů od Penzijního fondu ČS, a. s.

Čistý peněžní tok ze zpětného odkupu byl následující:

mil. Kč	PF1
Výnos z prodeje účasti	91
Zůstatková cena prodané investice	(262)
Ztráta z prodeje	(171)
Ztráta z vyřazení účasti z konsolidace	(262)
Ztráta z prodeje účasti a vyřazení z konsolidace	(433)
Příjem z prodeje	91
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	(37)
Čistý peněžní tok	54

(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.,
- 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.,
- Procurement Services CZ, s. r. o.,
- ÖCI-Unternehmensbeteiligungs GmbH,
- Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.,
- DINESIA a. s.,
- SJESSEN s. r. o. v likvidaci,
- ESCESPOL s. r. o. v likvidaci,
- Trenčín Retail Park 1 a. s.,
- Trenčín Retail Park 2 a. s.,
- FINEP Jégeho alej a. s.,
- S SERVIS, s. r. o.

V průběhu roku 2011 došlo k následujícím změnám v portfoliu ostatních účastí:

- v květnu 2011 byla vytvořena opravná položka k účasti ve společnosti s IT Solutions SK, spol. s r. o. ve výši účetní ceny účasti;
- v červenci 2011 byl navýšen základní kapitál společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s., na novou výši 35 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 5 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představovalo 80 mil. Kč. Následně byla v listopadu 2011 u společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s., uhrazena ztráta z minulých období snížením základního kapitálu o 33 mil. Kč a použitím části emisního ážia ve výši 139 mil. Kč;
- v prosinci 2011 koupila banka 25% akciový podíl ve společnosti Erste Corporate Finance, a. s., a stala se tak jediným akcionářem. Účetní cena se zvýšila z 11 mil. Kč na 18 mil. Kč.

5. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2011	2010
Peněžní prostředky (viz bod 42 přílohy)	19 123	20 362
Nostro účet u ČNB (viz bod 42 přílohy)	526	491
Povinné minimální rezervy u ČNB	12 287	4 914
Celkem	31 936	25 767

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 vázány na konci roku.

6. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2011	2010
Nostro účty (viz bod 42 přílohy)	867	563
Úvěry bankám	23 279	117 312
Vklady u bank	52 907	56 498
Ostatní	380	728
Celkem	77 433	175 101

K 31. prosinci 2011 skupina poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 18 914 mil. Kč (2010: 114 168 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 18 896 mil. Kč (2010: 112 434 mil. Kč), z nichž bylo dále prodáno či opět půjčeno 0 mil. Kč (2010: 436 mil. Kč).

7. Pohledávky za klienty

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěrů

mil. Kč	2011	2010
Úvěry právnickým osobám	142 860	119 449
Hypotéční úvěry (fyzické i právnické osoby)	185 262	176 179
Úvěry fyzickým osobám	90 743	97 527
Úvěry veřejnému sektoru	17 417	16 425
Úvěry ze stavebního spoření	41 670	45 179
Factoring	1 620	1 740
Finanční leasing	3 969	3 570
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty	11	8
Celkem	483 552	460 077

K 31. prosinci 2011 skupina poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 812 mil. Kč (2010: 100 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 808 mil. Kč (2010: 116 mil. Kč).

(b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	15 146	13 496	28 642
Kolektivně znehodnocené	16 056	13 388	29 444
Neznehodnocené	172 973	252 493	425 466
Celkem	204 175	279 377	483 552

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	246 465	392 781
Celkem	183 361	276 716	460 077

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právnickými osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 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 (viz bod 41 přílohy).

(c) Finanční leasing

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty rovněž čisté investice do finančního leasingu.

mil. Kč	2011	2010
Hrubé investice do finančního leasingu	4 284	3 854
v tom:		
– do 1 roku	1 802	1 592
– od 1 roku do 5 let	2 421	2 218
– nad 5 let	61	44
Nerealizované finanční výnosy	(315)	(284)
Mezisoučet	3 969	3 570
Opravná položka	(886)	(615)
Čisté investice do finančního leasingu	3 083	2 955
v tom:		
– do 1 roku	1 300	1 222
– od 1 roku do 5 let	1 741	1 700
– nad 5 let	42	33

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	2011	2010
K 1. lednu	19 225	14 713
Tvorba opravných položek (viz bod 34 přílohy)	9 326	11 075
Rozpuštění opravných položek (viz bod 34 přílohy)	(3 776)	(1 468)
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek	5 550	9 607
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 32 přílohy)	(823)	(912)
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek	(6 205)	(4 065)
Přírůstky a úbytky z podnikových kombinací	200	(76)
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	29	(42)
K 31. prosinci	17 976	19 225
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	(1 249)	4 512

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 6 205 mil. Kč (2010: 4 065 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 2011 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	7 237	7 771	15 008
Kolektivně znehodnocené	1 609	1 359	2 968
Celkem	8 846	9 130	17 976

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

(c) Ztráty ze znehodnocení podle tříd finančních aktiv

2011 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly a přírůstky a úbytky z podni- kových kombinací	K 31. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	332	320	(158)	(162)	(20)	–	312	(20)
Kreditní karty	211	213	(120)	(89)	(19)	–	196	(15)
Ostatní úvěry	4 396	2 697	(2 169)	(922)	(228)	–	3 774	(622)
Hypoteční úvěry	1 674	1 431	(922)	(400)	(151)	–	1 632	(42)
Úvěry ze stavebního spoření	855	666	(343)	(407)	–	–	771	(84)
Finanční leasing	18	2	(15)	–	–	–	5	(13)
Mezisoučet	7 486	5 329	(3 727)	(1 980)	(418)	–	6 690	(796)
MSE ^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	94	47	(10)	(40)	(2)	–	89	(5)
Ostatní úvěry	2 950	870	(784)	(458)	(74)	18	2 522	(428)
Hypoteční úvěry	736	383	(227)	(138)	(54)	–	700	(36)
Komunální úvěry	19	38	(26)	(9)	–	–	22	3
Finanční leasing	171	44	(39)	–	–	46	222	51
Mezisoučet	3 970	1 382	(1 086)	(645)	(130)	64	3 555	(415)
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 523	694	(255)	(453)	(36)	29	2 502	(21)
SME ^{xxx)}	3 460	1 644	(727)	(871)	(102)	137	3 541	81
Korporátní hypotéky	1 762	697	(411)	(248)	(137)	–	1 663	(99)
Komunální klienti	24	7	–	(6)	–	–	25	1
Mezisoučet	7 769	3 042	(1 393)	(1 578)	(275)	166	7 731	(38)
Celkem	19 225	9 753	(6 206)	(4 203)	(823)	230	17 976	(1 249)

^{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

2010 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávек	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly a přírůstky a úbytky z podni- kových kombinací	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	(1 920)	(653)	(273)	–	4 396	709
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)	18	(8)
Mezisoučet	6 037	5 561	(2 470)	(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)	3 970	1 499
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	12 765	(4 065)	(3 158)	(912)	(118)	19 225	4 512

^{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

Rozdíl v obrazech celkové tvorby a rozpuštění opravných položek v porovnání tabulek 8a) a 8c) je způsoben tím, že data v tab 8a) jsou účtována měsíčně v netto bázi po jednotlivých klientech, zatímco tabulka 8 (c) zachycuje všechny denní pohyby dle jednotlivých klientů. Rozdíl nemá vliv na celkové saldo čisté tvorby/(rozpuštění) opravných položek.

9. Cenné papíry k obchodování

mil. Kč	2011	2010
Obchodované dluhové cenné papíry	32 107	16 917
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	10	1 815
Celkem	32 117	18 732

V portfoliu cenných papírů k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 1 502 mil. Kč (2010: 1 057 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	1 702	2 767
Emitované v ostatních měnách	38	–
Celkem	1 740	2 767
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	30 351	13 801
Emitované v ostatních měnách	16	349
Celkem	30 367	14 149
Dluhopisy celkem	32 107	16 917

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	10	653
Emitované v ostatních měnách	–	1 162
Celkem	10	1 815

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	31 882	16 552
Zahraničními státními institucemi	54	289
Zahraničními finančními institucemi	153	60
Ostatními zahraničními subjekty	18	16
Celkem	32 107	16 917

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem určené k obchodování byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	–	2
Zahraničními finančními institucemi	3	953
Ostatními subjekty v České republice	7	420
Ostatními zahraničními subjekty	–	440
Celkem	10	1 815

10. Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2011	2010
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	10 120	6 771
Neobchodované	166	1 389
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	1 442	1 555
Celkem	11 728	9 715

V tomto portfoliu jsou zahrnuty sekuritizované cenné papíry v hodnotě 166 mil. Kč (2010: 1 389 mil. Kč). S ohledem na skutečné ekonomické podmínky na finančních trzích došlo ke snížení hodnoty těchto cenných papírů a skupina zaznamenala ztrátu z přecenění a prodeje CDO/CLO ve výši 104 mil. Kč (2010: zisk 131 mil. Kč), který je vykázán ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“ (viz bod 39 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.

V portfoliu cenných papírů označených při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 4 165 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2 458	793
Emitované v ostatních měnách	2 777	3 145
Celkem	5 235	3 938
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	430	431
Emitované v ostatních měnách	4 621	3 791
Celkem	5 051	4 222
Dluhopisy celkem	10 286	8 160

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 248	1 365
Emitované v ostatních měnách	194	190
Celkem	1 442	1 555

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	1 900	1 082
Zahraničními státními institucemi	1 028	–
Finančními institucemi v České republice	4 242	2 001
Zahraničními finančními institucemi	2 262	4 986
Ostatními subjekty v České republice	854	–
Ostatními zahraničními subjekty	–	91
Celkem	10 286	8 160

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	1 379	1 495
Zahraničními finančními institucemi	63	60
Celkem	1 442	1 555

11. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2011	2010
Zajišťovací		
Měnové	–	–
Úrokové	1 032	723
Zajišťovací celkem	1 032	723
Nezajišťovací		
Měnové	4 686	3 073
Úrokové	14 418	11 789
Ostatní	364	436
Nezajišťovací celkem	19 468	15 298
Celkem	20 500	16 021

Zisk ze zajišťovacích derivátů za rok 2011 činil 98 mil. Kč (2010: 312 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2011 představovala 156 mil. Kč (2010: 290 mil. Kč).

12. Realizovatelné cenné papíry

mil. Kč	2011	2010
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	33 799	19 626
Neobchodované	–	–
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	1 839	384
Neobchodované	270	220
Celkem	35 908	20 230

V částce obchodovaných a 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 v celkové výši 204 mil. Kč (2010: 80 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných cenných papírů jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 1 072 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	13 221	6 582
Emitované v ostatních měnách	1 360	1 705
Celkem	14 581	8 287
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	14 620	9 064
Emitované v ostatních měnách	4 598	2 275
Celkem	19 218	11 339
Dluhopisy celkem	33 799	19 626

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 269	447
Emitované v ostatních měnách	840	157
Celkem	2 109	604

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	23 157	13 057
Zahraničními státními institucemi	1 625	670
Finančními institucemi v České republice	5 664	2 558
Zahraničními finančními institucemi	1 386	1 979
Ostatními subjekty v České republice	1 766	1 162
Ostatními zahraničními subjekty	201	200
Celkem	33 799	19 626

Realizovatelné akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	590	433
Zahraničními finančními institucemi	1 245	149
Ostatními subjekty v České republice	60	13
Ostatními zahraničními subjekty	214	9
Celkem	2 109	604

13. Cenné papíry držené do splatnosti

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Obchodované	175 037	131 675
Neobchodované	–	–
Celkem	175 037	131 675

V portfoliu cenných papírů držných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 30 087 mil. Kč (2010: 22 821 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	8 492	7 761
Emitované v ostatních měnách	1 737	1 684
Celkem	10 229	9 445
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	150 431	116 274
Emitované v ostatních měnách	14 377	5 956
Celkem	164 808	122 230
Dluhopisy celkem	175 037	131 675

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	153 417	107 978
Zahraničními státními institucemi	6 168	2 141
Finančními institucemi v České republice	7 612	7 067
Zahraničními finančními institucemi	5 485	13 001
Ostatními subjekty v České republice	520	853
Ostatními zahraničními subjekty	1 835	635
Celkem	175 037	131 675

14. Investice do nemovitostí

mil. Kč	2011	2010
Pořizovací cena		
K 1. lednu	14 188	14 005
Přefazení z aktiv ve výstavbě (viz bod 15 přílohy)	14	1
Přírůstky	119	743
v tom: z podnikových kombinací	–	683
ostatní	119	60
Úbytky	(5)	(281)
Kurzové rozdíly	91	(280)
K 31. prosinci	14 407	14 188
Oprávky vč. znehodnocení		
K 1. lednu	(2 455)	(1 992)
Odpisy	(247)	(243)
Znehodnocení (viz bod 39 přílohy)	(316)	(413)
Úbytky	–	19
Kurzové rozdíly	(50)	174
K 31. prosinci	(3 068)	(2 455)
Čistá účetní hodnota		
K 31. prosinci	11 339	11 733

Příjmy z nájmu investic do nemovitostí v roce 2011 činily 849 mil. Kč (2010: 863 mil. Kč), viz bod 32 přílohy. Provozní náklady těchto nemovitostí činily 243 mil. Kč (2010: 251 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí k 31. prosinci 2011 činila 11 747 mil. Kč (2010: 12 353 mil. Kč). Zástavy na úvěry na financování investic do nemovitostí v roce 2011 dosáhly výše 4 483 mil. Kč (2010: 4 767 mil. Kč).

15. Aktiva ve výstavbě

mil. Kč	2011	2010
K 1. lednu	3 632	4 921
v tom:		
– zásoby	3 526	4 735
– investice do nemovitostí	106	186
Výstavba	26	46
z toho kapitalizované úroky	7	24
Znehodnocení (viz bod 39 přílohy)	(374)	(390)
Prodej hotových budov	(769)	(944)
Reklasifikace do investic do nemovitostí (viz bod 14 přílohy)	(14)	(1)
K 31. prosinci	2 501	3 632
z toho:		
– zásoby	2 399	3 526
– investice do nemovitostí	102	106

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 aktiv ve výstavbě v roce 2011 dosáhly výše 1 365 mil. Kč (2010: 1 898 mil. Kč).

16. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2010	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
Přírůstky	523	811	1 334
Úbytky	(102)	(1 803)	(1 905)
K 31. prosinci 2011	20 680	8 526	29 206
Oprávky vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2010	(6 437)	(7 707)	(14 144)
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	(711)	(799)	(1 510)
Znehodnocení (viz bod 39 přílohy)	(12)	(2)	(14)
Úbytky	306	1 600	1 906
K 31. prosinci 2010	(6 854)	(6 908)	(13 762)
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	(727)	(806)	(1 533)
Znehodnocení (viz bod 39 přílohy)	(27)	–	(27)
Úbytky	88	1 438	1 526
K 31. prosinci 2011	(7 520)	(6 276)	(13 796)
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2010	13 405	2 610	16 015
K 31. prosinci 2011	13 160	2 250	15 410

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2011 zahrnují 577 mil. Kč (2010: 1 005 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 504 mil. Kč (2010: 5 620 mil. Kč).

17. Nehmotný majetek

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2010	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
Přírůstky	–	365	344	709
Úbytky	–	(182)	(43)	(225)
Převody	–	736	(736)	–
K 31. prosinci 2011	43	7 605	6 768	14 416
Oprávký vč. znehodnocení a opravné položky				
K 1. lednu 2010	(9)	(4 139)	(5 783)	(9 931)
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	–	(844)	(251)	(1 095)
Znehodnocení (viz bod 39 přílohy)	–	–	(6)	(6)
Úbytky	–	152	65	217
K 31. prosinci 2010	(9)	(4 831)	(5 975)	(10 815)
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	–	(743)	(129)	(872)
Znehodnocení (viz bod 39 přílohy)	–	(4)	(3)	(7)
Úbytky	–	174	48	222
K 31. prosinci 2011	(9)	(5 404)	(6 059)	(11 472)
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2010	34	1 855	1 228	3 117
K 31. prosinci 2011	34	2 201	709	2 944

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2011 zahrnuje 456 mil. Kč (2010: 973 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 6 953 mil. Kč (2010: 6 210 mil. Kč).

18. Ostatní aktiva

mil. Kč	2011	2010
Příjmy příštích období	28	19
Náklady příštích období	1 658	1 867
Různé pohledávky	1 230	1 207
Dohadné účty aktivní	764	647
Státní podpora	1 244	1 203
Jiná aktiva	1 790	1 027
Pohledávky z factoringových operací	2 002	1 284
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	379	435
Celkem	9 095	7 689

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 2 000 Kč.

Položka „Jiná aktiva“ zahrnuje především vypořádání platebního styku 1 315 mil. Kč (2010: 285 mil. Kč), investice do nekonsolidovaných společností 169 mil. Kč (2010: 229 mil. Kč) a ostatní daně 115 mil. Kč (2010: 244 mil. Kč).

19. Závazky k bankám

mil. Kč	2011	2010
Loro účty (viz bod 42 přílohy)	4 185	4 682
Termínované vklady	32 824	30 780
Přijaté úvěry	15 853	16 997
Celkem	52 862	52 459

K 31. prosinci 2011 skupina přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 11 259 mil. Kč (2010: 11 807 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 11 249 mil. Kč (2010: 11 582 mil. Kč).

20. Závazky ke klientům

mil. Kč	2011	2010
Veřejný sektor	44 761	45 850
– běžné účty	43 212	44 315
– termínované vklady	954	1 534
– úsporné vklady	568	1
– ostatní závazky	27	–
Korporátní klientela	100 115	108 122
– běžné účty	84 259	92 636
– termínované vklady	11 559	13 571
– úsporné vklady	2 696	246
– ostatní závazky	1 601	1 669
Obyvatelstvo	513 140	507 541
– běžné účty	216 199	213 112
– termínované vklady	56 161	55 540
– úsporné vklady	196 293	197 247
– ostatní závazky	44 487	41 642
Celkem	658 016	661 513

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 2011 skupina přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 1 528 mil. Kč (2010: 789 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 1 527 mil. Kč (2010: 779 mil. Kč).

21. Závazky z obchodování

mil. Kč	2011	2010
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	–	603
Závazky z krátkých prodejů – akcie	5	27
Celkem	5	630

22. Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2011	2010
Vklady klientů	14 264	9 212
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 189	2 228
Celkem	16 453	11 440

Skupina emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů“:

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701237	únor 2007	duben 2011	x)	–	287
Dluhopisy	CZ0003701351	září 2007	září 2011	x)	–	284
Dluhopisy	CZ0003701518	duben 2008	květen 2011	x)	–	294
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	203	229
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xx)	54	61
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xx)	40	51
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xx)	147	149
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xx)	890	873
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	xx)	855	–
Celkem					2 189	2 228

^{x)} Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

^{xx)} 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, CZ0003702474 a CZ0003702516 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. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

mil. Kč	2011	2010
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	(134)	(1)
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	(27)	8
Celkem	(161)	7
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	109	118
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	(12)	(12)
Celkem	97	106

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.

23. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

mil. Kč	2011	2010
Zajišťovací		
Měnové	298	128
Úrokové	51	47
Zajišťovací celkem	349	175
Nezajišťovací		
Měnové	6 803	1 896
Úrokové	14 161	12 124
Ostatní	671	479
Nezajišťovací celkem	21 635	14 499
Celkem	21 984	14 674

Zisky/ztráty ze zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v bodě 11. přílohy.

24. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nomi- nální úroková míra	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	4 992	5 072
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 686	4 749
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	–	1 120
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 026	1 028
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	–	801
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	1 043	1 061
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	764	765
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 559	1 579
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	1 520	1 518
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	575	572
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 043	2 065
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	453	457
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 212	5 272
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	2 481	2 519
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	1 004	810
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 451	1 497
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	917	812
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002157	listopad 2009	květen 2011	0,25 %	–	999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	655	473
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 446	1 337
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	2 558	1 040
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	435	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	118	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	27	–
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	pohyblivá	–	1 263
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	561	564
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	244	235
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	284	276
Dluhopisy	CZ0003501504	únor 2007	únor 2012	pohyblivá	705	–
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	1 042	956
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	565	530
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	468	440
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	514	488
Dluhopisy	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	1 800	1 749
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	637	615
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 162	1 303
Depozitní směnky					462	1 531
Kumulovaná změna reálná hodnoty zajištěných dluhopisů					1 381	1 025
Celkem					44 790	46 521

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) 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 10 057 mil. Kč (2010: 10 104 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.

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, CZ0002001639, CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002132, CZ0002002157, CZ0002002165, CZ0002002173, CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306, CZ0002002330 a dluhopisů ISIN 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.

25. 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 2010	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 34 a 39 přílohy)	10	153	163	66	229
Použití rezerv	–	(77)	(77)	(47)	(124)
K 31. prosinci 2010	1 484	345	1 829	316	2 145
Tvorba rezerv	52	109	161	357	518
Rozpuštění rezerv	(1)	(26)	(27)	(47)	(74)
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)	51	83	134	310	444
Použití rezerv	(6)	(51)	(57)	(18)	(75)
Přírůstky z podnikových kombinací	–	–	–	6	6
K 31. prosinci 2011	1 529	377	1 906	614	2 520

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 „Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy“ je zahrnuta rezerva na garanci rizika společnosti s Autoleasing, a. s. v objemu 86 mil. Kč (v roce 2010: 79 mil. Kč). Účelem garance je participace společnosti na riziku klientů, jejichž leasingový kontrakt byl sjednán prostřednictvím České spořitelny, a. s., nebo klientů převzatých do portfolia společnosti s Autoleasing, a. s. z portfolia společnosti Východočeská leasingová, a. s. Výplaty participace se řídí smlouvou o participaci na riziku a jsou čtvrtletní se splatností dva měsíce po konci každého čtvrtletí.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na soudní spory nespojené s úvěrovými případy, na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika.

26. Ostatní pasiva

mil. Kč	2011	2010
Výdaje příštích období	8	12
Výnosy příštích období	840	977
Závazky z věrnostního programu	365	406
Různí věřitelé	2 193	2 253
Závazky z factoringových operací	655	447
Závazky z obchodování s cennými papíry	504	484
Závazky z platebního styku	4 136	1 083
Dohadné účty pasivní	3 784	3 520
Ostatní závazky	907	730
Celkem	13 392	9 912

Dohadné účty pasivní představují převážně dohadné položky na odměny zaměstnanců a vedení, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

27. 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, resp. 5 % pro Penzijní fond České spořitelny, a. s., a Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné v průběhu následujících 5 let v celkové částce 2 348 mil. Kč (2010: 2 243 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	2011	2010
K 1. lednu	491	442
Změna z akvizic a změna nekontrolních podílů	(13)	26
Změna stavu za období – ostatní úplné zisky a ztráty (viz bod 41 (b) přílohy)	19	(54)
Změna stavu za období – výkaz o zisku (viz bod 41 (a) přílohy)	131	77
Čistý stav k 31. prosinci – pohledávka/(závazek)	628	491

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2011	2010
Odložené daňové pohledávky		
Přenesená daňová ztráta z minulých let	69	95
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	361	463
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů (viz bod 30 přílohy)	44	25
Znehodnocení investic do nemovitostí	240	125
Dohadné položky na sociální a zdravotní pojištění	368	87
Ostatní dočasné rozdíly	197	282
Celkem	1 279	1 077
Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)	(449)	(389)
Celkem odložená daňová pohledávka	830	688
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(299)	(271)
Ostatní dočasné rozdíly	(352)	(315)
Celkem	(651)	(586)
Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)	449	389
Celkem odložený daňový závazek	(202)	(197)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	628	491

Položky odložené daně jsou započteny v rozsahu, ve kterém je to možné z hlediska příslušnosti ke stejnému daňovému úřadu (viz úprava 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	2011	2010
Přenesené daňové ztráty minulých let	(26)	6
Rezervy a opravné položky	(102)	228
Zrychlené daňové odpisy	(28)	(98)
Znehodnocení investic do nemovitostí	115	(69)
Ostatní dočasné rozdíly	172	10
Celkem	131	77

28. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise v mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2011 v mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2010 v mil. Kč
CZ0003701187	2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR + 0,45 %	3 000	–	2 221
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p. a.	2 000	2 029	2 052
CZ0003701930	23. dubna 2009	23. dubna 2019	6M PRIBOR + 1,50 %	6 500	–	6 539
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	491	356
Celkem					2 520	11 168

Vzhledem k dostatečné kapitálové přiměřenosti v souvislosti s nárůstem vlastního kapitálu skupiny o nerozdělený zisk za rok 2010 došlo 31. května 2011 ke zpětnému odkupu podřízených dluhopisů emise CZ0003701930 ve výši 6 500 mil. Kč.

