



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

Československá obchodní banka, a. s.



Obchodní firma	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu	21. prosinec 1964
Předmět podnikání	banka
Identifikační číslo	00001350
Daňové identifikační číslo	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky	0300
SWIFT	CEKOCZPP
Datová schránka	8qvdk3s
Telefonické spojení	+420 224 111 111
Internetová adresa	https://www.csob.cz
E-mail	info@csob.cz
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB) Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS

2017

2016

2015

Údaje z finančních výkazů

Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)

Aktiva celkem	1 315 590	1 085 527	956 325
Úvěry a pohledávky ¹⁾	1 062 201	782 099	574 413
Vklady (závazky k ostatním klientům)	744 448	676 162	621 927
Vydané dluhové cenné papíry	350 136	222 997	166 492
Vlastní kapitál ²⁾	93 703	88 549	90 541

Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)

Provozní výnosy	37 199	34 043	32 542
– z toho čistý úrokový výnos	22 692	22 235	22 303
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí	6 396	6 218	6 391
Provozní náklady	16 252	15 651	15 687
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (včetně rezerv)	131	617	983
Zisk před zdaněním	20 969	18 380	16 461
Zisk za účetní období ²⁾	17 517	15 141	14 010

Poměrové ukazatele (%)

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³⁾	19,3	17,3	16,4
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ³⁾	1,26	1,42	1,49
Poměr nákladů k výnosům ³⁾	43,7	46,0	48,2
Kapitálová přiměřenost ⁴⁾	17,2	18,5	19,4
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁵⁾	4,48	5,18	5,25
Ukazatel čistého stabilního financování ⁵⁾	146,0	150,9	134,9
Podíl úvěrů k vkladům ³⁾	77,7	79,4	79,3
Návratnost aktiv	1,33	1,39	1,47

Obecné informace (k 31. prosinci 2017)

Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁶⁾	8 299	8 232	8 203
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.)	3,686	3,672	n/a
Počet poboček – Banka ⁷⁾	270	287	316
Počet bankomatů ⁸⁾	1 070	1 066	1 062

Rating ČSOB⁹⁾ (k 31. prosinci 2017)

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od
Moody's	A2	stabilní	P-1	20. června 2012
Standard & Poor's	A	pozitivní	A-1	1. října 2014

1) Od 1. čtvrtletí 2017 se ČSOB začala řídit novými pravidly Jednotného rámce konsolidovaného finančního výkaznictví (FINREP) vydanými Evropskou komisí pro bankovní dohled. Výsledkem toho byla reklasifikace mezi dvěma položkami bilance, konkrétně: „Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám“ (+) a „Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce – brutto)“ (-). Pro úplnou porovnatelnost byla data za rok 2015 a 2016 zpětně přepočtena.

2) Případající vlastníkům Banky.

3) Stav ke konci roku; od 1. čtvrtletí 2017 došlo ke změně ve výpočtu ukazatele Podíl úvěrů k vkladům, nová definice viz str. 25. Pro úplnou porovnatelnost byla data za rok 2015 a 2016 zpětně přepočtena.

4) Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

5) Na základě CRR; definice viz str. 25.

6) Zaměstnanci na plný pracovní úvazek včetně zaměstnanců ICT, kteří byli k 31. 12. 2015 přesunuti z KBC Group zpět do Banky. Pro úplnou porovnatelnost byla data za rok 2015 zpětně přepočtena.

7) Zahnuje pobočky ČSOB a Era finanční centra, tj. bez cca 2 800 obchodních míst České pošty.

8) Včetně bankomatů partnerských bank.

9) Stav ratingu k datu vydání této Výroční zprávy je uveden v kapitole Zpráva představenstva.

ÚVODNÍ SLOVO



Vážené dámy, vážení pánové, drazí kolegové,

pojem fintech ještě před deseti lety prakticky nikdo neznal. To se ale rychle změnilo. Technologie si rychle našly cestu do takřka všech odvětví a bankovníctví v tomto ohledu není žádnou výjimkou. Bez nadsázky lze říci, že bankovní skupiny jsou dnes zároveň velkými technologickými společnostmi. Tato změna není nijak samoúčelná. Nové technologie usnadňují lidem život – našim zaměstnancům pomáhají v práci a naše služby jsou díky technologiím pro klienty dostupnější.

Právě lidé jsou základním stavebním kamenem ČSOB. Díky integraci bankovních a pojišťovacích služeb naši klienti na jednom místě najdou vše, co v oblasti financí potřebují.