Emise podřízených dluhopisů ISIN CZ0003701187 byla vydána v zaknihované podobě a uvedena na regulovaný trh BCPP. V případě, že banka nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení úvěru, stanovuje se sazba u této emise jako součet 6M PRIBOR + marže + 1,4 % p. a. Marže je stanovena podle emisních podmínek podřízeného dluhopisu ve výši 0,45 %. Úrok je splatný pololetně za předcházející období. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek. Banka v říjnu využila svého práva a dluhopisy po uplynutí pěti let splatila.

Emise CZ0003701906 a CZ0003701930 podřízených dluhopisů byly vydány v listinné podobě, dluhopisy jsou zastoupeny sčerným 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 emise CZ0003701906 předčasně splatit, a to ke dni 12. března 2014 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 pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a.

Dne 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 44.5 přílohy).

29. Nekontrolní podíly

mil. Kč	2011	2010
Zůstatek k 1. lednu	167	267
Nekontrolní podíly na zisku běžného roku	(133)	(4)
Nekontrolní podíly na ostatních úplných ziscích a ztrátách	8	(24)
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	(61)	(75)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	45	3
Zůstatek k 31. prosinci	26	167

30. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2011		2010	
	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 regulačních požadavků.

Kapitál skupiny se skládá zejména ze základního kapitálu, rezervních fondů, nerozděleného zisku, oceňovacích rozdílů a dodatkového kapitálu v podobě podřízeného dluhu.

31. Oceňovací rozdíly

Níže je uveden přehled oceňovacích rozdílů včetně nekontrolních podílů.

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry		Zajišťovací deriváty		Retranslační rezerva		Celkem	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
K 1. lednu								
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	–	–	–	–	(456)	(114)	(455)	(114)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	–	–	120	(37)	–	–	120	(37)
Zajištění peněžních toků	–	–	1	1	–	–	–	1
K 1. lednu celkem	(80)	(280)	99	(29)	(456)	(114)	(437)	(423)
Změny v průběhu roku								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(211)	225	–	–	–	–	(211)	225
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	5	(25)	14	(29)	–	–	19	(54)
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny (retranslační rezerva)	–	–	–	–	119	(342)	119	(342)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	–	–	(74)	157	–	–	(74)	157
Zajištění peněžních toků	–	–	–	(1)	–	–	–	(1)
Změny v průběhu roku celkem	(206)	200	(60)	127	119	(342)	(147)	(15)
K 31. prosinci								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	(338)	(127)	–	–	–	–	(338)	(127)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	52	47	(8)	(22)	–	–	44	25
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	–	–	–	–	(337)	(456)	(337)	(456)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	–	–	46	120	–	–	46	120
Zajištění peněžních toků	–	–	1	–	–	–	1	–
K 31. prosinci celkem	(286)	(80)	39	98	(337)	(456)	(584)	(438)

V oceňovacích rozdílech z realizovatelných cenných papírů k 31. prosinci 2011 je zahrnuta nerealizovaná ztráta 421 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: zisk 362 mil. Kč) zaúčtovaná ve vlastním kapitálu Penzijního fondu České spořitelny, a.s. Při odúčtování daného realizovatelného cenného papíru se příslušný oceňovací rozdíl odúčtuje do výkazu o zisku a dle české legislativy je minimálně 85 % celkového zisku Penzijního fondu za daný rok rozděleno klientům Penzijního fondu, případnou ztrátu nesou plně akcionáři (viz bod 4 (a) přílohy).

32. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2011	2010
Pohledávky za bankami	1 857	1 974
Pohledávky za klienty	29 322	30 117
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 8 přílohy)	823	912
Dluhové cenné papíry	7 452	6 292
v tom:		
– cenné papíry k obchodování	362	199
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	381	231
– realizovatelné cenné papíry	598	701
– cenné papíry držené do splatnosti	6 111	5 161
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	162	161
v tom:		
– cenné papíry k obchodování	40	22
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	91	87
– realizovatelné cenné papíry	31	52
Čistý zisk z investic do nemovitostí	602	620
v tom:		
– výnosy z nájemného (viz bod 14 přílohy)	849	863
– odpisy (viz bod 14 přílohy)	(247)	(243)
Ostatní	169	129
Celkem	39 564	39 293

33. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2011	2010
Závazky k bankám	863	838
Závazky ke klientům	5 524	6 194
z toho: přeceňované reálnou hodnotou	73	116
Emitované dluhopisy	1 340	1 312
z toho: přeceňované reálnou hodnotou	–	–
Podřízený dluh	224	394
Ostatní	369	305
Celkem	8 320	9 043

34. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2011	2010
Tvorba rezerv za období (viz bod 25 přílohy)	(161)	(239)
Rozpuštění rezerv za období (viz bod 25 přílohy)	27	76
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezerv za období	(134)	(163)
Tvorba opravných položek za období (viz bod 8 přílohy)	(9 326)	(11 075)
Rozpuštění opravných položek za období (viz bod 8 přílohy)	3 776	1 468
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek	(5 550)	(9 607)
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek a rezerv za období	(5 684)	(9 770)
Odpisy úvěrů nekrytých použitými opravnými položkami	(66)	(76)
Výnosy z odepsaných pohledávek	249	69
Celkem	(5 501)	(9 777)

35. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2011	2010
Z úvěrových činností	4 559	4 481
Z platebního styku	8 327	7 822
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	244	201
Z operací s cennými papíry	809	762
Ze stavebního spoření	605	635
Z devizových operací	51	36
Z ostatních finančních činností	1 083	862
Celkem	15 678	14 799

36. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2011	2010
Na úvěrové činnosti	1 240	1 087
Na platební styk	1 336	953
Na operace s cennými papíry	206	186
Na stavební spoření	116	143
Na ostatní finanční činnosti	399	263
Celkem	3 297	2 632

37. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2011	2010
Realizované a nerealizované ztráty/zisky z cenných papírů určených k obchodování	(319)	539
Deriváty	610	348
Operace s cizími měnami	157	2 117
Celkem	448	3 004

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 premii 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	2011	2010
Zisk z cizoměnových operací	206	308
Zisk z cenných papírů s pevným výnosem	82	382
Zisk z komoditních derivátů	19	3
Celkem	307	693

38. Všeobecné správní náklady

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2011	2010
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	6 413	5 991
Příspěvky na sociální zabezpečení	1 989	1 881
Ostatní náklady na zaměstnance	450	428
Celkem náklady na zaměstnance	8 852	8 300
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	2 206	2 664
Náklady na kancelářské prostory	1 771	1 803
Náklady na obchodní operace	1 077	1 359
Náklady na reklamu a marketing	1 010	966
Poradenství a právní služby	546	473
Jiné správní náklady	557	507
Celkem ostatní správní náklady	7 167	7 772
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 17 přílohy)	872	1 095
Odpisy hmotného majetku (viz bod 16 přílohy)	1 533	1 510
Celkem odpisy	2 405	2 605
Celkem	18 424	18 677

(b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2011	2010
Příjmy	122	150
Celkem	122	150

V celkové částce jsou zahrnuty příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů banky i ostatních společností zahrnutých do konsolidace.

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“ vč. ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Nově přijaté principy odměňování jsou koncipovány tak, aby podporovaly řádné a efektivní řízení rizik a nepodněcovaly k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptovaného bankou. Pro zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil banky byly přijaty zvláštní zásady odměňování, které umožňují přiznat část odměny v nepeněžních nástrojích a oddálení výplaty peněžní i nepeněžní části přiznané odměny po dobu až 3 let.

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

mil. Kč	2011	2010
Představenstvo	5	6
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	10 556	10 744

39. Ostatní provozní náklady netto

mil. Kč	2011	2010
Rozpuštění ostatních rezerv (viz bod 25 přílohy)	47	61
Zisk z prodeje nemovitostí	80	147
Výnosy z ostatních služeb	92	79
Přijaté náhrady mank a škod	90	66
Rozpuštění opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	33	60
Výnosy z prodeje zboží	51	136
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	–	16
Jiné provozní výnosy	476	196
Ostatní provozní výnosy celkem	869	761
Tvorba ostatních rezerv (viz bod 25 přílohy)	(357)	(127)
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	(916)	(729)
Podíl klientů Penzijního fondu České spořitelny, a.s., na zisku	(824)	(686)
Ztráta z prodeje nemovitostí	(129)	(4)
Znehodnocení investic do nemovitostí (viz bod 14 přílohy)	(316)	(413)
Znehodnocení aktiv ve výstavbě (viz bod 15 přílohy)	(374)	(390)
Manka a škody, pokuty a penále	(196)	(111)
Tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	(108)	(153)
Náklady na prodej zboží	(53)	(140)
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	(34)	(36)
Jiné provozní náklady	(155)	(412)
Ostatní daně	(89)	(79)
Ostatní provozní náklady celkem	(3 551)	(3 280)
Zisky/(ztráty) z prodeje cenných papírů držených do splatnosti	28	114
Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	(419)	(83)
Zisky z prodeje realizovatelných cenných papírů	328	194
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(348)	–
Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí	15	(14)
Celkem ostatní provozní náklady netto	(3 078)	(2 308)

V položce „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování“ je zahrnuta ztráta z přecenění a prodeje strukturovaných cenných papírů v hodnotě 104 mil. Kč (2010: zisk 131 mil. Kč) – viz bod 10 přílohy.

Znehodnocení investic do nemovitostí plyne ze snížení reálné hodnoty investic do nemovitostí. Pro účely zveřejnění podle IAS 40.79 je reálná hodnota investic do nemovitostí stanovena nezávislými znalci.

Znehodnocení aktiv ve výstavbě plyne ze snížení ocenění dle „IAS 2: Zásoby“ (nižší z úrovní nákladů na pořízení a čisté realizovatelné hodnoty). Čistá realizovatelná hodnota je stanovena nezávislými znalci.

40. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2011	2010
Realizovatelná finanční aktiva		
Zisky v průběhu roku	735	461
Reklasifikační úpravy do výkazu o zisku	(946)	(236)
z toho znehodnocení	–	–
Celkem	(211)	225
Zajištění peněžních toků		
Zisky v průběhu roku	–	81
Reklasifikační úpravy do výkazu o zisku	–	(82)
Celkem	–	(1)

41. Daň z příjmů

(a) Výkaz o zisku

mil. Kč	2011	2010
Daň z příjmu splatná	(3 696)	(2 688)
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně (viz bod 27 přílohy)	131	77
Celkem	(3 565)	(2 611)

(b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2011	2010
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	14	(29)
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	5	(25)
Celkem (viz bod 41 přílohy)	19	(54)

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	2011	2010
Zisk před zdaněním	17 070	14 659
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 % (2010: 19 %)	3 243	2 785
Výnosy nepodléhající zdanění	(851)	(753)
Daňově neodčitelné náklady	747	516
Použité slevy na dani a zápočty, včetně použití daňové ztráty	86	102
Daň z příjmů dle výsledných daňových přiznání za minulé období	333	(39)
Ostatní položky	7	–
Daň z příjmů celkem	3 565	2 611
Efektivní sazba daně	20,88%	17,81%

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do 5 let v celkové výši 2 348 mil. Kč, viz bod 27 přílohy.

42. 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	2011	2010
Peněžní prostředky (viz bod 5 přílohy)	19 123	20 362
Nostro účet u ČNB (viz bod 5 přílohy)	526	491
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	21 498	1 477
Nostro účty (viz bod 6 přílohy)	867	563
Loro účty (viz bod 0 přílohy)	(4 185)	(4 682)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	37 829	18 211

43. 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 44 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. 2011	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	31 936					
Pohledávky za bankami	77 433					
Pohledávky za klienty	465 576					
Cenné papíry k obchodování			32 117			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			11 728			
Deriváty			20 500			
– obchodní			19 750			
– zajišťovací			750			
Realizovatelné cenné papíry				35 908		
Cenné papíry držené do splatnosti		175 037				
Ostatní aktiva	4 883					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					52 862	
Závazky ke klientům					658 016	
Závazky v reálné hodnotě						16 458
Deriváty						21 984
– obchodní						21 622
– zajišťovací						362
Emitované dluhopisy					44 790	
Ostatní pasiva					7 496	
Podřízený dluh					2 520	

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	175 101					
Pohledávky za klienty	440 852					
Cenné papíry k obchodování			18 732			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			9 715			
Deriváty			16 021			
– obchodní			15 298			
– zajišťovací			723			
Realizovatelné cenné papíry				20 230		
Cenné papíry držené do splatnosti		131 675				
Ostatní aktiva	4 148					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					52 459	
Závazky ke klientům					661 513	
Závazky v reálné hodnotě						12 070
Deriváty						14 674
– obchodní						14 499
– zajišťovací						175
Emitované dluhopisy					46 521	
Ostatní pasiva					4 279	
Podřízený dluh					11 168	

44. 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 obchodního 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 centrální řízení rizik,
- úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis,
- úsek kontroling úvěrového rizika a řízení portfolia a
- úsek bezpečnost.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvarech. Úsek kontrolingu 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.

Vnitřní řídicí a kontrolní systém jednou ročně ověřuje interní audit banky.

44.1 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, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání 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 je vyhodnoceno jako nepravděpodobné (konkurz 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). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating R). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou 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 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.
- Pohledávky specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi jsou specializované finanční produkty, které mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifikům. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto

produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 123/2007, kterou se implementují pravidla BASEL II.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikci 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 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 sféře,
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

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

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 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

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. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. Credit Bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. 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).

Skupina přiřazuje interní rating pro všechny pohledávky z úvěrového styku s klienty ale i ostatním finančním nástrojům. Skupina

⁵ non-default

⁶ default

⁷ pravděpodobnost selhání

⁸ ztráta z úvěrů v selhání

⁹ úvěrový konverzní faktor

používá ratingovou škálu se 13 stupni pro klienty bez selhání a jedním stupněm 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 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 skupina 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 skupina na měsíční bázi aktualizuje rating klienta na základě jeho aktivit na účtech a úvěrových produktech a delikvence.

Kromě výše uvedeného interního ratingu skupina přiděluje skupiny rizikovitosti jednotlivým aktivům z úvěrového vztahu dle vyhlášky ČNB č. 123/2007. V souladu s touto vyhláškou skupina vede 5 skupin rizikovitosti, 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 44.1 (c)).

V souladu s regulačními požadavky BASEL II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroingu úvěrového rizika a řízení portfolia, kompetenčním centrem EGB 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 kontroingu 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 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 2011 ve srovnání s rokem 2010 snížil z 4,5 % na 2,4 %, rovněž se snížily očekávané ztráty z 2,1 % na 1,6 %, a to díky větší diverzifikaci portfolia mezi jednotlivými skupinami klientů a odvětví a zlepšení struktury portfolia v interním ratingu.
- Od roku 2011 také pomocí soustavy interních limitů kalkulovaných na definované skupiny portfolia (dle typů protistran, průmyslových odvětví, zemí rizika, a další). Metodika výpočtu je založená na CreditMetrics (horizont 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95% kvantilu rozdělení ztrát), přičemž parametry korelace mezi rizikem jednotlivých dlužníků jsou nastavena podle skupinové metodiky Erste Group Bank.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření skupiny a rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí 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

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 tísni;
- 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 44.1(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	2011	2010
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	12 812	5 404
Pohledávky za bankami	77 433	175 101
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	465 576	440 852
(a) úvěry fyzickým osobám	242 551	240 872
– kontokorentní úvěry	6 817	6 875
– kreditní karty	5 182	5 311
– ostatní úvěry	63 312	67 853
– hypoteční úvěry	125 939	115 840
– úvěry ze stavebního spoření	40 858	44 294
– finanční leasing	113	195
– úvěry na nákup cenných papírů	330	504
(b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	52 270	53 225
– kontokorentní úvěry	2 128	2 506
– ostatní úvěry	18 767	19 908
– hypoteční úvěry	23 490	22 406
– komunální úvěry	7 858	8 393
– úvěry ze stavebního spoření	27	12
(c) úvěry korporátním klientům	170 755	146 755
– velké korporace	57 398	44 867
– malé a střední podniky (SME)	65 351	54 686
– korporátní hypotéky	26 474	28 890
– komunální klienti	13 815	12 484
– factoring	1 620	1 740
– finanční leasing	6 097	4 088
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 500	16 021
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– dluhové cenné papíry k obchodování	32 107	16 917
– dluhové cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 286	8 160
Dluhové realizovatelné cenné papíry	33 799	19 626
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	175 037	131 675
Různé pohledávky v ostatních aktivech	1 258	1 226
Pohledávky z factoringových operací v ostatních aktivech	2 002	1 284
Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	379	435
Státní podpora zahrnutá v ostatních aktivech	1 244	1 203
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	21 461	16 688
Nečerpané úvěrové přísliby	65 352	66 505
Celkem	919 246	901 097

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2011 a 2010 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, 59 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2010: 68 %); 27 % představují investice do dluhových cenných papírů (2010: 20 %).

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

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

mil. Kč	2011	2010
Pohledávky za bankami	18 604	124 453
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	244 796	273 781
– úvěry fyzickým osobám	126 863	143 917
– úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	26 624	28 586
– úvěry korporátním klientům	91 309	101 278
Celkem	263 400	398 234

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	2011		2010	
Finanční instituce	166 045	18 %	256 547	28 %
Obyvatelstvo	277 793	30 %	276 694	30 %
Obchod	41 065	4 %	39 333	4 %
Energetika	12 806	1 %	9 059	1 %
Státní instituce	228 874	25 %	151 156	16 %
Veřejný sektor	17 070	2 %	16 050	2 %
Stavebnictví	22 062	2 %	21 412	2 %
Hotely, veřejné stravování	3 742	–	3 811	1 %
Činnosti v oblasti nemovitostí a ostatní podnikatelské činnosti	92 292	10 %	85 230	9 %
Zpracovatelský průmysl	63 225	7 %	52 461	6 %
Ostatní	7 365	1 %	4 440	1 %
Celkem	932 339	100 %	916 193	100 %

Vzhledem k rozložení úvěrového rizika rozvahových a podrozvahových položek uvedeného tabulce 44.1 (a) zde nejsou zahrnuty „Různé pohledávky“, „Factoringové pohledávky“, „Pohledávky z obchodování z cennými papíry“ a „Státní podpora“ zahrnuté v ostatních aktivech. Dále pohledávky za klienty nejsou sníženy o opravné položky.

(c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Nestan- dardní (R)	Celkem
Odpovídá externímu ratingu S&P	AAA až BB+	BB až B	B– až CC	C a nižší	
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
– kontokorentní úvěry	5 290	855	545	439	7 129
– kreditní karty	4 089	669	417	203	5 378
– ostatní úvěry	52 001	7 428	6 200	3 765	69 394
– hypotéky	111 517	7 825	5 572	2 657	127 571
– úvěry ze stavebního spoření	36 092	2 745	1 763	1 043	41 643
– leasing	88	5	12	20	125
– úvěry na nákup cenných papírů	330	–	–	–	330
MSE					
– kontokorentní úvěry	784	1 212	163	58	2 217
– hypoteční úvěry	9 661	11 916	1 338	1 275	24 190
– ostatní úvěry	8 803	18 432	2 239	2 496	31 970
– úvěry ze stavebního spoření	6	9	12	–	27
– leasing	449	299	185	235	1 168
Úvěry korporátním klientům					
– velké korporace	31 107	16 901	2 229	2 725	52 962
– SME	12 402	45 374	10 747	6 039	74 562
– hypotéky	9 440	13 712	1 366	4 757	29 275
– factoring	141	787	560	134	1 622
– ostatní	5 816	7 467	688	18	13 989
Pohledávky za klienty celkem	288 016	135 636	34 036	25 864	483 552
Pohledávky za bankami celkem	74 924	2 508	1	–	77 433
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	31 887	–	–	–	31 887
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9 577	–	–	–	9 577
– realizovatelné cenné papíry	31 626	–	–	–	31 626
– cenné papíry držené do splatnosti	166 522	645	–	–	167 167
Cenné papíry bez externího ratingu					
– cenné papíry k obchodování	205	7	–	18	230
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 438	–	713	–	2 151
– realizovatelné cenné papíry	3 737	536	9	–	4 282
– cenné papíry držené do splatnosti	6 870	–	1 000	–	7 870
Cenné papíry celkem	251 862	1 188	1722	18	254 790
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 134	3 371	961	34	20 500

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Nestan- dardní (R)	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	4 600	491	272	159	5 522
– ostatní úvěry	59 388	6 733	4 247	3 965	74 333
– hypotéky	104 936	6 771	2 675	3 132	117 514
– úvěry ze stavebního spoření	39 852	3 085	974	1 252	45 163
– leasing	186	13	5	13	217
– 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	22 526	6 651	421	3 362	32 960
– úvěry ze stavebního spoření	14	1	–	–	15
– Leasing	414	415	36	180	1 045
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	31 803
– factoring	179	569	652	340	1 740
– ostatní	9 289	3 346	63	43	12 741
Pohledávky za klienty celkem	336 727	78 648	16 568	28 134	460 077
Pohledávky za bankami celkem	174 510	591	–	–	175 101
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	17 080	246	–	–	17 326
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 414	53	1	–	7 468
– realizovatelné cenné papíry	16 717	316	–	–	17 033
– cenné papíry držené do splatnosti	125 704	627	–	–	126 331
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	177 354	2 980	1	17	180 352
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 727	1 051	175	68	16 021

(d) Úvěry po splatnosti

K 31. prosinci 2011 a 2010 vykazuje skupina následující úvěry po splatnosti, které však nejsou individuálně znehodnoceny:

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi				
Kontokorentní úvěry	99	48	19	166
Kreditní karty	534	42	22	598
Ostatní úvěry	2 907	482	230	3 619
Hypoteční úvěry	315	650	259	1 224
Úvěry ze stavebního spoření	826	262	132	1 220
Finanční leasing	8	1	1	10
Mezisoučet	4 689	1 485	663	6 837
MSE				
Kontokorentní úvěry	5	12	7	24
Ostatní úvěry	609	255	116	980
Hypoteční úvěry	4	239	119	362
Komunální úvěry	5	15	–	20
Finanční leasing	100	43	26	169
Mezisoučet	723	564	268	1 555
Retailové pohledávky celkem	5 412	2 049	931	8 392
Úvěry právnickým osobám				
Korporátní klienti	1 135	–	–	1 135
SME	1 149	370	126	1 645
Korporátní hypotéky	19	10	–	29
Komunální klienti	52	–	–	52
Korporátní pohledávky celkem	2 355	380	126	2 861
Celkem	7 767	2 429	1 057	11 253

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi				
Kontokorentní úvěry	67	44	17	128
Kreditní karty	539	46	23	608
Ostatní úvěry	3 219	700	271	4 190
Hypoteční úvěry	479	854	342	1 675
Úvěry ze stavebního spoření	1 666	510	208	2 384
Finanční leasing	9	2	–	11
Mezisoučet	5 979	2 156	861	8 996
MSE				
Kontokorentní úvěry	23	14	8	45
Ostatní úvěry	554	334	146	1 034
Hypoteční úvěry	58	186	166	410
Komunální úvěry	16	–	–	16
Finanční leasing	85	19	4	108
Mezisoučet	736	553	324	1 613
Retailové pohledávky celkem	6 715	2 709	1 185	10 609
Úvěry právnickým osobám				
Korporátní klienti	388	–	–	388
SME	892	215	51	1 158
Korporátní hypotéky	35	276	–	311
Komunální klienti	10	–	–	10
Korporátní pohledávky celkem	1 325	491	51	1 867
Celkem	8 040	3 200	1 236	12 476

(e) Analýza individuálně znehodnocených pohledávek

mil. Kč	Individuálně znehodnocené	
	2011	2010
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi		
Kontokorentní úvěry	474	391
Kreditní karty	401	233
Ostatní úvěry	4 810	5 647
Hypoteční úvěry	3 789	4 656
Úvěry ze stavebního spoření	1 481	1 699
Finanční leasing	21	17
Mezisoučet	10 976	12 643
MSE		
Kontokorentní úvěry	74	85
Ostatní úvěry	2 858	3 534
Hypoteční úvěry	1 500	1 471
Komunální úvěry	7	–
Finanční leasing	247	222
Mezisoučet	4 686	5 312
Retailové pohledávky celkem	15 662	17 955
Pohledávky za právnickými osobami		
Korporátní klienti	2 560	3 050
SME	5 645	4 928
Korporátní hypotéky	4 757	5 298
Komunální klienti	18	43
Korporátní pohledávky celkem	12 980	13 319
Celkem	28 642	31 274

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.

44.2 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:

- 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).

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.

¹¹ over-the-counter – přepážkový organizovaný mimoburzovní trh

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 útvaru 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.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2011 a 2010 na 99% hladině spolehlivosti:

2011 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko
Obchodní portfolio					
Denní hodnota	26	(15)	22	19	–
Měsíční hodnota	122	(73)	103	91	1
Průměr denních hodnot za rok	17	(6)	15	8	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	79	(28)	68	38	1
Bankovní portfolio					
Denní hodnota	295	(15)	297	5	8
Měsíční hodnota	1 384	(68)	1 394	22	36
Průměr denních hodnot za rok	345	(19)	344	11	9
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 617	(90)	1 612	51	44

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

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.

44.2.1 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 na 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.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a dobou do splatnosti. Tabulka zobrazuje dopad do výkazu o zisku a výkazu o úplném výsledku, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné:

¹² repricing dates

¹³ rate shock

¹⁴ stochastická simulace

¹⁵ současná hodnota základního bodu (present value of basis point)

mil. Kč	2012		2011	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
(a) CZK				
Výkaz o zisku	1 659	(1 662)	1 540	(1 360)
Výkaz o úplném výsledku	(162)	162	(35)	35
(b) EUR				
Výkaz o zisku	164	(191)	180	(210)
Výkaz o úplném výsledku	(40)	40	(29)	29

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 2011 a 2010. Úrokově vážená aktiva a pasiva jsou řazeny do jednotlivých časových pásem dle přecenění. Cenné papíry k obchodování jsou zařazeny všechny jako splatné na požádání. 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 2011 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	12 765	–	–	–	–	12 765
Pohledávky za bankami	54 128	20 078	2 117	11	2	76 336
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	139 616	42 324	66 843	174 136	41 563	464 482
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	34 097	–	3 837	1 966	2 808	42 708
Realizovatelné cenné papíry	508	3 112	13 532	10 094	6 398	33 644
Cenné papíry držené do splatnosti	5 762	8 285	27 442	45 259	85 565	172 313
Vybraná aktiva celkem	246 876	73 799	113 771	231 466	136 336	802 248
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám ^{x)}	15 315	28 441	3 027	3 304	1 748	51 835
Závazky ke klientům ^{x)}	58 714	165 325	152 604	287 653	3 054	667 350
Emitované dluhopisy ^{x)}	2 952	1 885	10 577	20 673	8 915	45 002
Podřízený dluh	–	489	–	1 950	–	2 439
Vybraná pasiva celkem	76 981	196 140	166 208	313 580	13 717	766 626
Gap	169 895	(122 341)	(52 437)	(82 114)	122 619	35 622
Kumulativní gap	169 895	47 554	(4 883)	(86 997)	35 622	

^{x)} včetně závazků v reálné hodnotě

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	5 360	–	–	–	–	5 360
Pohledávky za bankami	136 150	35 698	2 172	2	62	174 084
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	25 393
Realizovatelné cenné papíry	2	1 855	1 479	8 337	7 752	19 425
Cenné papíry držené do splatnosti	3 076	880	26 110	32 963	65 949	128 978
Vybraná aktiva celkem	256 409	106 371	98 819	207 976	122 780	792 355
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám ^{x)}	16 569	1 909	11 414	18 619	3 181	51 692
Závazky ke klientům ^{x)}	61 921	168 682	137 227	295 405	2 383	665 618
Emitované dluhopisy ^{x)}	6 711	4 609	7 936	22 708	5 296	47 260
Podřízený dluh	–	354	8 710	1 973	–	11 037
Vybraná pasiva celkem	85 201	175 554	165 287	338 705	10 860	775 607
Gap	171 208	(69 183)	(66 469)	(130 729)	111 920	16 748
Kumulativní gap	171 208	102 025	35 557	(95 172)	16 748	

^{x)} včetně závazků v reálné hodnotě

Skupina rovněž řídí své úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů.

44.2.2 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 44.2).

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmu v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

44.2.3 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.

44.2.4 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.

44.3 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 simulačních modelů TLS¹⁶ a SPA¹⁷, které zohledňují 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 následně rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

¹⁶ Traffic Light systém

¹⁷ Survival Period Analysis

(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 2011 a k 31. prosinci 2010:

K 31. prosinci 2011 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	31 936	–	–	–	–	31 936
Pohledávky za bankami	43 280	2 939	2 729	15 377	17 578	81 903
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	30 381	14 855	61 689	231 191	274 466	612 582
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	33 515	263	524	6 409	5 764	46 475
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	532	585	2 102	7 757	9 518	20 494
Realizovatelné cenné papíry	1 733	247	4 283	22 035	13 163	41 461
Cenné papíry držené do splatnosti	5 502	8 384	34 327	67 244	104 485	219 942
Celkem	146 879	27 273	105 654	350 013	424 974	1 054 793
Pasiva						
Závazky k bankám	15 690	4 398	2 488	7 092	25 834	55 502
Závazky ke klientům	446 227	44 099	52 597	71 443	50 224	664 590
Závazky v reálné hodnotě	16 471	–	–	–	–	16 471
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	819	670	2 781	7 684	9 886	21 840
Emitované dluhopisy	1 681	1 873	9 627	26 206	11 203	50 590
Podřízený dluh	–	187	6	2 682	–	2 875
Celkem	480 888	51 227	67 499	115 107	97 147	811 868
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	8	155	1 127	21 109	33 027	55 426
Částka splatná	(4)	(21)	(177)	(947)	(561)	(1 710)
Celkem	4	134	950	20 162	32 466	53 716
Deriváty bankovní knihy Pasiva:						
Částka přijatá	13	18	28	175	161	395
Částka splatná	(50)	(122)	(866)	(19 884)	(33 310)	(54 232)
Celkem	(37)	(104)	(838)	(19 709)	(33 149)	(53 837)
Gap	(334 042)	(23 924)	38 267	235 359	327 144	242 804
Kumulativní gap	(334 042)	(357 966)	(319 699)	(84 340)	242 804	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	13	541	61	20 685	161	21 461
Neodvolatelné úvěrové přísliby	71	–	3 200	7 394	54 687	65 352
Celkem	84	541	3 262	28 079	54 848	86 813

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	134 446	18 435	2 280	3 563	19 030	177 754
Pohledávky za klienty	23 518	18 770	60 229	233 122	278 458	614 097
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 877	406	891	4 004	5 809	28 987
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	351	838	2 125	6 892	6 078	16 284
Realizovatelné cenné papíry	376	116	1 399	12 391	8 745	23 027
Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	2 023	967	32 452	50 439	85 557	171 438
Celkem	204 358	39 532	99 376	310 411	403 677	1 057 354
Pasiva						
Závazky k bankám	16 824	7 337	2 424	8 679	23 508	58 772
Závazky ke klientům	454 923	74 963	41 131	77 450	17 999	666 466
Závazky v reálné hodnotě	12 059	–	–	–	–	12 059
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	4 963	14 557
Emitované dluhopisy	1 061	981	4 616	30 481	18 453	55 592
Podřízený dluh	–	186	2 526	9 841	–	12 553
Celkem	485 327	84 125	52 710	132 914	64 923	819 999
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	(280 787)	(44 452)	47 139	177 013	337 291	236 204
Kumulativní gap	(280 787)	(325 239)	(278 100)	(101 087)	236 204	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	253	180	24	13 674	2 557	16 688
Neodvolatelné úvěrové přísliby	43	3	4 408	1 370	60 681	66 505
Celkem	296	183	4 432	15 044	63 238	83 193

(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 2011 a k 31. prosinci 2010:

K 31. prosinci 2011 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	266	532	2 395	12 774	15 969	31 936
Pohledávky za bankami	42 223	2 746	2 197	13 890	16 377	77 433
Pohledávky za klienty	26 628	14 301	68 614	145 837	210 196	465 576
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	33 490	124	355	5 373	4 503	43 845
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	532	585	2 102	7 757	9 524	20 500
Realizovatelné cenné papíry	2 047	110	3 007	19 365	11 379	35 908
Cenné papíry držená do splatnosti	3 771	8 209	28 664	47 862	86 531	175 037
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	75	75
Ostatní aktiva	27 522	–	1 398	561	12 807	42 288
Celkem	136 479	26 607	108 732	253 419	367 361	892 598
Pasiva						
Závazky k bankám	11 160	4 309	2 150	6 424	28 819	52 862
Závazky ke klientům	34 224	57 171	99 182	194 995	272 444	658 016
Závazky v reálné hodnotě	415	766	3 802	11 475	–	16 458
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	819	670	2 781	7 684	10 030	21 984
Emitované dluhopisy	1 669	1 504	8 522	22 058	11 037	44 790
Rezervy	–	–	–	2 520	–	2 520
Podřízený dluh	–	82	–	2 438	–	2 520
Ostatní pasiva	12 635	10	–	–	967	13 612
Celkem	60 922	64 512	116 437	247 594	323 297	812 762
Gap	75 557	(37 905)	(7 705)	5 825	44 064	79 836
Kumulativní gap	75 557	37 652	29 947	35 772	79 836	

Položka Ostatní aktiva zahrnuje „Investice do nemovitostí“, „Aktiva ve výstavbě“, „Hmotný majetek“, „Nehmotný majetek“, „Pohledávku ze splatné daně z příjmů“, „Odloženou daňovou pohledávku“ a „Ostatní aktiva“.

Položka Ostatní pasiva zahrnuje „Závazek ze splatné daně z příjmů“, „Odložený daňový závazek“ a „Ostatní pasiva“.

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	12 884	25 767
Pohledávky za bankami	133 680	18 233	1 940	2 650	18 598	175 101
Pohledávky za klienty	21 047	19 509	62 007	141 184	197 105	440 852
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 153	321	733	3 176	6 064	28 447
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	351	838	2 125	6 892	5 815	16 021
Realizovatelné cenné papíry	513	110	826	10 500	8 281	20 230
Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	1 709	913	27 332	34 270	67 451	131 675
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	84	84
Ostatní aktiva	24 106	–	1 511	305	17 530	43 452
Celkem	199 774	40 353	98 406	209 284	333 812	881 629
Pasiva						
Závazky k bankám	12 176	7 298	2 336	7 726	22 923	52 459
Závazky ke klientům	42 389	59 159	86 737	202 365	270 863	661 513
Závazky v reálné hodnotě	708	567	3 775	7 020	–	12 070
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	5 080	14 674
Emitované dluhopisy	1 025	675	3 335	25 348	16 138	46 521
Rezervy	–	–	–	2 145	–	2 145
Podřízený dluh	–	82	2 251	8 795	40	11 168
Ostatní pasiva	8 805	–	–	17	1 310	10 132
Celkem	65 563	68 439	100 447	259 879	316 354	810 682
Gap	134 211	(28 086)	(2 041)	(50 595)	17 458	70 947
Kumulativní gap	134 211	106 125	104 084	53 489	70 947	

Položka Ostatní aktiva zahrnuje „Investice do nemovitostí“, „Aktiva ve výstavbě“, „Hmotný majetek“, „Nehmotný majetek“, „Pohledávku ze splatné daně z příjmů“, „Odloženou daňovou pohledávku“ a „Ostatní aktiva“.

Položka Ostatní pasiva zahrnuje „Závazek ze splatné daně z příjmů“, „Odložený daňový závazek“ a „Ostatní pasiva“.

44.4 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.

44.5 Řízení kapitálu

Skupina v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále SVSK) podle Přílohy 2 Basel 2 regulace (vyhláška 123/2007 Sb.) používá od roku 2009 metodologii skupiny Erste Group Bank, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině Erste Group Bank. Tento skupinový přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýza a sledování rizik skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů;
- analýza a sledování kapitálové přiměřenosti skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů;
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

Erste Group Bank zohledňuje v SVSK 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. Riziko likvidity a makroekonomické riziko jsou zahrnuta nepřímo do ekonomického kapitálu (prostřednictvím stresového testování). Další rizika, jako např. riziko koncentrace, sekuritizace, reputační a strategické, 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 Value at Risk (VaR) pro jednoróční časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikové 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 skupiny Erste Group Bank stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikivosti banky. Od limitu maximální expozice se odečítají výsledky stresového testování za účelem stanovení hranice pro akceptovanou výši rizika. Česká spořitelna splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinovým akcionářem.

Výsledky SVSK skupiny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti SVSK a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

V roce 2011 bylo provedeno a schváleno představenstvem ČS strukturované posouzení materiálnosti rizik (tzv. „risk materiality assessment“). Byla provedena revize interního kapitálu: od interního kapitálu se odečítá (případně přičítá) nedostatek (případně přebytek) v krytí očekávaných ztrát při IRB, dividendy (v prvním čtvrtletí), daň z příjmu (pro čtvrté čtvrtletí). Došlo k rozšíření k aplikaci SVSK pro účely plánování a rozhodování – banka alokuje kapitál na základě SVSK vstupů pro účely kontrolingových reportů v rámci skupinového modelu pro sledování výkonnosti. Česká spořitelna vyjádřila maximální toleranci k riziku formou vyhodnocení klíčových ukazatelů, které odrážejí strategii a kapitál banky, její obchodní aktivity a rizika z nich plynoucí, zároveň explicitně stanovila jejich limity (tzv. „risk appetite statement“). Systém byl schválen představenstvem ČS.

Skupina Erste Group Bank včetně Skupiny České spořitelny věnuje SVSK dostatečnou 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 SVSK v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě podle metodiky ČNB (BASEL II)

mil. Kč	2011	2010
Kapitál celkem	55 882	56 461
Původní kapitál (Tier 1)	57 985	50 424
v tom:		
– základní kapitál (viz bod 30 přílohy)	15 200	15 200
– emisní ážio	2	2
– rezervní fondy a nerozdělený zisk	45 509	38 198
– odčitatelné položky z původního kapitálu	(2 725)	(2 976)
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 441	11 036
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	(4 544)	(4 999)

Skupina plní kapitálovou přiměřenost vyplývající z požadavků regulátora.

45. Reálná hodnota finančních nástrojů

45.1 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 2011 a 2010 vykázány v reálné hodnotě (viz body 11 a 23 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 2011 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Zajišťovací instrumenty				
Úrokové swapy	9 747	9 747	1 032	51
Úrokové cizoměnové swapy	4 181	4 280	–	174
Zajišťovací instrument k čisté investici v cizoměnových účastech	2 505	2 586	–	124
Zajišťovací instrumenty celkem	16 433	16 613	1 032	349
Obchodní instrumenty				
Spotové kontrakty				
– úrokové	23	23	–	–
– měnové	1 520	1 522	–	–
Opční kontrakty				
– úrokové	13 379	13 379	254	233
– měnové	54 412	54 414	874	862
– akciové	1 055	1 055	52	44
– komoditní	644	644	63	63
Forwardové kontrakty				
– úrokové	2	2	–	–
– úrokové cizoměnové	42 507	42 469	1 053	1 016
Swapy				
– úrokové	413 284	413 284	14 166	13 928
– úrokové cizoměnové	161 183	163 414	2 759	4 925
– s akciemi	13 083	13 083	110	420
– komoditní	3 213	3 213	102	107
Ostatní deriváty (úvěrové)	310	310	37	37
Obchodní instrumenty celkem	704 615	706 812	19 470	21 635
Celkem	721 048	723 425	20 500	21 984

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
Futures	752	752	40	40
Obchodní instrumenty celkem	706 387	705 283	15 298	14 499
Celkem	720 261	719 160	16 021	14 674

45.2 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 zaměňována 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	2011		2010	
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	77 433	77 504	175 101	175 128
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	465 576	472 210	440 852	446 567
Cenné papíry držené do splatnosti	175 037	181 693	131 675	134 562
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	52 862	53 776	52 459	52 996
Závazky ke klientům	658 016	657 913	661 513	660 924
Emitované dluhopisy	44 790	46 066	46 521	49 322
Podřízený dluh	2 520	2 690	11 168	10 967

(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.

45.3 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 2011:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	5 801	26 316	–	32 117
Dluhové cenné papíry	5 791	26 316	–	32 107
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	10	–	–	10
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 391	3 270	1 067	11 728
Dluhové cenné papíry	7 017	3 270	–	10 287
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	374	–	1 067	1 441
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	39	20 461	–	20 500
Realizovatelné cenné papíry	30 650	4 496	762	35 908
Dluhové cenné papíry	29 303	4 496	–	33 799
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 347	–	762	2 109
Aktiva celkem	43 881	54 543	1 829	100 253
Pasiva				
Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 189	14 264	–	16 453
Závazky ke klientům – vklady s fair value opcí	–	14 264	–	14 264
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 189	–	–	2 189
Závazky z obchodování	5	–	–	5
Závazky z krátkých prodejů – akcie	5	–	–	5
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	21 984	–	21 984
Pasiva celkem	2 194	36 248	–	38 442

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	12 017	6 715	–	18 732
Dluhové cenné papíry	10 202	6 715	–	16 917
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	6 100	2 561	1 054	9 715
Dluhové cenné papíry	5 599	2 561	–	8 160
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	501	–	1 054	1 555
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	16 010	–	16 021
Realizovatelné cenné papíry	17 081	2 918	231	20 230
Dluhové cenné papíry	16 706	2 918	2	19 626
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	375	–	229	604
Aktiva celkem	35 209	28 204	1 285	64 698
Pasiva				
Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 228	9 212	–	11 440
Závazky ke klientům – vklady s fair value opcí	–	9 212	–	9 212
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 228	–	–	2 228
Závazky z obchodování	630	–	–	630
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	603	–	–	603
Závazky z krátkých prodejů – akcie	27	–	–	27
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	14 674	–	14 674
Pasiva celkem	2 858	23 886	–	26 744

Následující tabulky uvádí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2011 a 2010, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. lednu 2011	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. 12. 2011	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	1 054	13	–	–	–	–	1 067	–
Realizovatelné cenné papíry	231	(2)	42	500	–	(9)	762	–
Aktiva celkem	1 285	11	42	500	–	(9)	1 829	–

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31. 12. 2011

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. lednu 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

V roce 2011 došlo k přesunu z úrovně 1 do úrovně 2 u cenných papírů označených při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných cenných papírů v celkovém objemu 1 986 mil. Kč. V roce 2010 k významným přesunům mezi úrovní 1 a 2 nedošlo.

46. 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 nepro-
věřených 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 25).

Majetek daný do zástavy

Majetek v objemu 36 826 mil. Kč (2010: 23 878 mil. Kč) je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo a podobných operací s ostatními bankami a klienty. 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 a aktiv ve výstavbě, na něž dala do zástavy tyto nemovitosti v objemu 5 848 mil. Kč (2010: 6 665 mil. Kč), viz bod 14 a 15 přílohy.

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

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

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů 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 2011 činila celková částka těchto rezerv 660 mil. Kč (2010: 347 mil. Kč), viz bod 25 přílohy.

mil. Kč	2011	2010
Závazky ze záruk a akreditivů	21 461	16 688
Nečerpané úvěrové přísliby	65 352	66 505

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých skupina vystupuje v pozici nájemce:

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	945	2 428	398	3 771

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	985	2 587	449	4 021

47. 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 ->segmentu (část IT, marketing, řízení rizik, operations, metodika produktů);
- alokací 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 2011 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Elimi- nace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
Výnosy						
Externí výnosy	34 225	6 565	1 889	4 954	(2 320)	45 313
z toho: čistý úrokový výnos	21 614	5 047	981	3 602	–	31 244
Výnosy z jiných segmentů	(1 180)	–	184	(1 324)	2 320	–
Výnosy segmentu	33 045	6 565	2 073	3 630	–	45 313
Zisk						
Zisk segmentu	15 142	3 095	(94)	189	(1 262)	17 070
Zisk před zdaněním						17 070
Daň z příjmů						(3 565)
Nekontrolní podíly						133
Zisk celkem						13 638
Ostatní informace						
Ztráty ze znehodnocení aktiv	4 086	1 464	348	–	–	5 898
Pořízení majetku	924	18	57	1 189	–	2 188
Odpisy a amortizace	1 047	–	41	1 564	–	2 652
Ztráta/(zrušení ztráty) ze znehodnocení majetku	27	–	–	697	–	724
Výkaz o finanční situaci						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	387 417	176 316	294 269	104 629	(72 054)	890 577
Účasti v přidružených společnostech						75
Nepřirazená aktiva						1 946
Konsolidovaná aktiva celkem						892 598
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	518 079	74 997	204 135	75 980	(70 104)	803 087
Nepřirazené cizí zdroje						9 675
Konsolidované cizí zdroje celkem						812 762

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 39 přílohy).

Skupina sleduje výkonnost segmentu a alokuje zdroje na základě čistého úrokového výnosu, který daný segment generuje.

Rok 2010 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Elimi- nace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
Výnosy						
Externí výnosy	34 733	7 253	421	5 960	(1 876)	46 491
z toho: čistý úrokový výnos	21 274	5 695	1 074	2 207	–	30 250
Výnosy z jiných segmentů	(1 415)	–	(111)	(350)	1 876	–
Výnosy segmentu	33 318	7 253	310	5 610	–	46 491
Zisk						
Zisk segmentu	13 476	2 392	(582)	819	(1 446)	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	6 512	3 095	–	–		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	–	–	806		823
Výkaz o finanční situaci						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	385 649	149 188	319 979	95 137	(69 942)	880 011
Účasti v přidružených společnostech						84
Nepřirazená aktiva						1 534
Konsolidovaná aktiva celkem						881 629
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	511 167	85 225	201 856	72 009	(66 677)	803 579
Nepřirazené 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 39 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.

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.

48. 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 2011 aktiva ve výši 248 140 mil. Kč (2010: 247 824 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	2011	2010
Cenné papíry klientů v úschově	72 504	62 047
Cenné papíry klientů ve správě	161 526	170 139
Cenné papíry klientů v uložení	1	1
Zákaznický majetek celkem	234 031	232 187
Ostatní aktiva v úschově	462	1 532
Hodnoty převzaté k obhospodařování	13 647	14 105
Celkem	248 140	247 824

Řádek „Cenné papíry klientů ve správě“ nezahrnuje 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 2011 částku 102 797 mil. Kč (2010: 103 647 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 2011 představoval 234 030 mil. Kč (2010: 232 187 mil. Kč) včetně přijatých záloh pak zákaznický majetek představoval 235 689 mil. Kč (2010: 234 060 mil. Kč).