A tím místem již není jen bankovní pobočka. Moderní technologie umožňují lidem spravovat své finance online odkudkoli. Novou formu dostávají také peníze, peněženku dnes umí zastoupit mobilní telefon. Technologie mění způsob placení za jízdenky v hromadné dopravě, parkování ve městech či nákup vstupenek na sportovní utkání. Rozvoj moderních technologií samozřejmě nikdy nedokáže zcela nahradit osobní kontakt. I proto jsem rád, že se nám v loňském roce podařilo obnovit spolupráci s Českou poštou. Poštovní spořitelna bude díky tomu i v následujících letech na dosah lidem.

Z výhod, které přinášejí technologické inovace, těží i zaměstnanci ČSOB. Jde samozřejmě také o zjednodušení každodenních procesů, v prvé řadě nám ale inovace umožňují od základu proměnit naše pracovní prostředí. Už naše stávající sídlo představuje v tomto ohledu významný pokrok a nová jižní budova, kterou nyní budujeme, jde v tomto ohledu ještě dále. Snažíme se našim lidem vytvářet takové prostředí, ve kterém se jim bude dobře pracovat. Jižní sídlo nám také otevře dveře k rozvoji flexibility práce. Je to významná investice do našich lidí, naší banky, naší vnitřní kultury. Zaměstnanci jsou pro nás tou největší hodnotou, jakou máme. Velmi si proto vážím jejich loajality – polovina z nich je součástí našeho týmu osm a více let.

Jsmo přesvědčeni, že inovace jsou jedinou cestou vpřed. S potěšením mohu říci, že tento náš názor sdílejí i klienti ČSOB, kterých je již 3,7 milionu. Pominout nelze ani velmi dobré hospodářské výsledky za loňský rok. Směr, kterým jsme se vydali, oceňují také odborníci – ČSOB se stala držitelkou prestižního titulu Nejlepší banka 2017 a řady dalších oborových ocenění.

S úspěchem se nedílně pojí i odpovědnost ke společnosti, ve které působíme. Prostřednictvím vzdělávacího programu Finanční vzdělávání ČSOB pro školy ukazujeme lidem, jak se vyznat ve světě financí. Reagujeme na životní situace mnohých z nás a hledáme cesty, jak pomáhat takzvané sendvičové generaci, která se ocitá doslova mezi mlýnskými kameny péče o své rodiče a děti. Společně s našimi partnery disponujeme expertizou v různých oblastech života, která je pro nás nejen výhodou, ale i závazkem, abychom ji využili tam, kde je to nejvíce zapotřebí.

Přeji vám skvělý rok 2018.

John Arthur Hollows
předseda představenstva

OBSAH

Klíčové ukazatele

Úvodní slovo	3
■ Česká ekonomika	5
■ Zpráva představenstva	7
Hlavní informace a události	7
Finanční výsledky	12
Obchodní výsledky	17
■ O nás	26
Profil společnosti	26
Společenská odpovědnost	30
■ Společnosti skupiny ČSOB	36
■ Správa a řízení společnosti	47
Řídící a kontrolní orgány	47
Politika správy a řízení společnosti	58
Organizační struktura ČSOB	64
■ Finanční část	66
Konsolidovaná účetní závěrka	67
Nekonsolidovaná účetní závěrka	171
■ Zpráva o vztazích	288
■ Další povinné informace	298
■ Dokumenty	312
Čestné prohlášení	312
Zpráva nezávislého auditora	313
Zkratky	319
Finanční kalendář	320
Kontakty	321

ČESKÁ EKONOMIKA

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká v České republice, a je proto ovlivněna makroekonomickými trendy dominujícími v této zemi.

Rok 2017 byl pro českou ekonomiku dalším velmi úspěšným rokem v řadě. Ekonomický růst postupně zrychloval až na 5,5 % v posledním čtvrtletí. Za celý rok dosáhl růst HDP 4,6 %, především díky spotřebě domácností, obnovené investiční aktivitě podnikatelského sektoru a pozitivnímu vývoji exportu. Silný růst ekonomiky se pozitivně odrazil i na vývoji pracovního trhu, kde došlo ke snížení nezaměstnanosti až na historická minima, zatímco nabídka volných pracovních míst dosáhla nového rekordu. Tento pozitivní trend se projevil ve vyšší ochotě domácností nakupovat a současně i investovat na realitním trhu. Podobně jako v roce předcházejícím, nabídka nových bytů nebyla s to pružně reagovat na vyšší zájem ze strany domácností, a tak výsledkem byl tentokrát dvouciferný růst cen nemovitostí.