49. 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). Zbýlý 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 2011 a 2010 následující pohledávky a závazky za Erste Group Bank a dalšími propojenými subjekty:

mil. Kč	2011			2010		
	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní
Aktiva						
Pohledávky za bankami	30 640	–	1 971	27 763	–	2 894
Pohledávky za klienty	–	35	250	–	35	263
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	153	–	–	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	589	–	–	200	–	–
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	–	–	305
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 527	–	44	6 144	–	106
Ostatní aktiva	–	–	103	240	–	91
Celková aktiva skupiny	38 909	35	2 368	34 347	35	3 659
Pasiva						
Závazky k bankám	4 712	–	1 132	2 617	–	1 173
Závazky ke klientům	–	11	573	–	16	432
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 095	–	2	6 889	–	3
Emitované dluhopisy	329	–	–	184	–	–
Podřízený dluh	–	–	–	6 569	–	301
Ostatní pasiva	–	–	29	–	–	132
Celková pasiva skupiny	16 136	11	1 736	16 259	16	2 041
Podrozvaha						
Nečerpané úvěry	–	–	–	–	–	–
Záruky vydané	–	–	35	25	–	288
Záruky přijaté	895	–	318	893	–	153
Kladná nominální hodnota derivátů	311 818	–	548	333 311	–	1 674
Záporná nominální hodnota derivátů	314 244	–	506	333 444	–	1 570
Výnosy						
Úrokové výnosy	782	2	205	866	2	42
Výnosy z poplatků a provizí	24	–	454	24	–	541
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	(2 353)	–	(63)	359	–	58
Ostatní provozní výnosy	–	–	72	–	–	39
Výnosy celkem	(1 574)	2	668	1 249	2	680
Náklady						
Úrokové náklady	597	–	109	1 245	–	80
Náklady na poplatky a provize	–	–	114	–	–	98
Všeobecné správní náklady	40	–	913	192	–	1 522
Ostatní provozní náklady	–	–	1	–	–	3
Náklady celkem	637	–	1 137	1 437	–	1 703

Skupina se na základě subparticipačních smluv s Erste Group Bank účastní na úvěrovém riziku pohledávek v objemu 10 474 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

Sloupec „Erste Group Bank“ zahrnuje vzájemné transakce mezi skupinou a samotnou Erste Group Bank a sloupec „ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí konsolidačního celku Erste Group. Údaje za přidružené společnosti a společné podniky jsou nemateriální.

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2011 v hodnotě 35 mil. Kč (2010: 35 mil. Kč).

(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.

50. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2011 dividendy v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2010: 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.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2011

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

Zpráva nezávislého auditora představenstvu společnosti Česká spořitelna, a.s.	144
Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2011	145
Individuální výkaz o zisku za rok končící 31. prosince 2011	147
Individuální výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2011	147
Individuální výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2011	148
Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2011	149
Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2011	151

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz o zisku, výkaz o úplném výsledku, výkaz o změnách vlastního 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

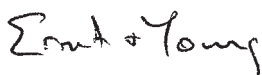
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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 přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Česká spořitelna, a. s., k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, oprávnění č. 1291

8. března 2012
Praha, Česká republika

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2011

Aktiva

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	4	30 718	24 559
2. Pohledávky za bankami	5	68 985	162 135
3. Pohledávky za klienty	6	441 587	416 713
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	7	(16 476)	(18 041)
Čisté pohledávky za klienty		425 111	398 672
5. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		43 605	26 215
(a) Cenné papíry k obchodování	8	32 117	16 730
(b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9	11 488	9 485
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10	20 782	16 300
7. Realizovatelné cenné papíry	11	14 106	3 765
8. Cenné papíry držené do splatnosti	12	153 832	113 808
9. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	13	6 800	6 680
10. Hmotný majetek	14	13 427	14 014
11. Nehmotný majetek	15	2 723	2 948
12. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		65	470
13. Odložená daňová pohledávka	25	437	304
14. Ostatní aktiva	16	3 546	2 834
Aktiva celkem		784 137	772 704

Pasiva

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Pasiva a vlastní kapitál			
1. Závazky k bankám	17	69 676	64 613
2. Závazky ke klientům	18	523 424	530 566
3. Finanční závazky v reálné hodnotě		16 458	12 070
(a) Závazky z obchodování	19	5	630
(b) Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	16 453	11 440
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	21 723	14 557
5. Emitované dluhopisy	22	61 495	64 243
6. Rezervy	23	2 158	2 091
7. Ostatní pasiva	24	11 122	8 353
8. Podřízený dluh	26	2 520	11 168
Pasiva celkem		708 576	707 661
9. Vlastní kapitál	27, 28	75 561	65 043
Základní kapitál		15 200	15 200
Emisní ážio		12	12
Zákonný rezervní fond		3 040	3 040
Přecenění realizovatelných cenných papírů		(187)	(237)
Nerozdělený zisk		57 496	47 028
Pasiva a vlastní kapitál celkem		784 137	772 704

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 8. března 2012.



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 2011

mil. Kč	Příloha	2011	2010
1. Úrokové a podobné výnosy	29	36 256	35 690
2. Úrokové a podobné náklady	30	(6 796)	(7 393)
Čistý úrokový výnos		29 460	28 297
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	31	(5 098)	(9 480)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		24 362	18 817
4. Výnosy z poplatků a provizí	32	14 957	14 053
5. Náklady na poplatky a provize	33	(2 874)	(2 253)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		12 083	11 800
6. Čistý zisk z obchodních operací	34	1 065	2 565
7. Náklady na zaměstnance	35	(7 769)	(7 741)
8. Ostatní správní náklady	35	(7 199)	(7 186)
9. Odpisy majetku	35	(2 255)	(2 458)
Všeobecné správní náklady celkem	35	(17 223)	(17 385)
8. Ostatní provozní náklady netto	36	(2 003)	(1 480)
9. Zisk z prodeje majetkových účastí	37	32	–
Zisk před zdaněním		18 316	14 317
10. Daň z příjmů	39	(3 288)	(2 446)
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		15 028	11 871

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2011

mil. Kč	Příloha	2011	2010
1. Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		15 028	11 871
Ostatní úplné zisky a ztráty			
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	38	61	149
Odložená daň	25, 39	(11)	(28)
2. Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění		50	121
Úplný výsledek za účetní období po zdanění náležející akcionářům banky		15 078	11 992

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

za rok končící 31. prosince 2011

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Vlastní kapitál celkem
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
K 1. lednu 2011	47 028	(237)	3 040	12	15 200	65 043
Čistý zisk za účetní období	15 028	–	–	–	–	15 028
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	50	–	–	–	50
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	15 028	50	–	–	–	15 078
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–	(4 560)
K 31. prosinci 2011	57 496	(187)	3 040	12	15 200	75 561

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2011

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Zisk před zdaněním		18 316	14 317
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	31	5 313	9 472
Odpisy majetku	35	2 255	2 458
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		50	176
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek k majetkovým účastem	36	131	757
Zisk z prodeje majetkových účastí	37	(32)	–
Změna reálné hodnoty derivátů		2 684	660
Zisk z prodeje nemovitostí	36	(22)	(46)
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		(970)	(572)
Ostatní nepeněžní operace		660	390
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		28 385	27 612
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		(7 360)	2 686
Pohledávky za bankami		93 510	(51 353)
Pohledávky za klienty		(31 209)	848
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		(9 134)	7 057
Realizovatelné cenné papíry		(10 488)	523
Ostatní aktiva		(716)	491
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		5 560	18 381
Závazky ke klientům		(7 146)	12 355
Finanční závazky v reálné hodnotě		4 376	3 929
Ostatní pasiva		2 903	(4 381)
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		68 681	18 148
Placená daň z příjmů		(3 171)	(2 886)
Čistý peněžní tok z provozních činností		65 510	15 262
Peněžní tok z investičních činností			
Nárůst cenných papírů držených do splatnosti		(57 368)	(30 771)
Pokles cenných papírů držených do splatnosti		29 532	17 987
Příjmy týkající se majetkových účastí		1 184	1 068
Výdaje týkající se majetkových účastí		(1 325)	(882)
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(1 557)	(3 216)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		103	238
Čistý peněžní tok z investičních činností		(29 431)	(15 576)

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(4 560)	(4 560)
Nevyplacené dividendy z minulých let		–	9
Emitované dluhopisy – prodej		5 500	13 438
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		(8 700)	(12 240)
Přijetí/(splacení) podřízeného dluhu		(8 698)	(2 368)
Čistý peněžní tok z finančních činností		(16 458)	(5 721)
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		19 621	(6 035)
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		18 253	24 288
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	40	37 874	18 253

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	Příloha	2011	2010
Dividendy přijaté		1 790	1 547
Dividendy placené		(4 560)	(4 560)
Úroky přijaté		33 499	33 679
Úroky placené		(6 888)	(7 574)

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2011

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“).

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa 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.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („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 interpreta-

cemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy¹, 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 milionech 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, aby zachycovala změny v reálné hodnotě z titulu zajišťovaného rizika. Majetek určený k prodeji je vykazán 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 interpretaci schválených IASB ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny banky.

3. Důležitá pravidla účetnictví

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 individu-

¹ IASB – International Accounting Standards Board

álně 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 vyšší 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 pohledávek, 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: Finanční nástroje: účtování a oceňování“ („IAS 39“), převést v něm zařazené dluhopisy do portfolia realizovatelných cenných papírů.

(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 oceněním při nabytí cenného papíru sníženým nebo zvýšeným o časové rozlišení prémie nebo diskontu a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích vykázaných ztrát ze znehodnocení.

(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 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

² loss events

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. 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. Doba projektovaného cash flow u testu na znehodnocení investic (majetkových účastí) činí 3 roky. Diskontní sazba pro investice v leasingových společnostech představuje 5,56 % a pro ostatní investice 3,21 %. U znehodnoceného hmotného majetku v rozsahu „IAS 16: Pozemky, budovy a zařízení“ („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 ručelských 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 42.1 přílohy.

3.2 Změny účetních politik

Účinné pro účetní období začínající před 1. lednem 2011. Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že banka přijala následující standardy, dodatky a interpretace účinné nejpozději od 1. ledna 2011. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci. Tyto nově přijaté standardy, dodatky a interpretace však vedly v některých případech k dodatečnému zveřejnění informací.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Dodatek popisuje omezenou změnu z vykazování srovnatelných období standardu IFRS 7 pro společnosti prvotně přijímající IFRS.

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

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

IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykazována jako aktivum.

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

Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2010 s cílem odstranit nekonistence a vysvětlit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti. Žádné z těchto zdokonalení nemělo významný dopad na účetní pravidla, finanční situaci nebo výkonnost banky.

- IFRS 1 První přijetí IFRS,
- IFRS 3 Podnikové kombinace,
- IFRS 7 Finanční nástroje – Zveřejnění: Novela má za cíl

³ asset-backed securities

zjednodušit zveřejnění tím, že se sníží objem dat k vydaným zárukám a že se zlepší vykazování kvalitativních informací. Požadavek na vykazování restrukturalizovaných znehodnocených finančních aktiv nebo aktiv po splatnosti je zrušen. Požadavky na zveřejnění finančních aktiv, u nichž došlo k propadnutí záruk nebo jiných úvěrových posílení, jsou povinné pouze pro ta aktiva držena ke konci reportovaného období. Banka zohlednila tento požadavek v bodě 2,

- IAS 1 Sestavování účetní závěrky,
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka,
- IAS 34 Mezitimní účetní závěrka,
- IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy.

Účinné pro účetní období začínající po 1. lednu 2011

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2011. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy.

IFRS 1 Hyperinflace a odstranění pevně stanovených dat pro společnosti prvotně aplikující IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Dodatek poskytuje úlevu prvotním sestavovatelům závěrek podle IFRS spočívající v tom, že nemusí rekonstruovat transakce, které proběhly před přechodem na IFRS. Zlepšuje návod pro společnosti, které se vypořádaly s hyperinflací.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Standard je nápomocen uživatelům při hodnocení expozic rizikům při převodu finančních aktiv a dopadu, jaký tato rizika mají na finanční pozici společnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií aktiv ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

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

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

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

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

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného hospodářského výsledku nebo do zisku a ztrát.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď reálnou nebo zůstatkovou hodnotou. Finanční závazek může být určen společností jako oceněný v reálné hodnotě, pokud to vede k lepšímu vykazování, protože:

- Odstraňuje nebo omezuje účetní nesoulad;
- Banka finančních závazků je řízena a hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky IAS 39 na odúčtování finančních aktiv a závazků zůstávají nezměněny.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účtování. Dokončení celého standardu je očekáváno v roce 2012.

IAS 12 Odložená daň: Podkladová aktiva (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Dodatek poskytuje praktický návod ocenění odložených daňových pohledávek a závazků, v případě, že investice do nemovitostí jsou oceněny reálnou hodnotou.

Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2011 s cílem odstranit nekonistence a vyjasnit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti.

IASB vydala několik dalších standardů, které ke 31. prosinci 2011 nebyly schváleny Evropskou komisí.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje část týkající se konsolidace v původním standardu IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Představuje se nová definice kontroly a je zaveden jediný model (metoda ekvivalence), který je aplikován na všechny společnosti.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahradí IAS 31 Účasti ve společných podnicích a SIC 13 Spoluovládané jednotky – Nepeněžní vklady spolutvůrců. Standard nepovoluje propořčení metodu konsolidace.

IFRS 12 Zveřejnění podílu v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje všechny požadavky na zveřejnění, které byly původně součástí IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit všechny úsudky, které vedly k rozhodnutí, zda společnost má kontrolu nad jinou společností.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak ocenit finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou.

IAS 1 Zveřejnění položek ostatního hospodářského výsledku (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatek mění seskupení položek zveřejněných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat (recyklovat) do výkazu zisku nebo ztráty (například v momentě odúčtování nebo vyrovnání), budou vykázány odděleně od položek, které nebude možné reklasifikovat.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela zahrnuje množství úprav od zásadních změn po jednoduché vysvětlení a formulace. K zásadním změnám patří odlišné oceňování položek a zveřejnění týkající se plánu definovaných požitků, počátečního ocenění požitků při předčasném ukončení pracovního poměru a klasifikace krátko- a dlouhodobých požitků.

IAS 27 Individuální účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje účetní požadavky a požadavky na zveřejnění investic do dceřiných, přidružených a společných podniků, pokud společnost připravuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard předepisuje účetnictví investic do přidružených a společných podniků a předkládá požadavky pro užití ekvinní metody pro účtování přidružených a společných podniků.

3.3 Přehled významných účetních politik

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými pravidly účetnictví:

(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 sniženy o opravnou položku. Zůstatková hodnota zahrnuje veškeré premie, 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 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) 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 banka člení cenné papíry do portfolií „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, „Realizovatelných cenných papírů“, nebo „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 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 vykázány ve výkazu o zisku jako „Ostatní provozní náklady netto“. 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 vnořený 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 vykázány 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“.

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 vykazání 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 majetkových 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 účtetně 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 tímto aktivem. Jestliže banka nepřevede 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 odepisované 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 řídících 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 společností, 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 Capital Asset Pricing Model (CAPM). Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je zachyceno prostřednictvím opravných položek ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“.

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 tis. 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. Termín zahájení odpisování je následující měsíc po měsíci, ve kterém došlo k zařazení majetku do účetní evidence. Jako nehmotný majetek je účtováno pořízení softwaru, ocenitelná práva a ostatní nehmotný majetek. Položky s pořizovací cenou nižší než 60 tis. 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 převýší částku 40 tis. 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 40 000 Kč (mimo budov, staveb a pozemků, které se evidují vždy). 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“, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Termín zahájení odpisování je následující měsíc po měsíci, ve kterém došlo k zařazení majetku do účetní evidence. 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
Umělecká díla	neodepisují se

Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu trvání nájmu 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 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 a technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 tis. 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 převýší za účetní období částku 40 tis. Kč a je dokončeno, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu hmotného majetku.

Na základě rozhodnutí vedení banky byla od počátku rok 2011 změněna metodika týkající se oblasti vybraného dlouhodobého drobného hmotného majetku od hodnoty 1 000 do 12 999 a dlouhodobého hmotného majetku s pořizovací hodnotou od 13 000 do 39 999 Kč. Tento majetek s aktivací od 1. ledna 2011 se účtuje do položky „Ostatní správní náklady“. Celková pořizovací hodnota tohoto majetku činila 85 mil. Kč.

(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 plynoucí 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 nebo získá 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 uhradu 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.

(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 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. Zajišťovanými instrumenty jsou dluhopisy, závazky z emise dluhopisů a poskytnuté úvěry. Zajišťujícími nástroji jsou úrokové a měnové deriváty.

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

(n) 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 je součástí podkladového aktiva nebo 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 vykazovány v podrozvaze a zahrnují záruky, úvěrové přísliby, nečerpáné úvěry a akreditivy. Tyto podrozvahové úvěrové pohledávky jsou nejdříve vykazované v jejich reálné hodnotě, která odpovídá poplatku za ně účtovanému, a jsou vykazovány jako součást „Rezerv“. Následně jsou tyto položky vykazovány 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 přístupováno jako k rozvahovým položkám. Jakmile je záruka nebo závazná nečerpáná 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.

⁴ Forward Rate Agreement – dohoda o úrokové sazbě

(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) Zákaznické věrnostní programy

Zákaznické věrnostní programy zahrnují Bonus program. Provi- ze 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) Operativní leasing

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

(w) 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.

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.

(x) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány podle činností banky – drobné bankovníctví, komerční bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní činnosti. Banka neuvádí geografické rozdělení podle trhů, na kterých působí, protože v rozhodující míře vyvíjí aktivity v České republice a nemá žádné významné aktivity v zahraničí.

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.

(y) Přepočet cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky banky, jsou prvotně oceňovány za použití 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	2011	2010
Peněžní prostředky (viz bod 40 přílohy)	19 168	20 404
Nostro účet u ČNB (viz bod 40 přílohy)	526	491
Povinné minimální rezervy u ČNB	11 024	3 664
Celkem	30 718	24 559

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	2011	2010
Nostro účty (viz bod 40 přílohy)	867	563
Úvěry bankám	23 279	114 977
Vklady u bank	44 459	45 867
Ostatní	380	728
Celkem	68 985	162 135

K 31. prosinci 2011 banka poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 18 914 mil. Kč (2010: 111 860 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 18 896 mil. Kč (2010: 110 102 mil. Kč), z nichž bylo dále prodáno či opět půjčeno 0 mil. Kč (2010: 436 mil. Kč).

6. Pohledávky za klienty

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěrů

mil. Kč	2011	2010
Úvěry právnickým osobám	150 908	129 483
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	185 260	176 179
Úvěry fyzickým osobám	87 991	94 618
Úvěry veřejnému sektoru	17 417	16 425
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty	11	8
Celkem	441 587	416 713

K 31. prosinci 2011 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 812 mil. Kč (2010: 100 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 808 mil. Kč (2010: 116 mil. Kč).

(b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	16 051	11 382	27 433
Kolektivně znehodnocené	15 878	11 791	27 669
Neznehodnocené	180 799	205 686	386 485
Celkem	212 728	228 859	441 587

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	199 311	352 280
Celkem	191 231	225 482	416 713

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právnickými osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 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 (viz bod 42.1).

7. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

(a) Tvorba a čerpání opravných položek k úvěrům a pohledávkám

mil. Kč	2011	2010
K 1. lednu	18 041	13 423
Tvorba opravných položek (viz bod 31 přílohy)	8 068	10 417
Rozpuštění opravných položek (viz bod 31 přílohy)	(2 887)	(1 108)
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek	5 181	9 309
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 29 přílohy)	(874)	(912)
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek (viz bod 7(c) přílohy)	(5 901)	(3 737)
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	29	(42)
K 31. prosinci	16 476	18 041
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	(1 565)	4 618

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 5 901 mil. Kč (2010: 3 737 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 2011 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	7 198	6 566	13 764
Kolektivně znehodnocené	1 515	1 197	2 712
Celkem	8 713	7 763	16 476

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

(c) Ztráty ze znehodnocení podle tříd finančních aktiv

2011 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehodno- cých aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	332	320	(158)	(162)	(20)	–	312	(20)
Kreditní karty	211	213	(120)	(89)	(19)	–	196	(15)
Ostatní úvěry	4 259	2 632	(2 121)	(922)	(228)	–	3 620	(639)
Hypoteční úvěry	1 674	1 431	(922)	(400)	(151)	–	1 632	(42)
Mezisoučet	6 476	4 596	(3 321)	(1 573)	(418)	–	5 760	(716)
MSE ^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	94	47	(10)	(40)	(2)	–	89	(5)
Ostatní úvěry	2 790	838	(725)	(458)	(74)	–	2 371	(419)
Hypoteční úvěry	736	383	(227)	(138)	(54)	–	700	(36)
Komunální úvěry	1	8	–	(1)	–	–	8	7
Mezisoučet	3 621	1 276	(962)	(637)	(130)	–	3 168	(453)
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 677	828	(524)	(453)	(87)	29	2 470	(207)
SME ^{xxx)}	3 481	1 565	(683)	(871)	(102)	–	3 390	(91)
Korporátní hypotéky	1 762	697	(411)	(248)	(137)	–	1 663	(99)
Komunální klienti	24	7	–	(6)	–	–	25	1
Mezisoučet	7 944	3 097	(1 618)	(1 578)	(326)	29	7 548	(396)
Celkem	18 041	8 969	(5 901)	(3 788)	(874)	29	16 476	(1 565)

^{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

2010 mil. Kč	K 1. 1.	Tvorba opravných položek	Odpis pohle- dávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehodno- cých 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

Rozdíl v obrazech celkové tvorby a rozpuštění opravných položek v porovnání tabulek 7 (a) a 7 (c) je způsoben tím, že data v tabulce 7 (a) jsou účtována měsíčně v netto bázi po jednotlivých klientech, zatímco tabulka 7 (c) zachycuje všechny denní pohyby dle jednotlivých klientů. Rozdíl nemá vliv na celkové saldo čistě tvorby/(rozpuštění) opravných položek.

8. Cenné papíry k obchodování

mil. Kč	2011	2010
Obchodované dluhové cenné papíry	32 107	16 698
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	10	32
Celkem	32 117	16 730

V portfoliu cenných papírů k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 1 502 mil. Kč (2010: 1 057 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	1 702	2 609
Emitované v ostatních měnách	38	–
Celkem	1 740	2 609
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	30 351	13 800
Emitované v ostatních měnách	16	289
Celkem	30 367	14 089
Dluhopisy celkem	32 107	16 698

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	10	32
Celkem	10	32

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	31 882	16 393
Zahraničními státními institucemi	54	289
Zahraničními finančními institucemi	153	–
Ostatními zahraničními subjekty	18	16
Celkem	32 107	16 698

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem určené k obchodování byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	–	2
Zahraničními finančními institucemi	3	27
Ostatními subjekty v České republice	7	3
Celkem	10	32

9. Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2011	2010
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	10 022	6 671
Neobchodované	166	1 389
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	1 300	1 425
Celkem	11 488	9 485

V tomto portfoliu jsou zahrnuty sekuritizované cenné papíry v hodnotě 166 mil. Kč (2010: 1 389 mil. Kč). S ohledem na skutečné ekonomické podmínky na finančních trzích došlo ke snížení hodnoty těchto cenných papírů a banka zaznamenala ztrátu z přecenění a prodeje CDO/CLO ve výši 104 mil. Kč (2010: zisk 131 mil. Kč), která je vykázána ve výkazu o zisku v položce „Ostatní provozní náklady netto“ (viz bod 36 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.

V portfoliu cenných papírů označených při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 4 165 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2 360	694
Emitované v ostatních měnách	2 777	3 145
Celkem	5 137	3 839
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	430	431
Emitované v ostatních měnách	4 621	3 790
Celkem	5 051	4 221
Dluhopisy celkem	10 188	8 060

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 237	1 365
Emitované v ostatních měnách	63	60
Celkem	1 300	1 425

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	2 656	982
Zahraničními státními institucemi	1 028	–
Finančními institucemi v České republice	4 242	2 001
Zahraničními finančními institucemi	2 262	4 986
Ostatními zahraničními subjekty	–	91
Celkem	10 188	8 060

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	1 237	1 365
Zahraničními finančními institucemi	63	60
Celkem	1 300	1 425

10. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2011	2010
Zajišťovací		
- Měnové	–	–
- Úrokové	1 032	723
Zajišťovací celkem	1 032	723
Nezajišťovací		
- Měnové	4 686	3 076
- Úrokové	14 700	12 065
- Ostatní	364	436
Nezajišťovací celkem	19 750	15 577
Celkem	20 782	16 300

Zisk ze zajišťovacích derivátů za rok 2011 činil 234 mil. Kč (2010: 294 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2011 představovala 273 mil. Kč (2010: 313 mil. Kč).

11. Realizovatelné cenné papíry

mil. Kč	2011	2010
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	13 791	3 626
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	134	9
Neobchodované	181	130
Celkem	14 106	3 765

V částce obchodovaných a 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 204 mil. Kč (2010: 80 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných cenných papírů jsou zahrnuty cenné papíry v objemu 1 072 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	8 198	2 098
Emitované v ostatních měnách	747	1 526
Celkem	8 945	3 624
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	4 846	2
Celkem	4 846	2
Dluhopisy celkem	13 791	3 626

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	71	71
Emitované v ostatních měnách	244	68
Celkem	315	139

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	8 270	–
Finančními institucemi v České republice	4 774	2 098
Zahraničními finančními institucemi	747	1 528
Celkem	13 791	3 626

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	58	58
Ostatními subjekty v České republice	13	13
Zahraničními finančními institucemi	223	59
Ostatními zahraničními subjekty	21	9
Celkem	315	139

12. Cenné papíry držené do splatnosti

mil. Kč	2011	2010
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	153 832	113 808
Celkem	153 832	113 808

V portfoliu cenných papírů držných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 30 087 mil. Kč (2010: 22 821 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	1 657	3 373
Emitované v ostatních měnách	1 737	1 684
Celkem	3 394	5 057
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	136 060	102 795
Emitované v ostatních měnách	14 378	5 956
Celkem	150 438	108 751
Dluhopisy celkem	153 832	113 808

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2011	2010
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	132 212	90 111
Zahraničními státními institucemi	6 168	2 141
Finančními institucemi v České republice	7 612	7 067
Zahraničními finančními institucemi	5 485	13 001
Ostatními subjekty v České republice	520	853
Ostatními zahraničními subjekty	1 835	635
Celkem	153 832	113 808

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, Budějovická 1912/64B	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 SK, spol. s r. o.	Bratislava, Tomášikova 48, 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, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 B. V.	Naritaweg 165, 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	10, Diomidous Street, Nicosia, Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B. V.	Fred Roeskerstraat 123, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B. V.	Postweg 11, 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
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 4, Budějovická 1518/13B	Leasing
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha 4, Antala Staška 32/1292	Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software
S MORAVA Leasing, a. s.	Znojmo, Horní náměstí 264/18	Leasing
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Stavební spoření

K 31. prosinci 2011 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 SK, spol. s r. o.	7	EUR	23,50 %	23,50 %	0
Účasti s podstatným vlivem celkem					9
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 %	0
CEE Property Development Portfolio 2 B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	1 147
CS Investment Limited	8	EUR	100,00 %	100,00 %	253
CS Property Investment Limited	120	EUR	100,00 %	100,00 %	1 892
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	100,00 %	100,00 %	18
Factoring České spořitelny, a.s.	114	CZK	100,00 %	100,00 %	167
GRANTIKA České spořitelny, a.s.	7	CZK	100,00 %	100,00 %	30
IT Centrum s. r. o.	179	CZK	100,00 %	100,00 %	288
Partner České spořitelny, a.s.	4	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.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	0
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	90	CZK	100,00 %	100,00 %	0
s Autoleasing, a.s.	500	CZK	100,00 %	100,00 %	676
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00%	40,00%	4
S MORAVA Leasing, a.s.	200	CZK	100,00 %	100,00 %	148
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750	CZK	95,00 %	95,00 %	1 198
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					6 833
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým úcastem denominovaným v EUR					(42)
Účasti celkem					6 800

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CEE Property Development Portfolio B. V., CEE Property Development Portfolio 2 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. a CEE Property Development Portfolio 2 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.

Banka rovněž zahrnuje účast ve společnosti s IT Solutions CZ, s. r. o. do účastí s rozhodujícím vlivem, přestože ve společnosti vlastní 40% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení ve statutárním orgánu, a to na základě příslušného ustanovení společenské smlouvy o rozdělení zisku mezi společníky.

V průběhu roku 2011 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- v lednu 2011 vznikla nová majetková účast nabytím podílu 100 % ve společnosti S MORAVA Leasing, a.s., společnost S MORAVA Leasing, a.s., nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií, dopravní techniky i nemovitostí;
- v únoru 2011 došlo k rozdělení společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., přičemž vznikla nová společnost CEE Property Development Portfolio 2 B. V., bilance původní společnosti byla rozdělena, což se promítlo v účetní ceně a opravných položkách u obou nástupnických společností, u obou společností byla upravena opravná položka do výše účetní ceny účasti;

- v únoru došlo rovněž ke zvýšení podílu ve společnosti CS Investment Limited na 100 %, když druhý akcionář převedl na banku jím doposud drženou 1 zakladatelskou akcií v nominální hodnotě 1 EUR;
- v dubnu 2011 byla prodána majetková účast ve výši 60 % ve společnosti Informatika České spořitelny, a. s., následně k 1. červenci 2011 byla společnost Informatika České spořitelny, a. s. zrušena z důvodu její fúze se společností s IT Solutions CZ, s. r. o., společnost s IT Solutions CZ, s. r. o., je podnikem pomocných bankovních služeb a zajišťuje pro banku a případně její dceřiné a další společnosti, služby v oblasti provozu výpočetní techniky;
- v květnu 2011 byla vytvořena opravná položka k účasti ve společnosti s IT Solutions SK, spol. s. r. o., ve výši účetní ceny účasti,
- v červnu 2011 banka navýšila svoji majetkovou účast ve společnosti CS Property Investment Limited emisí 5 000 ks akcií (Redeemable Preference Shares) ve jmenovité hodnotě 1 EUR na akcií, v září a v prosinci 2011 pak CS Property Investment Limited vyplatila část akcií (Redeemable Preference Shares) v jejich nominální hodnotě vč. prémie, celkově se účetní cena snížila o 1 181 mil. Kč;
- v červenci 2011 se zvýšila účetní cena majetkové účasti ve společnosti s IT Solutions CZ, s. r. o., o 4 mil. Kč v důsledku převedení základního kapitálu zaniklé společnosti Informatika České spořitelny, a. s.;
- v červenci 2011 byl navýšen základní kapitál společnosti Partner České spořitelny, a. s., na novou výši 4 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 2 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představuje 28 mil. Kč, po zvýšení základního kapitálu banka rovněž navýšila opravnou položku na hodnotu účetní ceny;
- v červenci 2011 byl navýšen základní kapitál společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s., na novou výši 35 mil. Kč, vklad do základního kapitálu činil 5 mil. Kč, emisní ážio k nově vydaným akciím představovalo 80 mil. Kč, po zvýšení základního kapitálu banka rovněž navýšila opravnou položku na hodnotu účetní ceny. Následně byla v listopadu 2011 u společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s., uhrazena ztráta z minulých období snížením základního kapitálu o 33 mil. Kč a použitím části emisního ážia ve výši 139 mil. Kč, účetní cena majetkové účasti ani opravná položka se nezměnily;
- v září 2011 došlo ke zvýšení ážia k akciím společnosti CEE Property Development Portfolio 2 B.V. formou započtení pohledávky o 537 mil. Kč, v prosinci 2011 došlo k dalšímu zvýšení ážia započtením pohledávky o 544 mil. Kč a zároveň byla snížena opravná položka o 77 mil. Kč, účetní cena se tak celkově zvýšila o 1 158 mil. Kč;
- v souvislosti s podnikatelskými aktivitami byla v únoru, v květnu a v září 2011 navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V. o 72 mil. Kč formou platby ážia k již vlastněným akciím, v návaznosti na to byla vždy upravena i opravná položka k účasti;
- v prosinci 2011 koupila banka 25% akciový podíl ve společnosti Erste Corporate Finance, a. s., a stala se tak jediným akcionářem. Účetní cena se zvýšila z 11 mil. Kč na 18 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., CEE Property Development Portfolio 2 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., CEE Property Development Portfolio 2 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., S MORAVA Leasing, 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	2011	2010
K 1. lednu	3 220	2 487
Tvorba opravných položek	1 019	803
Rozpuštění opravných položek	(888)	(46)
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek (viz bod 36 přílohy)	131	757
Použití opravných položek	–	–
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	313	(24)
K 31. prosinci	3 664	3 220
z toho nejvýznamnější jsou:		
CEE Property Development Portfolio B.V.	1 038	1 821
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	965	–
Czech and Slovak Property Fund B.V.	730	658
s Autoleasing, a. s.	390	390

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	115	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.	114	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.	500	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 úcastem denominovaným v EUR					(120)
Účasti celkem					6 680

14. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2010	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
Přírůstky	497	449	946
Úbytky	(102)	(1 486)	(1 588)
Převody	3	(3)	–
K 31. prosinci 2011	18 466	8 149	26 615
Oprávkový vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2010	(6 233)	(7 480)	(13 713)
Odpisy (viz bod 35 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)
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	(664)	(763)	(1 427)
Úbytky	88	1 420	1 508
Znehodnocení	(27)	1	(26)
K 31. prosinci 2011	(7 184)	(6 004)	(13 188)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2010	11 487	2 527	14 014
k 31. prosinci 2011	11 282	2 145	13 427

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2011 zahrnují 547 mil. Kč (2010: 995 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 320 mil. Kč (2010: 5 468 mil. Kč).

15. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2010	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
Přírůstky	268	342	610
Úbytky	(181)	(39)	(220)
Převody	736	(736)	–
K 31. prosinci 2011	6 886	6 742	13 628
Oprávky vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2010	(3 669)	(5 773)	(9 442)
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	(806)	(247)	(1 053)
Úbytky	146	65	211
Znehodnocení	–	(6)	(6)
K 31. prosinci 2010	(4 329)	(5 961)	(10 290)
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	(704)	(124)	(828)
Úbytky	181	39	220
Znehodnocení	(4)	(3)	(7)
Převody	(6)	6	–
K 31. prosinci 2011	(4 862)	(6 043)	(10 905)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2010	1 734	1 214	2 948
k 31. prosinci 2011	2 024	699	2 723

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2011 zahrnuje 436 mil. Kč (2010: 955 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2011 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 6 793 mil. Kč (2010: 6 092 mil. Kč).

16. Ostatní aktiva

mil. Kč	2011	2010
Příjmy příštích období	17	17
Ostatní daňové pohledávky	112	229
Náklady příštích období	830	995
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	367	426
Různé pohledávky	2 220	1 167
Celkem	3 546	2 834

Položka „Různé pohledávky“ zahrnuje především vypořádání platebního styku 1 315 mil. Kč (2010: 285 mil. Kč), pohledávky za odběrateli 586 mil. Kč (2010: 636 mil. Kč) a dohadné položky aktivní 443 mil. Kč (2010: 351 mil. Kč).

17. Závazky k bankám

mil. Kč	2011	2010
Loro účty (viz bod 40 přílohy)	4 185	4 682
Termínované vklady	32 824	30 780
Přijaté úvěry	32 667	29 151
Celkem	69 676	64 613

K 31. prosinci 2011 banka přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 11 259 mil. Kč (2010: 11 807 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 11 249 mil. Kč (2010: 11 582 mil. Kč).

18. Závazky ke klientům

mil. Kč	2011	2010
Veřejný sektor	44 760	45 849
– běžné účty	43 212	44 315
– termínované vklady	954	1 534
– úsporné vklady	567	–
– ostatní závazky	27	–
Korporátní klientela	104 073	112 336
– běžné účty	84 597	94 018
– termínované vklady	14 823	16 490
– úsporné vklady	2 664	215
– ostatní závazky	1 989	1 613
Obyvatelstvo	374 591	372 381
– běžné účty	216 199	213 111
– termínované vklady	56 161	55 540
– úsporné vklady	99 573	100 949
– ostatní závazky	2 658	2 781
Celkem	523 424	530 566

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 2011 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 1 528 mil. Kč (2010: 789 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 1 527 mil. Kč (2010: 779 mil. Kč).

19. Závazky z obchodování

mil. Kč	2011	2010
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	–	603
Závazky z krátkých prodejů – akcie	5	27
Celkem	5	630

20. Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2011	2010
Vklady klientů	14 264	9 212
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 189	2 228
Celkem	16 453	11 440

Banka emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě“:

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701237	únor 07	duben 11	x)	–	287
Dluhopisy	CZ0003701351	září 2007	září 2011	x)	–	284
Dluhopisy	CZ0003701518	duben 2008	květen 2011	x)	–	294
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	203	229
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xx)	54	61
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xx)	40	51
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xx)	147	149
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xx)	890	873
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	xx)	855	–
Celkem					2 189	2 228

^{x)} Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

^{xx)} 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, CZ0003702474 a CZ0003702516 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. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

mil. Kč	2011	2010
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	(134)	(1)
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	(27)	8
Celkem	(161)	7
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	109	118
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	(12)	12
Celkem	97	130

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.

21. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

mil. Kč	2011	2010
Zajišťovací		
– měnové	75	1
– úrokové	51	47
Zajišťovací celkem	126	48
Nezajišťovací		
– měnové	6 778	1 906
– úrokové	14 148	12 124
– ostatní	671	479
Nezajišťovací celkem	21 597	14 509
Celkem	21 723	14 557

Zisky/ztráty ze zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v bodě 10 přílohy.

22. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nomi- nální úroková míra	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	7 763	7 812
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	6 947	6 992
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	–	1 528
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 503	1 501
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	–	801
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	1 043	1 061
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	764	765
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 559	1 579
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	1 520	1 518
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	srpen 2007	srpen 2017	pohyblivá	3 014	3 015
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	2 012	2 012
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	971	967
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 043	2 065
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	4 001	4 000
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	453	457
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 212	5 272
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	2 481	2 519
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	1 004	810
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 451	1 497
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	917	812
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002157	listopad 2009	květen 2011	0,25 %	–	999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	655	473
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 446	1 337
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	2 558	1 040
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	435	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	118	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	27	–
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	pohyblivá	–	1 263
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	561	564
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	^{x)}	244	235
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	^{x)}	284	276
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	1 042	956
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	^{xx)}	565	530
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	^{xx)}	468	440
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	^{xx)}	514	488
Dluhopisy	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	3 725	3 630
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	1 150	1 130
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 202	1 343
Depozitní směnky					462	1 531
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu zajištění reálné hodnoty					1 381	1 025
Celkem					61 495	64 243

^{x)} Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

^{xx)} 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 10 057 mil. Kč (2010: 10 104 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.

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, CZ0002001639, CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002132, CZ0002002157, CZ0002002165, CZ0002002173, CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306, CZ0002002330 a emise dluhopisů ISIN CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP.

23. 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 2010	1 471	271	1 742	247	1 989
Tvorba rezerv	45	192	237	118	355
Rozpuštění rezerv	(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
K 1. lednu 2011	1 481	347	1 828	263	2 091
Tvorba rezerv (viz body 31 a 36 přílohy)	49	106	155	33	188
Rozpuštění rezerv (viz body 31 a 36 přílohy)	(1)	(22)	(23)	(29)	(52)
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	48	84	132	4	136
Použití rezerv	(3)	(55)	(58)	(11)	(69)
K 31. prosinci 2011	1 526	376	1 902	256	2 158

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 „Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy“ je zahrnuta rezerva na garanci rizika společnosti s Autoleasing, a. s. v objemu 86 mil. Kč (v roce 2010: 79 mil. Kč). Účelem garance je participace banky na riziku klientů, jejichž leasingový kontrakt byl sjednán prostřednictvím banky nebo klientů převzatých do portfolia společnosti s Autoleasing, a. s. z portfolia společnosti Východočeská leasingová, a. s. Výplaty participace se řídí smlouvou o participaci na riziku a jsou čtvrtletní se splatností dva měsíce po konci každého čtvrtletí.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na soudní spory nespojené s úvěrovými případy, na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika.

24. Ostatní pasiva

mil. Kč	2011	2010
Výdaje příštích období	2	3
Výnosy příštích období	758	902
Závazky z věrnostního programu	365	406
Různí věřitelé	1 679	1 844
Závazky z obchodování s cennými papíry	504	484
Závazky z platebního styku	4 117	1 057
Dohadné položky pasivní	3 361	3 180
Ostatní závazky	336	477
Celkem	11 122	8 353

Dohadné položky pasivní představují převážně dohadné položky na odměny zaměstnanců a vedení banky, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

25. Odložená daň

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % (2010: 19 %).

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2011	2010
Stav na počátku roku	304	348
Změna stavu za období – vlastní kapitál	(11)	(29)
Změna stavu za období – (náklad)/výnos (viz bod 39 přílohy)	144	(15)
Čistý stav na konci roku – pohledávka/(závazek)	437	304

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2011	2010
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	318	420
Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů	44	55
Ostatní dočasné rozdíly	353	78
Celkem	715	553
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(278)	(249)
Celkem	(278)	(249)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	437	304

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	2011	2010
Rezervy a opravné položky	(102)	178
Zrychlené daňové odpisy	(29)	(78)
Ostatní dočasné rozdíly	275	(115)
Celkem (viz bod 39 přílohy)	144	(15)

26. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2011 mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2010 mil. Kč
CZ0003701187	2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR + 0,45 %	3 000	–	2 221
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p. a.	2 000	2 029	2 052
CZ0003701930	23. dubna 2009	23. dubna 2019	6M PRIBOR + 1,50 %	6 500	–	6 539
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	491	356
Celkem					2 520	11 168

Vzhledem k dostatečné kapitálové přiměřenosti v souvislosti s nárůstem vlastního kapitálu banky o nerozdělený zisk za rok 2010 došlo 31. května 2011 ke zpětnému odkupu podřízených dluhopisů emise CZ0003701930 ve výši 6 500 mil. Kč.

Emise podřízených dluhopisů ISIN CZ0003701187 byla vydána v zaknihované podobě a uvedena na regulovaný trh BCPP. V případě, že banka nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení dluhu, stanovuje se sazba u této emise jako součet 6M PRIBOR + marže + 1,4 % p. a. Marže je stanovena podle emisních podmínek podřízeného dluhopisu ve výši 0,45 %. Úrok je splatný pololetně za předcházející období. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek. Banka v říjnu využila svého práva a dluhopisy po uplynutí pěti let splatila.

Emise CZ0003701906 a CZ0003701930 podřízených dluhopisů byly vydány v listinné podobě, dluhopisy jsou zastoupeny sčerným 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 emise CZ0003701906 předčasně splatit, a to ke dni 12. března 2014 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 pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a.

Dne 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 42.5 přílohy).

27. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2011		2010	
	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.

28. Oceňovací rozdíly

Realizovatelné cenné papíry mil. Kč	2011	2010
K 1. lednu		
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(293)	(442)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	56	84
K 1. lednu celkem	(237)	(358)
Změny v průběhu roku		
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	61	149
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	(11)	(28)
Ostatní úplné zisky a ztráty	50	121
K 31. prosinci		
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(232)	(293)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	45	56
K 31. prosinci celkem	(187)	(237)

29. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2011	2010
Pohledávky za bankami	1 774	1 863
Pohledávky za klienty	26 307	27 140
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 7 přílohy)	874	912
Dluhové cenné papíry	6 188	4 991
v tom:		
– cenné papíry k obchodování	360	199
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	379	228
– realizovatelné cenné papíry	130	78
– cenné papíry držené do splatnosti	5 319	4 486
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	1 790	1 547
v tom:		
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	91	87
– realizovatelné cenné papíry	22	1
– účasti	1 677	1 459
Ostatní	197	149
Celkem	36 256	35 690

30. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2011	2010
Závazky k bankám	1 031	701
Závazky ke klientům	3 488	4 250
z toho: přeceňované na reálnou hodnotu	73	116
Emitované dluhopisy	1 686	1 838
Závazky z obchodování	6	18
Podřízený dluh	224	395
Ostatní	361	191
Celkem	6 796	7 393

31. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2011	2010
Tvorba rezerv za období (viz bod 23 přílohy)	(155)	(237)
Rozpuštění rezerv za období (viz bod 23 přílohy)	23	74
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezerv za období	(132)	(163)
Tvorba opravných položek za období (viz bod 7 přílohy)	(8 068)	(10 417)
Rozpuštění opravných položek za období (viz bod 7 přílohy)	2 887	1 108
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek za období	(5 181)	(9 309)
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek a rezerv za období	(5 313)	(9 472)
Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami	(12)	(70)
Výnosy z odepsaných pohledávek	227	62
Celkem	(5 098)	(9 480)

32. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2011	2010
Z úvěrových činností	4 144	4 096
Z platebního styku	8 332	7 827
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	248	277
Z ostatních operací s cennými papíry	725	672
Ze zprostředkování pojišťovacích činností	557	449
Ze zprostředkování stavebního spoření	432	298
Z devizových operací	51	36
Z ostatních finančních činností	468	398
Celkem	14 957	14 053

33. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2011	2010
Na úvěrové činnosti	1 057	931
Na platební styk	1 323	940
Na operace s cennými papíry	134	120
Na zprostředkování stavebního spoření	82	118
Na ostatní finanční činnosti	278	144
Celkem	2 874	2 253

34. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2011	2010
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů k obchodování	166	380
Deriváty	646	562
Operace s cizími měnami	253	1 623
Celkem	1 065	2 565

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 vykázan 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	2011	2010
Zisk z cizoměnových operací	206	308
Zisk z cenných papírů s pevným výnosem	82	382
Zisk z komoditních derivátů	19	3
Celkem	307	693

35. Všeobecné správní náklady

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2011	2010
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	5 618	5 579
Příspěvky na sociální zabezpečení	1 738	1 753
Ostatní náklady na zaměstnance	413	409
Celkem náklady na zaměstnance	7 769	7 741
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	2 859	2 704
Náklady na kancelářské prostory	1 735	1 840
Náklady na obchodní operace	953	1 213
Náklady na reklamu a marketing	847	764
Poradenství a právní služby	323	191
Jiné správní náklady	482	474
Celkem ostatní správní náklady	7 199	7 186
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 15 přílohy)	828	1 053
Odpisy hmotného majetku (viz bod 14 přílohy)	1 427	1 405
Celkem odpisy	2 255	2 458
Celkem	17 223	17 385

(b) Příjmy členů řídících a dozorčích orgánů

mil. Kč	2011	2010
Příjmy	50	70
Celkem	50	70

Všechny příjmy členů řídících a dozorčích orgánů spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

	2011	2010
Představenstvo	5	6
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	9 485	10 163

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“ vč. ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Nově přijaté principy odměňování jsou koncipovány tak, aby podporovaly řádné a efektivní řízení rizik a nepodněcovaly k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptovaného bankou. Pro zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil banky, byly přijaty zvláštní zásady odměňování, které umožňují přiznat část odměny v nepeněžních nástrojích a oddálení výplaty peněžní i nepeněžní části přiznané odměny po dobu až 3 let.

36. Ostatní provozní náklady netto

mil. Kč	2011	2010
Rozpuštění ostatních rezerv (viz bod 23 přílohy)	29	61
Zisk z prodeje nemovitostí	22	46
Výnosy z ostatních služeb	57	61
Přijaté náhrady mank a škod	74	45
Rozpuštění opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	23	26
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	1	16
Jiné provozní výnosy	119	123
Ostatní provozní výnosy celkem	325	378
Tvorba ostatních rezerv (viz bod 23 přílohy)	(33)	(118)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(849)	(675)
Ztráta z prodeje nemovitostí	(2)	(4)
Manka a škody, pokuty a penále	(86)	(87)
Tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	(29)	(29)
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	(33)	(36)
Jiné provozní náklady	(307)	(185)
Ostatní daně	(53)	(62)
Ostatní provozní náklady celkem	(1 392)	(1 196)
Zisky (ztráty) z prodeje cenných papírů držených do splatnosti	32	114
Zisky (ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	(411)	(23)
Zisky (ztráty) z prodeje realizovatelných cenných papírů	(79)	4
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(347)	–
(Tvorba)/rozpuštění opravných položek k účastem (viz bod 13 přílohy)	(131)	(757)
Celkem ostatní provozní náklady netto	(2 003)	(1 480)

V položce „Ztráty z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování“ je zahrnuta ztráta z přecenění a prodeje sekuritizovaných cenných papírů v hodnotě 104 mil. Kč (2010 zisk: 131 mil. Kč) (viz bod 9 přílohy).

37. Zisk z prodeje majetkových účastí

V položce „Zisk z prodeje majetkových účastí“ je v roce 2011 zahrnut zisk z prodeje společnosti Informatika České spořitelny, a. s., v objemu 32 mil. Kč.

38. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2011	2010
Realizovatelná finanční aktiva		
Nerealizované zisky/(ztráty) z přecenění	487	149
Reklasifikační úpravy do výkazu o zisku	(426)	–
Celkem	61	149

39. Daň z příjmů

(a) Výkaz o zisku

mil. Kč	2011	2010
Daň z příjmů splatná	(3 432)	(2 431)
(Náklad)/výnos z titulu odložené daně (viz bod 25 přílohy)	144	(15)
Celkem	(3 288)	(2 446)

(b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2011	2010
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	(11)	(28)
Celkem	(11)	(28)

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	2011	2010
Zisk před zdaněním	18 316	14 317
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 % (2010: 19 %)	3 480	2 720
Výnosy nepodléhající zdanění	(901)	(752)
Daňově neodčitelné náklady	388	479
Použité slevy na dani a zápočty včetně použití daňové ztráty, daňové vratky a doměrky z minulých let	321	(1)
Daň z příjmů celkem	3 288	2 446
Efektivní sazba daně	17,95 %	17,08 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 25 přílohy.

40. 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	2011	2010
Peněžní prostředky (viz bod 4 přílohy)	19 168	20 404
Nostro účet u ČNB (viz bod 4 přílohy)	526	491
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	21 498	1 477
Nostro účty (viz bod 5 přílohy)	867	563
Loro účty (viz bod 17 přílohy)	(4 185)	(4 682)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	37 874	18 253

41. 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 42 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. 2011	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Investice držené do splatnosti	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	Finanční pasiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	30 718					
Pohledávky za bankami	68 985					
Pohledávky za klienty	425 111					
Cenné papíry k obchodování			32 117			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			11 488			
Deriváty			20 782			
v tom: obchodní			19 750			
zajišťovací			1 032			
Realizovatelné cenné papíry				14 106		
Cenné papíry držené do splatnosti		153 832				
Ostatní aktiva	2 604					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					69 676	
Závazky ke klientům					523 424	
Finanční závazky v reálné hodnotě						16 458
Deriváty						21 723
v tom: obchodní						21 597
zajišťovací						126
Emitované dluhopisy					61 495	
Ostatní pasiva					6 302	
Podřízený dluh					2 520	

K 31. 12. 2010	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Investice držené do splatnosti	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelná 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	162 135					
Pohledávky za klienty	398 672					
Cenné papíry k obchodování			16 730			
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			9 485			
Deriváty			16 300			
v tom: obchodní			15 577			
zajišťovací			723			
Realizovatelné cenné papíry				3 765		
Cenné papíry držené do splatnosti		113 808				
Ostatní aktiva	1 610					
Finanční pasiva						
Závazky k bankám					64 613	
Závazky ke klientům					530 566	
Finanční závazky v reálné hodnotě						12 070
Deriváty						14 557
v tom: obchodní						14 509
zajišťovací						48
Emitované dluhopisy					64 243	
Ostatní pasiva					3 388	
Podřízený dluh					11 168	

42. 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 obchodního 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 centrální řízení rizik,
- úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis,
- úsek kontroloving úvěrového rizika a řízení portfolia a
- úsek bezpečnost.

Vnitřní řídicí a kontrolní systém jednou ročně ověřuje interní audit banky.

42.1 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, kontroloving 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 je vyhodnoceno jako nepravděpodobné (konkurz 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 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 (PD⁷, LGD⁸, CCF⁹). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

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

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

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi a 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 ze splátkového prodeje a úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů. 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. 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 predikcí ztrátovosti banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na

individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky banka sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

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

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 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 (do 5 mil. Kč) 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 všem pohledávkám z úvěrového styku s klienty, ale i ostatním finančním nástrojům. Banka používá ratingovou škálu se 13 stupni pro klienty bez selhání a jedním stupněm 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:

⁵ non-default

⁶ default

⁷ pravděpodobnost selhání

⁸ ztráta z úvěrů v selhání

⁹ úvěrový konverzní faktor

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu, založen na externím ratingu kombinované 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 samosprávních 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 na účtech a úvěrových produktech 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 42.1 (c) přílohy).

V souladu s regulatními požadavky BASEL II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroingu úvěrového rizika a řízení portfolia, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem. Kromě toho jsou ratingové nástroje pravidelně upravovány na základě měnících 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 2011 ve srovnání s rokem 2010 snížil z 4,5 % na 2,4 %, rovněž se snížily očekávané ztráty z 2,1 % na 1,6 %, a to díky větší diverzifikaci portfolia mezi jednotlivými skupinami klientů a odvětví a zlepšení struktury portfolia v interním ratingu;

- od roku 2011 také pomocí soustavy interních limitů kalkulovaných na definované skupiny portfolia (dle typů protistran, průmyslových odvětví, zemí rizika, a další). Metodika výpočtu je založená na CreditMetrics (horizont 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95% kvantilu rozdělení ztrát), přičemž parametry korelace mezi rizikem jednotlivých dlužníků jsou nastavena podle skupinové metody Erste Group Bank.

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 pravomocí 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 nejvyšší 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 zohledněný-

mi 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 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.

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 42.1(b) přílohy.

¹⁰ credit review

(a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

mil. Kč	2011	2010
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	11 550	4 156
Pohledávky za bankami	68 985	162 135
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	425 111	398 672
(a) úvěry fyzickým osobám	201 250	195 878
– kontokorentní úvěry	6 817	6 875
– kreditní karty	5 182	5 311
– ostatní úvěry	63 313	67 852
– hypoteční úvěry	125 938	115 840
(b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	52 243	53 105
– kontokorentní úvěry	2 128	2 506
– hypoteční úvěry	23 490	22 406
– komunální úvěry	7 858	8 393
– ostatní úvěry	18 767	19 800
(c) úvěry korporátním klientům	171 618	149 689
– velké korporace	59 910	48 575
– malé a střední podniky (SME)	65 350	54 686
– korporátní hypotéky	32 543	33 944
– komunální klienti	13 815	12 484
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 782	16 300
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– dluhové cenné papíry k obchodování	32 107	16 698
– dluhové cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 188	8 060
Dluhové realizovatelné cenné papíry	13 791	3 626
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	153 832	113 808
Různé pohledávky a Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	2 587	1 593
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	31 400	27 417
Nečerpané úvěrové přísliby	64 175	64 715
Celkem	834 508	817 180

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2011 a 2010 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, 59 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2010: 69 %); 25 % představují investice do dluhových cenných papírů (2010: 17 %).

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

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2011	2010
Pohledávky za bankami	18 604	124 453
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	226 470	234 808
(a) úvěry fyzickým osobám	107 283	112 863
(b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	25 484	25 896
(c) úvěry korporátním klientům	93 703	96 049
Celkem	245 074	359 261

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	2011		2010	
Finanční instituce	155 973	19 %	241 244	29 %
Obyvatelstvo	231 968	27 %	226 793	27 %
Obchod	39 957	5 %	38 322	5 %
Energetika	10 454	1 %	7 881	1 %
Státní instituce	189 798	22 %	119 179	14 %
Veřejný sektor	17 070	2 %	16 050	2 %
Stavebnictví	21 773	3 %	20 651	3 %
Hotely, veřejné stravování	3 716	0 %	3 730	0 %
Zpracovatelský průmysl	61 929	7 %	51 413	6 %
Ostatní	115 759	14 %	108 365	13 %
Celkem	848 397	100 %	833 628	100 %

Vzhledem k rozložení úvěrového rizika rozvahových a podrozvahových položek uvedeného tabulce 42.1 (a) zde nejsou zahrnuty „Různé pohledávky“ v ostatních aktivech. Dále pohledávky za klienty nejsou sníženy o opravné položky.

(c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2011 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	5 290	855	545	439	7 129
– kreditní karty	4 089	669	417	203	5 378
– ostatní úvěry	50 065	7 189	6 046	3 633	66 933
– hypotéky	111 516	7 825	5 572	2 657	127 570
MSE					
– kontokorentní úvěry	784	1 212	163	58	2 217
– hypoteční úvěry	9 661	11 916	1 338	1 275	24 190
– komunální úvěry	2 914	4 880	65	7	7 866
– ostatní úvěry	4 541	12 227	2 000	2 370	21 138
Úvěry korporátním klientům					
– velké korporace	36 438	19 621	2 229	4 092	62 380
– SME	9 427	44 089	9 936	5 288	68 740
– korporátní hypotéky	14 371	13 712	1 366	4 757	34 206
– komunální klienti	5 667	7 467	688	18	13 840
Pohledávky za klienty celkem	254 763	131 662	30 365	24 797	441 587
Pohledávky za bankami celkem	66 718	2 266	1	–	68 985
Cenné papíry s externím ratingem					
– cenné papíry k obchodování	31 887	–	–	–	31 887
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9 347	–	–	–	9 347
– realizovatelné cenné papíry	11 274	–	–	–	11 274
– cenné papíry držené do splatnosti	145 317	645	–	–	145 962
Cenné papíry bez externího ratingu					
– cenné papíry k obchodování	205	7	–	18	230
– cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 428	–	713	–	2 141
– realizovatelné cenné papíry	2 302	521	9	–	2 832
– cenné papíry držené do splatnosti	6 870	–	1 000	–	7 870
Cenné papíry celkem	208 630	1 173	1 722	18	211 543
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 416	3 371	961	34	20 782

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	4 600	491	272	159	5 522
- ostatní úvěry	57 623	6 485	4 194	3 809	72 111
- hypotéky	104 936	6 771	2 675	3 132	117 514
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	32 825	11 734	2 072	4 621	51 252
- SME	20 993	29 064	3 064	5 046	58 167
- korporátní hypotéky	23 300	5 691	1 417	5 298	35 706
- komunální klienti	9 056	3 346	63	43	12 508
Pohledávky za klienty celkem	300 726	74 174	14 709	27 104	416 713
Pohledávky za bankami celkem	161 789	346	–	–	162 135
Cenné papíry s externím ratingem					
- cenné papíry k obchodování	16 356	–	–	–	16 356
- cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 313	53	1	–	7 367
- realizovatelné cenné papíry	1 622	242	–	–	1 864
- cenné papíry držené do splatnosti	107 837	627	–	–	108 464
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	141 100	2 660	1	17	143 788
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15 006	1 051	175	68	16 300

(d) Úvěry po splatnosti

K 31. prosinci 2011 a 2010 vykazuje banka následující úvěry po splatnosti, které však nejsou individuálně znehodnoceny:

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi				
Kontokorentní úvěry	99	48	19	166
Kreditní karty	534	42	22	598
Ostatní úvěry	2 741	449	217	3 407
Hypoteční úvěry	315	650	259	1 224
Mezisoučet	3 689	1 189	517	5 395
MSE				
Kontokorentní úvěry	5	12	7	24
Ostatní úvěry	348	211	89	648
Hypoteční úvěry	4	239	119	362
Komunální úvěry	5	15	–	20
Mezisoučet	362	477	215	1 054
Retailové pohledávky celkem	4 051	1 666	732	6 449
Úvěry právnickým osobám				
Korporátní klienti	1 135	–	–	1 135
SME	836	205	16	1 057
Korporátní hypotéky	19	10	–	29
Komunální klienti	52	–	–	52
Korporátní pohledávky celkem	2 042	215	16	2 273
Celkem	6 093	1 881	748	8 722

K 31. prosinci 2010 mil. Kč	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Celkem
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi				
Kontokorentní úvěry	67	44	17	128
Kreditní karty	539	46	23	608
Ostatní úvěry	3 069	666	262	3 997
Hypoteční úvěry	479	854	342	1 675
Mezisoučet	4 154	1 610	644	6 408
MSE				
Kontokorentní úvěry	23	14	8	45
Ostatní úvěry	413	306	135	854
Hypoteční úvěry	58	186	166	410
Komunální úvěry	16	–	–	16
Mezisoučet	510	506	309	1 325
Retailové pohledávky celkem	4 664	2 116	953	7 733
Úvěry právnickým osobám				
Korporátní klienti	388	–	–	388
SME	693	152	16	861
Korporátní hypotéky	35	276	–	311
Komunální klienti	10	–	–	10
Korporátní pohledávky celkem	1 126	428	16	1 570
Celkem	5 790	2 544	969	9 303

(e) Analýza individuálně znehodnocených pohledávek

mil. Kč	Individuálně znehodnocené	
	2011	2010
Pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi		
Kontokorentní úvěry	474	391
Kreditní karty	253	233
Ostatní úvěry	4 806	5 480
Hypoteční úvěry	3 789	4 656
Mezisoučet	9 322	10 760
MSE		
Kontokorentní úvěry	74	85
Ostatní úvěry	2 730	3 356
Hypoteční úvěry	1 500	1 471
Komunální úvěry	7	–
Mezisoučet	4 311	4 912
Retailové pohledávky celkem	13 633	15 672
Pohledávky za právnickými osobami		
Korporátní klienti	3 927	4 608
SME	5 098	4 702
Korporátní hypotéky	4 757	5 298
Komunální klienti	18	43
Korporátní pohledávky celkem	13 800	14 651
Celkem	27 433	30 323

42.2 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 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 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 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 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

¹¹ over-the-counter – nepřepážkový organizovaný mimoburzovní trh

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 útvaru 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.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 na 99% hladině spolehlivosti:

2011 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Kore- lační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komo- ditní riziko
Obchodní portfolio						
Denní hodnota	26	(15)	22	19	–	–
Měsíční hodnota	122	(73)	103	91	1	–
Průměr denních hodnot za rok	17	(6)	15	8	–	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	79	(28)	68	38	1	–
Bankovní portfolio						
Denní hodnota	295	(15)	297	5	8	–
Měsíční hodnota	1 384	(68)	1 394	22	36	–
Průměr denních hodnot za rok	345	(19)	344	11	9	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 617	(90)	1 612	51	44	–

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	–

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.

42.1.1 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 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 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 sazeb¹³, dále se provádí pravděpodobnostní modelování čistého úrokového výnosu¹⁴ 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 banky.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a dobou do splatnosti. Tabulka zobrazuje dopad do výkazu o zisku a výkazu o úplném výsledku, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné:

mil. Kč	2012		2011	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
(a) CZK				
Výkaz o zisku	1 469	(1 481)	1 400	(1 220)
Výkaz o úplném výsledku	(162)	162	(35)	35
(b) EUR				
Výkaz o zisku	164	(191)	180	(210)
Výkaz o úplném výsledku	(40)	40	(29)	29

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 2011 a 2010. Úrokově vážená aktiva a pasiva jsou řazena do jednotlivých časových pásem dle přecenění. Cenné papíry k obchodování jsou zařazeny všechny jako splatné na požádání. 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.

¹² repricing dates

¹³ rate shock

¹⁴ stochastická simulace

¹⁵ současná hodnota základního bodu (present value of basis point)

K 31. prosinci 2011 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	11 550	–	–	–	–	11 550
Pohledávky za bankami	46 014	20 078	2 117	–	–	68 209
Pohledávky za klienty snižené o opravné položky	138 522	46 151	61 422	146 973	30 949	424 017
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	34 097	–	3 739	1 966	2 677	42 479
Realizovatelné cenné papíry	–	2 704	6 086	4 846	–	13 636
Cenné papíry držené do splatnosti	5 710	8 076	25 645	37 855	73 822	151 108
Vybraná aktiva celkem	235 893	77 009	99 009	191 640	107 448	710 999
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	17 737	26 788	11 208	11 600	1 300	68 633
Závazky ke klientům	57 410	66 030	145 355	263 978	–	532 773
Emitované dluhopisy ^{x)}	5 004	4 194	16 898	26 693	8 914	61 703
Podřízený dluh	–	489	–	1 950	–	2 439
Vybraná pasiva celkem	80 151	97 501	173 461	304 221	10 214	665 548
Gap	155 742	(20 492)	(74 452)	(112 581)	97 234	45 451
Kumulativní gap	155 742	135 250	60 798	(51 783)	45 451	

^{x)} včetně závazků z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě

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 snižené 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

Banka rovněž řídí své úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů.

42.2.2 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 42.2 přílohy).

42.2.3 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.

42.2.4 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.

42.3 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. 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 simulačních modelů TLS¹⁶ a SPA¹⁷, které zohledňují 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 následně rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

¹⁶ Traffic Light System

¹⁷ Survival Period Analysis

(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 2011 a k 31. prosinci 2010:

K 31. prosinci 2011 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	30 718	–	–	–	–	30 718
Pohledávky za bankami	35 631	2 939	2 729	15 377	17 578	74 254
Pohledávky za klienty	31 032	12 918	55 913	206 020	264 996	570 879
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	33 417	263	524	6 409	5 764	46 377
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	820	585	2 102	7 757	9 518	20 782
Realizovatelné cenné papíry	–	247	736	10 458	5 053	16 494
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	4 065	8 384	31 712	57 309	91 140	192 610
Celkem	135 683	25 336	93 716	303 330	394 049	952 114
Pasiva						
Závazky k bankám	18 408	5 920	12 120	14 265	24 665	75 378
Závazky ke klientům	434 281	8 162	47 512	35 183	232	525 370
Finanční závazky v reálné hodnotě	16 471	–	–	–	–	16 471
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	702	670	2 781	7 684	9 886	21 723
Emitované dluhopisy	1 701	1 873	11 945	33 376	20 722	69 617
Podřízený dluh	–	187	6	2 682	–	2 875
Celkem	471 563	16 812	74 364	93 190	55 505	711 434
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	8	155	1 127	21 109	33 026	55 425
Částka splatná	(4)	(21)	(177)	(947)	(561)	(1 710)
Celkem	4	134	950	20 162	32 465	53 715
Deriváty bankovní knihy Pasiva:						
Částka přijatá	13	18	28	176	161	396
Částka splatná	(50)	(122)	(866)	(19 884)	(33 310)	(54 232)
Celkem	(37)	(104)	(838)	(19 708)	(33 149)	(53 836)
Gap	(335 913)	8 554	19 464	210 594	337 860	240 559
Kumulativní gap	(335 913)	(327 359)	(307 895)	(97 301)	240 559	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	13	541	61	30 624	161	31 400
Neodvolatelné úvěrové přísliby	71	–	3 200	7 394	53 510	64 175
Celkem	84	541	3 261	38 018	53 671	95 575

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	24 560	–	–	–	–	24 560
Pohledávky za bankami	122 090	18 448	2 281	3 565	19 043	165 427
Pohledávky za klienty	22 914	16 682	54 658	205 969	261 609	561 832
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 658	406	890	3 978	5 722	28 654
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	368	838	2 125	6 892	6 078	16 301
Realizovatelné cenné papíry	–	115	307	3 628	253	4 303
Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	1 915	967	28 340	42 512	75 030	148 764
Celkem	189 505	37 456	88 601	266 544	367 735	949 841
Pasiva						
Závazky k bankám	17 066	7 838	8 930	16 399	21 314	71 547
Závazky ke klientům	443 975	9 735	35 539	43 839	349	533 437
Finanční závazky v reálné hodnotě	12 059	–	–	–	–	12 059
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	4 963	14 557
Emitované dluhopisy	1 064	1 058	5 408	37 984	30 109	75 623
Podřízený dluh	–	187	2 534	9 872	–	12 593
Celkem	474 624	19 476	54 424	114 557	56 735	719 816
Deriváty bankovní knihy Aktiva:						
Částka přijatá	351	286	1 167	17 665	13 637	33 106
Částka splatná	(114)	(213)	(440)	–	–	(767)
Celkem	237	73	727	17 665	13 637	32 339
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	(284 937)	18 121	34 650	151 502	309 537	228 873
Kumulativní gap	(284 937)	(266 816)	(232 166)	(80 664)	228 873	
Podmíněné závazky						
Finanční záruky	253	180	24	24 403	2 557	27 417
Neodvolatelné úvěrové přísliby	43	3	4 408	1 370	58 891	64 715
Celkem	296	183	4 432	25 773	61 448	92 132

(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 2011 a k 31. prosinci 2010:

K 31. prosinci 2011 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	256	512	2 304	12 287	15 359	30 718
Pohledávky za bankami	34 993	2 739	2 166	13 721	15 366	68 985
Pohledávky za klienty	27 074	12 714	64 135	124 302	196 886	425 111
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	33 392	124	355	5 373	4 361	43 605
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	820	585	2 102	7 757	9 518	20 782
Realizovatelné cenné papíry	315	110	45	9 420	4 216	14 106
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	3 771	8 209	26 816	40 214	74 822	153 832
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	6 800	6 800
Ostatní aktiva	3 547	–	65	437	16 149	20 198
Celkem	104 168	24 993	97 988	213 511	343 477	784 137
Pasiva						
Závazky k bankám	14 255	5 717	11 661	13 270	24 773	69 676
Závazky ke klientům	24 293	21 282	97 069	161 327	219 453	523 424
Finanční závazky v reálné hodnotě	415	766	3 802	11 475	–	16 458
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	702	670	2 781	7 684	9 886	21 723
Emitované dluhopisy	1 669	1 504	10 447	28 514	19 361	61 495
Rezervy	–	–	–	2 158	–	2 158
Podřízený dluh	–	82	–	2 438	–	2 520
Ostatní pasiva	11 122	–	–	–	–	11 122
Celkem	52 456	30 021	125 760	226 866	273 473	708 576
Gap	51 712	(5 028)	(27 772)	(13 355)	70 004	75 561
Kumulativní gap	51 712	46 684	18 912	5 557	75 561	

Položka Ostatní aktiva zahrnuje „Hmotný majetek“, „Nehmotný majetek“, „Pohledávku ze splatné daně z příjmů“, „Odloženou daňovou pohledávku“ a „Ostatní aktiva“.

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	121 649	18 240	1 917	2 524	17 805	162 135
Pohledávky za klienty	20 718	17 875	58 455	120 597	181 027	398 672
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 934	321	733	3 155	4 072	26 215
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	368	838	2 125	6 891	6 078	16 300
Realizovatelné cenné papíry	139	110	248	3 029	239	3 765
Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	1 658	913	23 956	28 461	58 820	113 808
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	6 680	6 680
Ostatní aktiva	2 839	–	470	304	16 957	20 570
Celkem	165 510	38 706	89 746	174 785	303 957	772 704
Pasiva						
Závazky k bankám	12 399	7 658	8 684	14 965	20 907	64 613
Závazky ke klientům	33 053	23 138	84 518	169 057	220 800	530 566
Finanční závazky v reálné hodnotě	696	567	3 775	7 032	–	12 070
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	460	658	2 013	6 463	4 963	14 557
Emitované dluhopisy	1 027	677	3 751	31 307	27 481	64 243
Rezervy	–	–	–	2 091	–	2 091
Podřízený dluh	–	82	2 259	8 827	–	11 168
Ostatní pasiva	8 353	–	–	–	–	8 353
Celkem	55 988	32 780	105 000	239 742	274 151	707 661
Gap	109 522	5 926	(15 254)	(64 957)	29 806	65 043
Kumulativní gap	109 522	115 448	100 194	35 237	65 043	

Položka Ostatní aktiva zahrnuje „Hmotný majetek“, „Nehmotný majetek“, „Pohledávku ze splatné daně z příjmů“, „Odloženou daňovou pohledávku“ a „Ostatní aktiva“.

42.4 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.

42.5 Řízení kapitálu

Banka v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále SVSK) podle Přílohy 2 Basel II regulace (vyhláška 123/2007 Sb.) používá od roku 2009 metodologii skupiny Erste Group Bank, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině. Tento skupinový přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýzu a sledování rizik skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů,
- analýzu a sledování kapitálové přiměřenosti skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů,
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

Erste Group Bank zohledňuje v SVSK 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. Riziko likvidity a makroekonomické riziko jsou zahrnuta nepřímo do ekonomického kapitálu (prostřednictvím stresového testování). Další rizika jako např. riziko koncentrace, sekuritizace, reputační a strategické 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 Value at Risk (VaR) pro jednoróční 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 skupiny Erste Group Bank stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikovitosti banky. Od limitu maximální expozice se odečítají výsledky stresového testování za účelem stanovení hranice pro akceptovanou výši rizika. Banka splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinovým akcionářem.

Výsledky SVSK banky jsou předkládány čtvrtletně představen-

stvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti SVSK a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

V roce 2011 bylo provedeno a schváleno představenstvem banky strukturované posouzení materiálnosti rizik (tzv. „risk materiality assessment“). Byla provedena revize interního kapitálu: od interního kapitálu se odečítá (případně přičítá) nedostatek (případně přebytek) v krytí očekávaných ztrát při IRB, dividendy (v prvním čtvrtletí), daň z příjmu (pro čtvrté čtvrtletí). Došlo k rozšíření k aplikaci SVSK pro účely plánování a rozhodování – banka alokuje kapitál na základě SVSK vstupů pro účely kontrolingových reportů v rámci skupinového modelu pro sledování výkonnosti. Banka vyjádřila maximální toleranci k riziku formou vyhodnocení klíčových ukazatelů, které odrážejí strategii a kapitál banky, její obchodní aktivity a rizika z nich plynoucí, zároveň explicitně stanovila jejich limity (tzv. „risk appetite statement“). Systém byl schválen představenstvem banky.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje SVSK dostatečnou 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 SVSK v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky podle metodiky ČNB (BASEL II)

mil. Kč	2011	2010
Kapitál celkem	55 883	56 461
Původní kapitál (Tier 1)	57 985	50 424
v tom:		
základní kapitál (viz bod 27 přílohy)	15 200	15 200
emisní ážio	2	2
rezervní fondy a nerozdělený zisk	45 509	38 198
odčitatelné položky z původního kapitálu	(2 725)	(2 976)
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 441	11 036
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	(4 544)	(4 999)

Banka dlouhodobě plní kapitálovou přiměřenost vyplývající ze všech regulatorních požadavků.

43. Reálná hodnota finančních nástrojů

43.1 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 2011 a 2010 vykázány v reálné hodnotě (viz body 10 a 21 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 market-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 2011 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Zajišťovací instrumenty				
Úrokové swapy	9 747	9 747	1 032	51
Úrokové cizoměnové swapy	2 505	2 586	–	75
Zajišťovací instrumenty celkem	12 252	12 333	1 032	126
Obchodní instrumenty				
Spotové kontrakty				
– úrokové	23	23	–	–
– měnové	1 520	1 522	–	–
Opční kontrakty:				
– úrokové	13 379	13 379	254	233
– měnové	54 412	54 414	874	862
– akciové	1 055	1 055	52	44
– komoditní	644	644	63	63
Forwardové kontrakty:				
– úrokové	2	2	–	–
– úrokové cizoměnové	42 507	42 469	1 053	1 016
– komoditní	–	–	–	–
Swapy:				
– úrokové	417 601	417 601	14 446	13 915
– úrokové cizoměnové	160 597	162 803	2 759	4 900
– s akciemi	13 083	13 083	110	420
– komoditní	3 213	3 213	102	107
Ostatní deriváty	310	310	37	37
Obchodní instrumenty celkem	708 346	710 518	19 750	21 597
Celkem	720 598	722 851	20 782	21 723

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
– 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

43.2 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 zaměňována 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	2011		2010	
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	68 985	69 056	162 135	162 162
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	425 111	431 602	398 672	404 220
Cenné papíry držené do splatnosti	153 832	159 522	113 808	113 824
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	69 676	70 590	64 613	65 150
Závazky ke klientům	523 424	523 321	530 566	529 977
Emitované dluhopisy	61 495	62 032	64 243	65 409
Podřízený dluh	2 520	2 690	11 168	11 201

(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 držená 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.

43.3 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 2011:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	5 801	26 316	–	32 117
– dluhové cenné papíry	5 791	26 316	–	32 107
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	10	–	–	10
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 282	3 270	936	11 488
– dluhové cenné papíry	6 918	3 270	–	10 188
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	364	–	936	1 300
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	39	20 743	–	20 782
Realizovatelné cenné papíry	10 149	3 776	181	14 106
– dluhové cenné papíry	10 015	3 776	–	13 791
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	134	–	181	315
Aktiva celkem	23 271	54 105	1 117	78 493
Pasiva				
Závazky z obchodování	2 194	14 264	–	16 458
– depozita klientů	–	14 264	–	14 264
– závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 189	–	–	2 189
– závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	–	–	–	0
Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5	–	–	5
– závazky z krátkých prodejů – akcie	5	–	–	5
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	21 723	–	21 723
Pasiva celkem	2 194	35 987	–	38 181

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	10 015	6 715	–	16 730
– dluhové cenné papíry	9 983	6 715	–	16 698
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	32	–	–	32
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 982	2 578	925	9 485
– dluhové cenné papíry	5 482	2 578	–	8 060
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	500	–	925	1 425
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12	16 288	–	16 300
Realizovatelné cenné papíry	856	2 768	141	3 765
– dluhové cenné papíry	856	2 768	2	3 626
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	–	–	139	139
Aktiva celkem	16 865	28 349	1 066	46 280
Pasiva				
Závazky z obchodování	2 858	9 212	–	12 070
– depozita klientů	–	9 212	–	9 212
– závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 228	–	–	2 228
Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	630	–	–	630
– závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	603	–	–	603
– závazky z krátkých prodejů – akcie	27	–	–	27
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	14 557	–	14 557
Pasiva celkem	2 858	23 769	–	26 627

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.

Následující tabulky uvádějí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2011 a 2010, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjištěných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. 1. 2011	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. 12. 2011	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	925	11	–	–	–	–	936	11
Realizovatelné cenné papíry	141	(2)	51	–	–	(9)	181	(2)
Aktiva celkem	1 066	9	63	–	–	(21)	1 117	9

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31.12. 2011

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	820	44	–	–	–	61	925	44
Realizovatelné cenné papíry	68	–	3	64	(1)	7	141	–
Aktiva celkem	888	44	3	64	(1)	68	1 066	44

^{x)} zahrnuté ve výkazu o zisku z nástrojů držených k 31.12. 2010

V roce 2011 došlo k přesunu z úrovně 1 do úrovně 2 u cenných papírů označených při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných cenných papírů v celkovém objemu 1 986 mil. Kč. V roce 2010 k významným přesunům mezi úrovní 1 a 2 nedošlo.

44. 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 neprovořených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti bance.

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

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

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz bod 23 přílohy).

Majetek daný do zástavy

Majetek v objemu 36 826 mil. Kč (2010: 23 878 mil. Kč) je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů a podobných operací s ostatními bankami a klienty. 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 2011 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2011 činila celková částka těchto rezerv 376 mil. Kč (2010: 347 mil. Kč). Viz bod 23 přílohy.

mil. Kč	2011	2010
Závazky ze záruk a akreditivů	31 400	27 417
Nečerpané úvěrové přísliby	64 175	64 715

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých banka vystupuje v pozici nájemce:

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	do 1 roku	od 1 roku do 5 let	nad 5 let	celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	793	2 327	398	3 518

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

45. Segmentová analýza

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),
- alokací 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 2011 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční		
Výnosy					
Externí výnosy	32 247	6 564	1 889	2 297	42 997
z toho: čistý úrokový výnos	21 054	5 046	981	2 379	29 460
Výnosy z jiných segmentů	–	–	–	–	–
Výnosy segmentu	32 247	6 564	1 889	2 297	42 997
Zisk					
Zisk segmentu	13 958	3 095	(94)	1 357	18 316
Nepřiřazené náklady					
Zisk před zdaněním					18 316
Daň z příjmů					(3 288)
Zisk celkem					15 028
Ostatní informace					
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	3 659	1 522	347	131	5 659
Pořízení majetku	837	18	57	644	1 556
Odpisy a amortizace	1 005	–	41	1 209	2 255
Ztráta ze znehodnocení majetku	27	–	–	6	33
Výkaz o finanční situaci					
Aktiva					
Aktiva podle segmentů	283 703	176 316	294 226	27 945	782 190
Nepřiřazená aktiva					1 947
Aktiva celkem					784 137
Pasiva					
Cizí zdroje podle segmentů	419 479	74 997	204 093	332	698 901
Nepřiřazené cizí zdroje					9 675
Cizí zdroje celkem					708 576

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 37 přílohy).

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	1 074	728	28 297
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 37 přílohy).

48. 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 2011 aktiva ve výši 281 286 mil. Kč (2010: 275 102 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	2011	2010
Cenné papíry klientů v úschově	72 504	60 515
Cenné papíry klientů ve správě	155 491	164 317
Cenné papíry klientů v uložení	1	1
Zákaznický majetek celkem	227 996	224 833
Ostatní aktiva v úschově	462	1 532
Hodnoty převzaté k obhospodařování	52 828	48 737
Celkem	281 286	275 102

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 2011 částku 102 797 mil. Kč (2010: 103 647 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 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 2011 představoval 227 996 mil. Kč (2010: 224 833 mil. Kč).

47. 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 2011 a 2010 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

2011 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Členové předsta- venstva a dozorčí rady	Ostatní osoby se zvláštním vztahem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	30 640	–	–	–	1 963
Čisté pohledávky za klienty	–	14 180	1	35	249
Cenné papíry k obchodování	153	–	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 527	288	–	–	41
Ostatní aktiva	–	140	–	–	56
Celková aktiva banky	38 320	14 608	1	35	2 309
Pasiva					
Závazky k bankám	4 589	30 052	–	–	40
Závazky ke klientům	–	4 252	16	11	557
Emitované dluhopisy	329	17 407	–	–	–
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 095	6	–	–	–
Ostatní pasiva	–	216	–	–	3
Celková pasiva banky	16 013	51 933	16	11	600
Podrozvaha					
Nečerpané úvěry	–	158	–	–	–
Záruky vydané	–	9 939	–	–	35
Záruky přijaté	895	–	–	–	318
Kladná nominální hodnota derivátů	311 818	6 366	–	–	548
Záporná nominální hodnota derivátů	(314 244)	(6 366)	–	–	(506)
Výnosy					
Úrokové výnosy	773	473	2	2	193
Přijaté dividendy	–	1 672	–	–	–
Výnosy z poplatků a provizí	24	703	–	–	446
Čistý zisk z obchodních operací	(2 222)	208	–	–	(62)
Ostatní výnosy	–	54	5	–	26
Výnosy celkem	(1 425)	3 107	7	2	603
Náklady					
Úrokové náklady	593	1 136	–	–	6
Náklady na poplatky a provize	–	46	11	–	46
Všeobecné správní náklady	39	1 409	91	–	275
Ostatní náklady	189	218	–	–	–
Náklady celkem	821	2 809	102	–	327

2010 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Členové předsta- venstva a dozorčí rady	Ostatní osoby se zvláštním vztahem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	27 763	–	–	–	2 888
Pohledávky za klienty	–	12 408	–	35	1 878
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	–	300
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 144	280	–	–	108
Ostatní aktiva	–	136	47	–	31
Celková aktiva banky	33 907	12 824	47	35	5 205
Pasiva					
Závazky k bankám	2 486	25 418	–	–	72
Závazky ke klientům	–	4 493	109	16	327
Emitované dluhopisy	214	17 723	–	–	68
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 888	10	–	–	3
Ostatní pasiva	–	30	92	–	13
Podřízený dluh	6 539	–	–	–	301
Celková pasiva banky	16 127	47 674	201	16	784
Podrozvaha					
Nečerpané úvěry	–	45	–	–	–
Záruky vydané	25	10 729	–	–	288
Záruky přijaté	893	–	–	–	153
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

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 společností Erste Group Bank.

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2011 v hodnotě 35 mil. Kč (2010: 35 mil. Kč).

(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.

48. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2011 dividendy v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2010: 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.



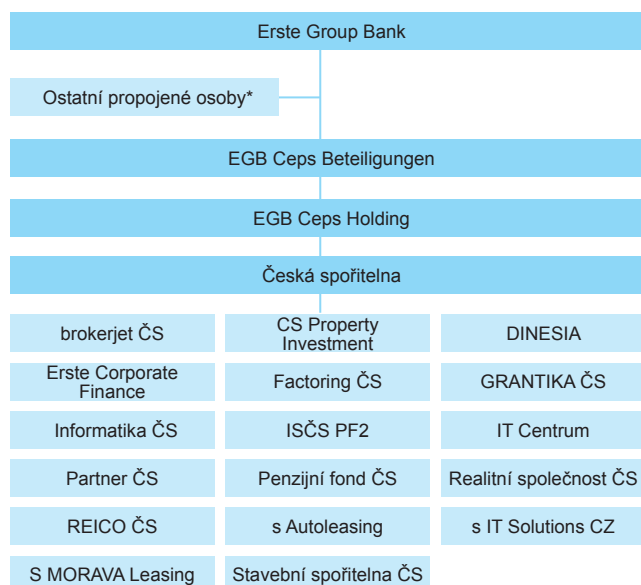
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011

Společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládacími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládacími 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. 2011 až 31. 12. 2011 (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. 2011 do 31. 12. 2011.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C. Ostatní propojené osoby, Erste Group Bank

B. Ovládací 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, skupina Erste Group Bank

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**, Promenade 11, Linz, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana S.A.**, Regina Elisabeta Blvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **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.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **CT Rho, spol. s r. o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, 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

- **CTPark Bor, spol. s r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **ecetra Central European e-Finance AG,**
Neutorgasse 2, 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 Immorent ČR, s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **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
- **Futurama Alpha s.r.o.,**
Olivova 2096/4, Praha 1, Česká republika
- **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 D+D Park Pardubice a.s.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Financeprojekt s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Hrádek, a.s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Cheb s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Chomutov, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, 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 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.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orion, 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 Senior Park a.s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent TMIS s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Vega, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Invalidovna centrum a.s.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Investiční společnost České spořitelny, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, 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
- **Moulikova Development s.r.o.,**
Moulikova 3286/1b, Praha 5, Česká republika
- **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft.m.b.H.,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Omega Immorent s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Procurement Services CZ, s.r.o.,**
Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
- **Procurement Services GmbH,**
Brehmstrasse 12, Vídeň, Rakousko
- **Procurement Services HU Kft.,**
Népfürdő 24-26, Budapešť, Maďarsko
- **Proxima Immorent, s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Public Company Erste Bank,**
Proreznaja 6, Kyjev, Ukrajina
- **s IT Solutions AT Spardat GmbH,**
Geiselbergstrasse 21-25, Vídeň, Rakousko
- **s IT Solutions Holding GmbH,**
Geiselbergstrasse 21-25, Vídeň, Rakousko
- **s IT Solutions SK, spol. s r.o.,**
Prievozská 14, Bratislava, Slovensko
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Theta Immorent s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Tramir Property, s.r.o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika

- **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.,
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.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„s Autoleasing“)
- **s IT Solutions CZ, s.r.o.,**
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika
(„s IT Solutions CZ“)
- **S MORAVA Leasing, a.s.,**
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika
(„S MORAVA Leasing“)
- **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 strana 221 výroční zprávy) 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 32 603 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 strana 221 výroční zprávy) propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 9 390 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry k obchodování

Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob k obchodování, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 153 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propoje-

nými osobami deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 7 673 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 196 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 34 681 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 4 272 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 17 736 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 11 101 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 216 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 1 227 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 1 734 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 1 173 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 103 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, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistou ztrátu v celkovém objemu 2 157 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 1 814 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 záporného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 104 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 96 335 mil. Kč, v rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 56 252 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 9 974 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 1 213 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Spoluúčast na úvěrovém riziku

Česká spořitelna se na základě subparticipačních smluv s propojenými osobami za běžných tržních podmínek účastní na úvěrovém riziku pohledávek v objemu 10 474 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 2011 činila 314 022 mil. Kč a nominální hodnota závazků z termínovaných kontraktů ke konci roku 2011 činila 316 406 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 8 169 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 20. dubna 2011 vyplatila v účetním období Česká spořitelna 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 vztahů 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
Smlouva o koupi akcií (Share Purchase Agreement)	Weinviertler Sparkasse AG	Nákup 100% podílu ve společnosti S MORAVA Leasing, a. s.	Nevznikla
Smlouva o koupi listinných akcií	s IT Solutions Holding GmbH	Prodej 60% podílu ve společnosti Informatika České spořitelny, a. s.	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	Partner České spořitelny, a. s.	Upsání 10 ks akcií á 200 000 Kč/ks za emisní kurs 3 000 000 Kč/ks při zvýšení základního kapitálu společnosti Partner České spořitelny, a. s.	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Upsání 5 ks akcií á 1 000 000 Kč/ks za emisní kurs 17 000 000 Kč/ks při zvýšení základního kapitálu společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Nevznikla
2x Smlouva o postoupení pohledávky (Assignment Agreement)	CS Property Investment Limited	Odkoupení úvěrové pohledávky za společností CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	Nevznikla
2x Smlouva o započtení pohledávky (Agreement on set-off of receivables)	CS Property Investment Limited	Započtení pohledávky České spořitelny k vyplacení ceny za akcie při snížení kapitálu společnosti CS Property Investment Limited proti závazku České spořitelny uhradit kupní cenu úvěrové pohledávky	Nevznikla
Veřejný návrh smlouvy o bezplatném vzetí akcií z oběhu	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Bezplatné vzetí 33 ks akcií á 1 000 000 Kč/ks z oběhu při snížení základního kapitálu společnosti Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Nevznikla
Smlouva o koupi akcií	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Nákup 25% podílu ve společnosti Erste Corporate Finance, a. s.	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	brokerjet České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Corporate Finance, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Factoring České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Informatika České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Partner České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	s Autoleasing, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatky	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb + Dodatky	Procurement Services CZ, s. r. o.	Poplatky spojené s outsourcingem nákupního procesu	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Dohoda o ukončení Smlouvy o podnájmu nebytových prostor	Erste Corporate Finance, a. s.	Pronájem nemovitostí, ukončení smluvního vztahu	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Pronájem nemovitostí, nová smlouva	Nevznikla
Dohoda o ukončení Smlouvy o nájmu nebytových prostor	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Pronájem nemovitostí, ukončení smluvního vztahu	Nevznikla
Dohoda o ukončení Smlouvy o nájmu nebytových prostor a Smlouva o podnájmu nebytových prostor	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Pronájem nemovitostí, ukončení smluvního vztahu a nová smlouva	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a. s.	Pronájem nemovitostí, nová smlouva	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Pronájem nemovitostí, ukončení smluvního vztahu	Nevznikla
Dodatek č. 1 Dohody o úhradě újmý mezi ovládající a ovládanou osobou	s Autoleasing, a. s.	Pravidla úhrady ztráty ovládané osoby dle §66 odst. 8 Obch. zákoníku	Nevznikla
Rámcová smlouva + upřesňující smlouvy za projekty a aktivity	s IT Solutions CZ, s. r. o.	IT služby (dodávky, instalace a opravy HW, SW) pro oblast ATM, POS, sITS a pro projekty	Nevznikla
Agreement on Group Capital Markets local Web Portal Services	Erste Group Bank AG	Služby skupinového internetového portálu pro Skupinové kapitálové trhy	Nevznikla
Agreement on transfer of rights and duties arising from Labour-Law relations	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Převod práv a povinností plynoucích z pracovních právních vztahů	Nevznikla
SAP	s IT Solution AT Spardat GmbH	Podpora SAP a údržba licencí	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

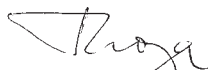
Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají oblast informační technologie (REM FX upgrade, Group Audit Tool), řízení rizik (Group Risk Management – Risk Development Project, Security Monitoring) a obslužné činnosti (Group Operation/Processing – Corona, Fordela Implementation for CSAS). Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

H. Závěr

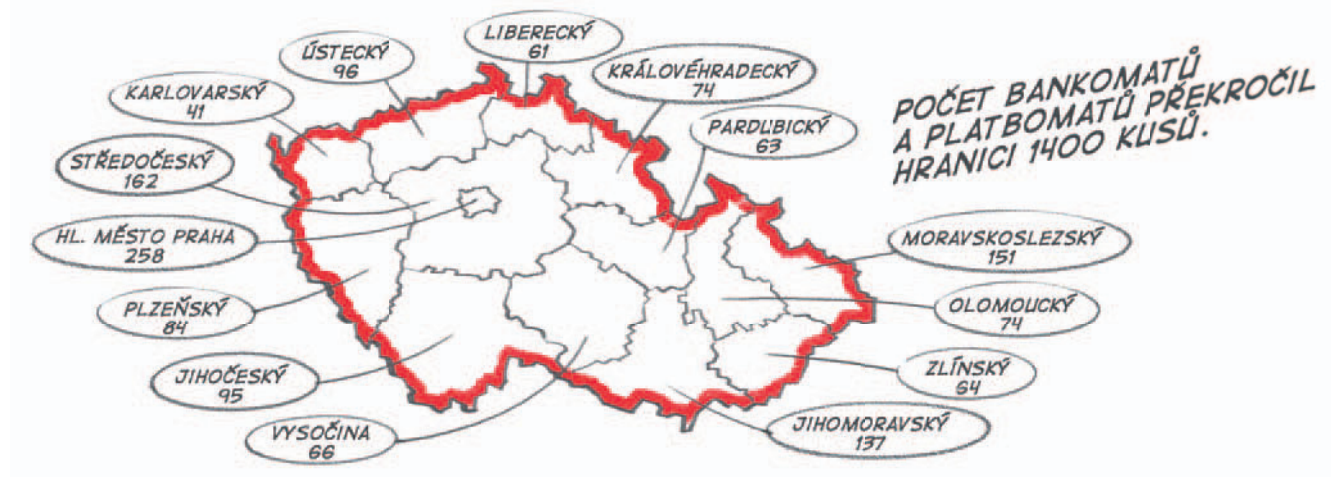
S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011, v zájmu nebo na popud jednotlivých 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

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Akcionářskou strukturu tvoří Česká spořitelna, a. s., která vlastní 95% podíl 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 v pokračujících hospodářsky obtížných podmínkách roku 2011 a především v prostředí nejistoty vyvolané u klientů legislativními změnami, jejichž důsledkem bylo snížení státní podpory a zdanění úroků stavebního spoření, stavěla ve své činnosti nadále na principu „klient na prvním místě“. Svou misí „Jsme úvěrová instituce a financujeme lepší bydlení pro každého“ promítla do své klientské nabídky, již vévodily jednoduchost, srozumitelnost a komfortní komunikace, a kterou doplňovala řada zvýhodnění pro nově uzavírané vkladové i úvěrové obchody. Se zadostiučiněním přijala Stavební spořitelna ČS, že Úřad pro ochranu hospodářské soutěže po 7 letech pravomocně zastavil řízení vedené proti Stavební spořitelna ČS ve věci údajného porušení hospodářské soutěže se závěrem, že toto porušení nebylo prokázáno.

Ke konci roku 2011 vedla Stavební spořitelna ČS 187 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení 41,7 mld. Kč.

Nově zahájila poskytování komerčních úvěrů právnickým osobám, resp. bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek a rozšířila tak spektrum svého úvěrového portfolia.

V počtu nově uzavřených vkladových obchodů udržela Stavební spořitelna ČS v roce 2011 druhé místo na trhu. V databázi Buřinky tak vzniklo více než 123 tisíc nových účtů stavebního spoření. Vklady stavebního spoření mírně vzrostly na 98,0 mld. Kč, meziroční nárůst na 103,7 mld. Kč zaznamenala také bilanční suma. Výsledek je o to cennější, že byl dosažen v roce, kdy mezi klienty panovala v důsledku legislativních změn značná nejistota týkající se budoucnosti stavebního spoření.

S hospodářským výsledkem překračujícím 1,0 mld. Kč patří Stavební spořitelna ČS na trhu stavebního spoření k nejspěšnějším subjektům. Je to již popáté v řadě, kdy roční zisk Buřinky překročil miliardovou hranici. Tato skutečnost dokládá správně nastavenou podnikatelskou strategii banky.

Občanské sdružení Portus Praha, jehož kampaň Akce cihla Stavební spořitelna ČS dlouhodobě finančně podporuje jako generální sponzor, připravilo v České republice ojedinělý projekt chráněné dílny s potravinářskou výrobou postavený na konceptu sociálního podnikání. Pracovní uplatnění zde najdou zdravotně handicapovaní lidé.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	103,7	103,0	100,8	98,2	96,2
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	41,7	45,1	45,5	42,8	33,4
Vklady klientů (mld. Kč)	98,0	97,5	95,0	93,2	89,8
Čistý zisk (mil. Kč)	1 026	1 264	1 509	1 465	1 105
Počet klientů (mil.)	1,1	1,2	1,1	1,2	1,1
Průměrný počet zaměstnanců	200	212	215	209	206

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3

Bezplatná infolinka: 800 207 207

Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz

E-mail: burinka@burinka.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 2011 zvýšil Penzijní fond České spořitelny počet svých klientů o více než 30 tisíc a jejich počet na konci roku dosáhl 938 tisíc. Nárůst zaznamenal Penzijní fond ČS rovněž v ukazateli finančních prostředků klientů, jejichž objem dosáhl 38,2 mld. Kč, což představuje zvýšení o 9 % ve srovnání s rokem 2010. Z hlediska počtu klientů i z hlediska objemu spravovaných prostředků potvrdil Penzijní fond ČS svou pozici druhého největšího penzijního fondu na trhu penzijního připojištění.

Penzijní fond ČS dosáhl k 31. prosinci 2011 čistého zisku po zdanění ve výši 874 mil. Kč, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 8 %. 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 2011. Faktorem, který taktéž příznivě ovlivnil výši zisku, byl objem finančních prostředků ve správě, který se během roku zvýšil téměř o 3,0 mld. Kč.

Na obchodních výsledcích Penzijního fondu České spořitelny se významně podílel rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci firemního programu Penzijní fond ČS navýšil počet obchodních vztahů se zaměstnavateli, když na konci roku 2011 počet zaměstnavatelů překročil hranici 11 tisíc. 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, termínovaných vkladů a dále také do podílových listů.

Penzijní fond České spořitelny, a.s.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	100
Bilanční suma (mld. Kč)	40,1	37,6	35,5	30,6	25,2
Závazky ke klientům (mld. Kč)	38,2	35,2	32,4	29,7	24,4
Čistý zisk (mil. Kč)	874	807	459	127	776
Počet účastníků (tis.)	938	908	833	750	634
Průměrný počet zaměstnanců	54	57	56	54	53

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 Budějovická 1518/13B v Praze 4. V roce 2010 společnost realizovala fúzi sloučením se svojí dceřinou společností s Autoúvěr, a. s. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám.

V roce 2011 s Autoleasing hospodařil s čistým ziskem ve výši 50 mil. Kč. V průběhu roku 2011 společnost financovala obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 2 856 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.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	372	372	100
Bilanční suma (mld. Kč)	8,0	8,7	6,1	8,7	8,6
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,9	2,6	1,1	4,3	5,5
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	50	19	-135	-23	-90
Počet nově uzavřených smluv	13 067	13 833 ^{x)}	1 316	4 383	6 488
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	109	108	58	98	–

^{x)} Počet nově uzavřených smluv byl ovlivněn fúzí se společností s Autoúvěr, a. s.

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 785 111

Internet: www.sautoleasing.cz

S MORAVA Leasing, a. s.

S MORAVA Leasing, a. s. patří od roku 1991 k významným leasingovým společnostem působícím na území České republiky. Svou širokou sítí obchodních míst a oblastní strukturou obsáhne celou republiku. Svým klientům nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování, jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a strojírenství.

V roce 2011 se společnost S MORAVA Leasing stala dceřinou společností České spořitelny a získala tak silného partnera pro dosažení svých obchodních aktivit a záměrů. Společnost má jediného akcionáře, kterým je právě Česká spořitelna. Základní kapitál společnosti činí 200 mil. Kč.

V roce 2011 společnost S MORAVA Leasing hospodařila se ziskem ve výši 15 mil. Kč. Během roku 2011 financovala společnost obchody v souhrnné výši 2,1 mld. Kč, celkově se podařilo uzavřít téměř 1,8 tisíc leasingových a úvěrových smluv což je meziroční nárůst o 11 %. Hlavním sektorem financování se stal obor zemědělské výroby, kde se podařilo financovat 1,3 mld. Kč, což představuje více než 61 % celkových objemů financování.

Hlavním cílem pro rok 2012 je řízení rizik pro zdravý růst společnosti, zvýšení objemů obchodů s maximálním využitím distribučního kanálu komerčních center České spořitelny, rozšíření podvědomí o S MORAVA Leasing jako o společnosti působící ve Finanční skupině České spořitelny s následným uplatněním produktů České spořitelny.

S MORAVA Leasing, a. s.	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	200
Bilanční suma (mld. Kč)	4,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,1
Počet nově uzavřených smluv	1 768
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	15
Počet vlastních obchodních míst	13
Průměrný počet zaměstnanců	59

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo
Telefon: 515 200 511

Internet: www.smorava.cz

Factoring České spořitelny, a. s.

Historie Factoringu České spořitelny, a. s., se počítá od listopadu 1995. Česká spořitelna je jeho 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4. Společnost má základní kapitál ve výši 114 mil. Kč.

Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní factoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu a obchodu.

Factoring ČS si v roce 2011 upevnil vedoucí pozici na factorin- govém trhu v České republice s tržním podílem téměř 32 %, když dosáhl celkového obchodního obrátu z postoupených a spravovaných pohledávek ve výši téměř 42,0 mld. Kč. **Společnost hospodařila s nejlepším hospodářským výsledkem ve své historii. Čistý zisk dosáhl výše 34 mil.Kč.**

Factoring ČS pokračoval v prohlubování a zefektivnění systému spolupráce s mateřskou bankou v oblasti synergie obchodu, řízení rizik a zavádění dalších opatření pro důslednou a efektivní péči o spravované portfolio pohledávek klientů.

Factoring České spořitelny, a. s.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	84	84	84
Vlastní kapitál (mil. Kč)	189	155	47	137	138
Bilanční suma (mld. Kč)	3,7	3,1	2,9	6,7	7,0
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	34	-2	-90	19	30
Výše kontraktace (mld. Kč)	41,7	31,2	26,3	33,1	29,3
Průměrný počet zaměstnanců	39	39	40	31	36

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

brokerjet České spořitelny, a. s.

Společnost brokerjet České spořitelny, a. s., byla založena 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 obchodní infrastrukturu a mnohaleté zkušenosti společnosti ecetra. Sídlem společnosti je Evropská 2690/17, Praha 6.

Růst akciových indexů, který v průběhu roku 2010 zpomalil, vystřídal v roce 2011 jejich pokles. V hospodaření brokerjetu ČS se to projevilo snížením čistých úrokových výnosů v důsledku klesajícího objemu čerpaných úvěrů. Objem obchodů rovněž mírně poklesl oproti úrovni roku 2010, stejně jako celkový počet obchodů. I přes

tyto nepříznivé faktory se podařilo dosáhnout mírného nárůstu čistých příjmů z poplatků, zejména díky zvýšení průměrně dosahovaného čistého poplatku na obchod. Čistý zisk společnosti přesto ve srovnání s předchozím rokem poklesl, zejména vlivem nižšího zisku z finančních operací. V průběhu roku 2011 brokerjet ČS nabídl svým klientům novou možnost konzultovat své investiční záměry s osobními makléři. Dále byla ve spolupráci se společností ecetra spuštěna nová obchodní platforma pro aktivní investory ProTrader.

V roce 2012 plánuje brokerjet ČS prohloubit spolupráci se službami ČS Premier a Erste Private Banking České spořitelny, což umožní navýšit počet aktivních klientů a příjmy společnosti. Oblastmi, ve kterých se chce v průběhu roku 2012 brokerjet ČS dále rozvíjet, jsou služby poskytované klientům prostřednictvím osobních makléřů a platformy Market Access.

brokerjet České spořitelny, a. s.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	160	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	0	60	60	60	60
Bilanční suma (mil. Kč)	2 248	2 584	2 370	2 039	3 023
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	7 734	9 147	7 970	5 776	8 828
Čistý zisk (mil. Kč)	10	18	5	37	52
Průměrný počet zaměstnanců	20	18	20	23	23

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6
Telefon: 224 995 777

Internet: www.brokerjet.cz
E-mail: help@brokerjet.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je Antala Staška 2027/79, Praha 4.

REICO má za sebou pátý rok obhospodařování speciálního fondu nemovitostí ČS nemovitostního fondu, který si i v roce 2011 udržel pozici největšího otevřeného nemovitostního fondu na českém trhu. **Vlastní kapitál fondu ke konci roku 2011 přesáhl hranici 1,8 mld. Kč.** REICO investiční společnost rovněž obhospodařuje V.I.G. ND, uzavřený investiční fond, kterému byla udělena licence v srpnu 2010. Jedná se o speciální fond kvalifikovaných investorů.

Z pohledu českého nemovitostního trhu došlo v průběhu roku 2011 k výraznému oživení investičních aktivit v oblasti komerčních nemovitostí. Celková výše transakcí se pohybovala na úrovni 2 mld. eur a dosáhla tak druhého nejvyššího objemu za posledních 12 let. Největší zájem investorů zaznamenala nákupní centra a dobře pronajaté kancelářské budovy. Po roční odmlce se na český trh vrátili investoři z řad velkých nemovitostních fondů s německým a rakouským domicilem.

ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2011 vložené finanční prostředky o 3,62 %, přičemž hlavními důvody dosaženého zhodnocení jsou příjmy z pronájmu budov a stabilní hodnota komerčních nemovitostí na českém trhu.

Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, průměrná pronajatost portfolio fondu se pohybuje okolo 90 %, čímž je zajištěn stabilní příjem z pronájmu. V roce 2011 fond vyinkasoval na nájemném téměř 180 mil. Kč, což je zhruba o 60 mil. Kč více než v roce 2010. Za meziročním navýšením stojí zatím poslední akvizice ČS nemovitostního fondu, multifunkční budova Melantrich v Praze na Václavském náměstí a započítání inflace do příjmů z pronájmů, která u nemovitostních fondů pozitivně ovlivňuje výši jejich příjmů. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele za rok 2011 odrážejí velmi pomalé oživení trhu nemovitostí a trhu investičních produktů. V důsledku toho investiční společnost obhospodařovala nižší než předpokládaný objem prostředků a dosáhla v roce 2011 ztráty 10,6 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	90	90	90	90	80
Vlastní kapitál (mil. Kč)	24	34	59	71	51
Bilanční suma (mil. Kč)	38	45	71	89	62
Čistá ztráta (mil. Kč)	-11	-18	-12	-29	-28
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	3,0	1,7	1,2	1,6	1,2
Průměrný počet zaměstnanců	9	9	10	10	7

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 2009 završena přejmenováním na GRANTIKA České spořitelny.

Po zavedení nových finančních služeb v roce 2011 je společnost GRANTIKA ČS ONE-STOP-SHOP poradenskou společností se zaměřením na komplexní finanční poradenství zahrnující komplexní EU poradenství, finanční poradenství v podobě finančních, strukturálních a investičních analýz, restrukturalizací apod. a poradenství při fúzích a akvizicích (Mergers & Acquisitions) v segmentu malých a středních podniků.

GRANTIKA ČS se v rámci Finanční skupiny České spořitelny stala součástí připravované Financial Advisory Group zaměře-

ní na municipality a segment malých a středních podniků. Společnost má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Zlíně, Plzni, v Hradci Králové a Ostravě. Dále nabízí své služby v rámci Slovenské republiky prostřednictvím dceřiné společnosti EuroDotácie, s. r. o.

Po dobu své existence realizovala GRANTIKA ČS celkem přes 4 tisíce zakázek pro zhruba 2,8 tisíce klientů v oblasti přípravy žádostí o dotaci ze strukturálních fondů Evropské unie a následných poradenských služeb.

Aktivita společnosti v roce 2012 se zaměří zejména na udržení podílu na trhu v oblasti EU fondů, etablování na trhu s novými finančními službami včetně poradenství při fúzích a akvizicích zejména v oblasti malých a středních podniků a veřejné sféry a na technickou pomoc a specializované služby pro státní instituce.

GRANTIKA České spořitelny, a. s.	2011	2010	2009	2008	2007
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-1	0	-2	3	-15
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	42	47	42	62	25
Přidaná hodnota (mil. Kč)	29	32	30	46	9
Průměrný počet zaměstnanců	38	39	40	50	46

Kontaktní adresa: Jakubské náměstí 2, 602 00 Brno
Telefon: 542 210 148

Internet: www.grantikacs.com
E-mail: info@grantikacs.com

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, kontaktuje bankou vybrané klienty a přispívá tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. Zároveň do finanční skupiny přivádí nové klienty.

Počátkem roku 2011 prošla společnost Partner ČS restrukturalizací, jejímž hlavním cílem bylo, při zachování stávajících obchodních výkonů, zabezpečit vyrovnané hospodaření společnosti. V červnu byl ze strany jediného akcionáře České spořitelny navýšen kapitál

o 30 mil. Kč. Z toho 2 mil. Kč byly použity na navýšení základního kapitálu a 28 mil. Kč bylo poskytnuto formou emisního ážia.

Největšího obchodního úspěchu v roce 2011 dosáhl Partner ČS ve zprostředkování poskytnutých hypotečních úvěrů, kde svoji produkci oproti roku 2010 navýšil více než dvojnásobně na celkových 855 mil. Kč. Naopak největší pokles zaznamenal v oblasti stavebního spoření, a to jak ve vkladových smlouvách tak i v úvěrech. Pokles byl velkou měrou ovlivněn legislativní situací na českém trhu a kopíroval tak trend celkového vývoje stavebního spoření.

V roce 2011 společnost pokračovala ve zvýšeném úsilí zlepšit kvalitu obsluhy klientů. Podle nezávislého měření společností Ipsos Tambor byla potvrzena vysoká spokojenost obslužených klientů a výrazně zlepšen proces obchodního rozhovoru a etického chování exkluzivních externích poradců.

Partner České spořitelny, a. s.	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	4	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	32	19	64
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	1	-15	-3
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	90	91	79
Průměrný počet zaměstnanců	12	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 2011 uvedenou na stranách 61–142, ke které jsme 8. března 2012 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 2011 uvedenou na stranách 143–216, ke které jsme 8. března 2012 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 144 (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.

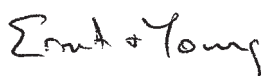
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 2011. 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.

Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2011 uvedené ve výroční zprávě na stranách 217–223. 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.

III. 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 2011.



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

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, oprávnění č. 1291

24. dubna 2012
Praha, Česká republika

Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny

za 1. čtvrtletí 2012 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (neauditováno)

mil. Kč	31. 3. 2012	31. 3. 2011
Úrokové a podobné výnosy	9 743	9 605
Úrokové a podobné náklady	-1 908	-2 148
Čistý úrokový výnos	7 835	7 457
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	-1 118	-1 950
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	6 717	5 507
Výnosy z poplatků a provizí	3 714	3 706
Náklady na poplatky a provize	-804	-687
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 910	3 019
Čistý zisk z obchodních operací	781	893
Náklady na zaměstnance	-2 298	-2 155
Ostatní správní náklady	-1 833	-1 957
Odpisy majetku	-566	-613
Všeobecné správní náklady celkem	-4 697	-4 725
Ostatní provozní náklady, netto	-118	30
Zisk před zdaněním	5 593	4 724
Daň z příjmů	-1 172	-915
Zisk po zdanění	4 421	3 809
Zisk za účetní období náležející		
– vlastníkům mateřské společnosti	4 456	3 803
– nekontrolním podílům	-35	6
Bilanční suma	911 505	935 631
Pohledávky za klienty	482 224	466 943
Závazky ke klientům	691 246	702 580
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	84 899	74 486

Závěry z řádné valné hromady

konané 20. dubna 2012

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 20. dubna 2012 v Praze, byla mj. schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2011. Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady a se zprávou výboru pro audit za rok 2011. Dále akcionáři přítomní na řádné valné hromadě schválili individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 57 496 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 52 936 mil. Kč. Valná hromada určila k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky České spořitelny pro rok 2012 jako auditora společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

Akcionáři na valné hromadě rovněž schválili změnu stanov, která zahrnuje novou úpravu v organizaci pobočkové sítě, kde se

označení výkonné obchodní složky společnosti – oblastní pobočka – nahrazuje označením region, nově se pobočková síť bude skládat ze šesti regionů, které budou rozděleny do 73 oblastí. Další změny doplňují ustanovení stanov upravující řídicí a kontrolní systém společnosti a aplikují se novelizovaná ustanovení vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 380/2010 Sb.

Valná hromada opětovně zvolila Herberta Juranka a Maximiliana Hardegga za členy dozorčí rady České spořitelny a nově zvolila Stefana Dörflera za člena dozorčí rady a výboru pro audit s ohledem na rezignaci Claudie Höller na funkci člena dozorčí rady a člena výboru pro audit.

Rejstřík

A

auditor 48, 54, 60, 62, 144, 230

B

bankomat 2, 5, 22, 27, 36, 52

Basel II 18, 41, 44, 72, 79, 112, 114–116, 131, 152, 162, 184, 187–188, 202–203

bezkontaktní karty 5, 7, 15, 26, 36

bilanční suma 7, 17, 39, 224–229, 231

Bonus program 26, 52, 82, 160

brokerjet České spořitelny 8, 83, 115, 168–169, 171, 217, 219, 222, 227

Burza CP Praha 8, 73, 103, 105, 134, 152, 177, 178, 206

BUSINESS 24 5, 16, 33, 36

C

cenné papíry 63, 68, 76–77, 80–81, 86, 92–97, 100, 106–107, 112–113, 117, 119–120, 125–130, 134–136, 140–141, 145, 149, 155–156, 158–159, 164–168, 174, 179–180, 185–186, 190–192, 196–197, 199–202, 205–208, 211, 213–214, 220–221

Č

čistá úroková marže 16–17

čistý úrokový výnos 15–16, 45, 65, 124, 138–139, 147, 196, 210–211, 231

čistý zisk 15–16, 65–66, 77, 148, 224–227, 229

Česká národní banka (ČNB) 14, 16, 35, 43–44,

63, 68, 70, 80, 83, 88, 105, 109, 111–115, 117, 125–131, 140, 145, 149, 151, 158, 161, 179, 182, 184–188, 190, 197, 199–203, 212

ČS nemovitostní fond 24, 228

D

daň z příjmu 111, 131, 203

dividendy 66, 69, 77, 80, 105, 131, 142, 148, 150, 156–158, 179, 203, 213–215, 221

dozorčí rada 10–12, 48–49, 53–54, 58, 60, 109, 182

E

emitované dluhopisy 18, 64, 69, 80, 101–102, 107, 112–113, 125–130, 134, 141, 146, 150, 158, 175–176, 180, 185–186, 197, 199–202, 205–206, 213–214, 220

Erste Group Bank 2, 27–28, 31, 33, 36–39, 42, 44, 47–49, 56, 70, 73, 108, 115, 123, 131, 140–141, 151, 153, 181, 188, 194, 202–203, 212, 214, 217, 223

Erste Private Banking 3, 25–26, 227

Evropská investiční banka (EIB) 4, 29

F

Factoring České spořitelny 83, 115, 125, 168–169, 171, 217, 219, 222, 227

FAKTURA 24 5, 29, 52

finanční trhy 8, 30, 36, 39, 43, 59

firemní klientela 3, 18, 27, 36, 39

Firemní účet 28

Fond pojištění vkladů 8, 110, 177

G

Garanční fond 27, 48

GRANTIKA České spořitelny 8, 30, 85, 168–171, 217, 219, 222, 228–229

H

hypoteční zástavní listy (HZL) 176

hypoteční úvěry 18–19, 21, 28–29, 114, 119–120, 187, 190–192

CH

Chytrá karta 4, 22

I

informační technologie (IT) 8, 12, 17, 20, 37, 40, 44, 59, 138, 210, 223

Internetové spoření 25

Investiční společnost České spořitelny 85, 87, 104, 218–219, 222

K

kapitálová přiměřenost 18, 45–46, 132, 203

klientské vklady (závazky ke klientům) 17–18, 39, 64, 68, 80, 99–100, 107, 112–113, 125–130, 134–135, 141, 146, 149, 174, 180, 185–186, 197, 199–202, 205, 213–214, 220, 225, 231

kodex 47–48, 52–53, 56

korporátní klienti 91–92, 114–115, 121–122, 163, 187–188, 193–194

kreditní karty 5, 14, 18, 21–22, 25–26, 31, 36, 91–92, 114, 117, 119–122, 163, 187, 190, 194

kvalita služeb 34, 57, 59

M

majetkové účasti 59, 85, 87, 156, 170, 210

mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) 41, 70–71, 74–75, 112, 151, 153–155, 184, 224

Ministerstvo financí ČR 5, 13, 30, 53, 99

MultiCash 33

N

neúrokové výnosy 16

O

ombudsman 35, 51

Osobní účet 5, 22

P

Partner České spořitelny 85, 168–171, 219, 222, 225

Penzijní fond České spořitelny 24, 83, 85–86, 104, 168–169, 171, 219, 223, 225

penzijní připojištění 3, 22, 24–25, 70, 83, 168

PLATBA 24 33

platbomat 5, 27

podílové fondy 23–24, 32–33, 39

pohledávky za bankami 17, 19, 42, 63, 68, 88, 107, 112–113, 117–120, 125–130,

134, 141, 145, 149, 161, 180, 185, 190–192, 197, 199, 204–206, 213–214, 220

pohledávky za klienty

19, 42, 63, 68, 88, 107, 112–113, 117–120, 125–130, 134, 141, 145, 149, 161, 180, 185–186, 190–192, 197, 199–202, 205–206, 213, 214, 220, 224, 231

Premier 20, 22, 25, 32, 36, 227

prémiové vklady 17, 23, 25

Program výhod 23

provozní náklady 16, 65, 77–78, 89, 93, 97, 110, 141, 147, 156–158, 165, 183, 231
provozní výnosy 15–16, 110, 138–139, 141, 183, 210, 221

provozní zisk 15, 68, 149

představenstvo 8–9, 48–49

příjmy z poplatků

a provizí 15–16, 110, 138–139, 147, 210–211, 231

R

rating 14, 40–41, 72, 76, 89, 113–115, 119–120, 155, 162, 186–188, 191–192

REICO investiční

společnost ČS 24, 83, 168–169, 171, 217, 220, 222–223, 228

rezervy a opravné položky 65, 72, 76, 81, 104, 107, 147, 152, 155, 159, 178, 180, 231

rizika 40–46, 49, 57, 59, 65, 68, 70, 76, 81, 89, 107, 113–118, 122–124, 126, 131, 137, 147, 159, 161, 170, 176–177, 180, 186–191, 194–196, 198, 202–203, 209, 231

ROA 15, 46

ROE 14, 39

S

s Autoleasing 83, 103, 115, 125, 168–171, 177, 217, 220, 222–223, 226

SERVIS 24 5, 16, 22, 25, 29, 33, 36

s IT Solutions CZ 17, 34, 85–88, 168–171, 217, 219–220, 222–223

S MORAVA Leasing 3, 19, 27, 34, 83, 85–86, 168–170, 220, 224, 226

SME 14, 24, 91–92, 114, 117, 119–122, 163, 187, 190, 194

sporožirové účty 21, 23, 25

spotřebitelské úvěry 5, 18, 21–22, 36, 114, 187

stavební spoření 70, 83, 108, 168, 224

Stavební spořitelna

České spořitelny 24, 83, 168–169, 171, 217, 220, 224

soukromá klientela 20

Sporobond 23

Sporoinvest 23

strategie 7, 20, 23, 29, 31–32, 35–36, 38–40, 49, 51–53, 57, 60, 76–77, 80, 131, 140, 155–157, 203, 212

svobodná povolání

28–29, 32

Š

Šikovní spoření 24

T

TOP Energy 29, 52

TOP Export 5, 7, 29

Top Stocks 23

U

ukazatel náklady/výnosy (cost/income) 16, 39

Úvěr plus 21

V

valná hromada 4, 47–49, 54–55, 232

veřejný sektor 4, 100, 118, 174, 191

vlastní kapitál 18, 64, 67, 72, 79, 85, 104, 106, 146, 148, 158, 178–179, 227–228, 231

Výbor pro audit 12, 54, 58, 60

Vyvážený vklad 24

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 2011

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