Největší měrou podpořil ekonomický růst zpracovatelský průmysl, konkrétně výroba osobních automobilů, elektrických strojů a zařízení, které s odstupem sekundovaly některé služby. Šlo především o obchod, dopravu a peněžnictví a pojišťovnictví. Mírně pozitivní výsledek zaznamenalo i stavebnictví, které ovšem i tak zaostávalo za celkovým vývojem ekonomiky a jeho podíl na tvorbě přidané hodnoty v hospodářství dále klesal.

Výrazných změn doznala v průběhu roku 2017 měnová politika České národní banky. Od začátku roku výrazně zesílila její intervenční aktivita s tím, jak se zvyšovala aktivita zahraničních investorů na českém trhu. Výsledkem přílivu zahraničního kapitálu bylo další zvýšení korunové likvidity na finančním trhu a vedle toho i záporné výnosy státních dluhopisů. Nicméně už v dubnu – v podstatě po třech a půl letech – ČNB korunu z kurzového intervenčního režimu uvolnila a ponechala její kurz tržnímu vývoji. Česká měna do konce roku posílila vůči euru o téměř 6 %. Po úspěšném exitu z kurzového systému ČNB následně ještě dvakrát zvýšila svoji hlavní úrokovou sazbu na 0,50 %, a zakončila tak zhruba pětileté období rekordně nízkých úrokových sazeb v ČR.

Úvěrová aktivita bankovního sektoru se i v průběhu roku 2017 zvyšovala, zatímco kvalita úvěrových portfolií se zlepšovala. Podíl úvěrů v selhání v případě domácností a nefinančních podniků poklesl dokonce na 2,5 %, respektive 4,2 %. Díky lepší se finanční situaci domácností při zachování relativně vyšší míry úspor se i v uplynulém roce výrazně zvýšil nejenom objem depozit tohoto segmentu trhu, ale na atraktivitě získávaly i další alternativní formy investic nabízené prostřednictvím bank.

Silný růst ekonomiky se pozitivně projevil i v hospodaření státu. Namísto schváleného schodku -60 mld. korun dosáhl deficit státního rozpočtu pouze 6,2 mld. korun. Relativní zadlužení státu se tak opět snížilo až na 32 % HDP. Celkové zadlužení veřejného sektoru se v průběhu roku snížilo na 34,6 %, což ČR zajistilo pozici jedné z nejméně zadlužených zemí EU.

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2017	2016	2015	2014	2013
Nominální HDP	mld. Kč	5 055	4 773	4 596	4 314	4 098
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	4,6	2,5	5,4	2,7	-0,5
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	435,6	418,2	408,5	388,5	378,8
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	4,2	2,4	5,1	2,6	-0,5
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	2,4	2,0	0,1	0,1	1,4
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,9	4,0	5,1	6,2	7,0
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP	%	1,6	0,7	-0,6	-2,1	-1,2
Veřejný dluh	mld. Kč	1 749	1 755	1 836	1 819	1 840
Veřejný dluh / nominální HDP	%	34,6	36,8	40,0	42,2	44,9
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	5,5	2,0	4,3	13,0	1,7
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	5,4	-0,4	5,0	12,8	0,6
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	5,0	5,3	4,1	5,1	4,1
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	0,4	0,3	0,3	0,4	0,5
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	26,3	27,0	27,3	27,5	26,0

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Hlavní informace a události

Pojmy použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily níže v této kapitole.

Pozitivní zákaznická zkušenost a inovace se promítly do hospodářských výsledků roku 2017 skupiny ČSOB.

Klíčové údaje skupiny ČSOB v roce 2017

- **Počet klientů skupiny ČSOB se zvýšil o 14 tisíc.**
- **Čistý zisk skupiny ČSOB stoupl meziročně o 16 % na 17,5 mld. Kč.**
- **Objem úvěrů** (včetně ČMSS) **vzrostl na 657 mld. Kč** (meziročně o 6 %).
- **Objem vkladů** (včetně ČMSS) **se zvýšil na 821 mld. Kč** (meziročně o 9 %).
- **Celkový objem aktiv pod správou se zvýšil na 202 mld. Kč** (meziročně +6 %).
- **Provozní výnosy vzrostly na 37,2 mld. Kč** (meziročně o 9 %).
- **Provozní náklady se zvýšily na 16,3 mld. Kč** (meziročně o 4 %).

Skupina ČSOB i nadále pečlivě řídí úvěrové riziko a udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu, jak dokládají následující hodnoty ke konci roku 2017:

- **Náklady na úvěrové riziko** v roce 2017 poklesly meziročně na **2 bazické body** a **podíl úvěrů v selhání** klesl na **2,33 %** díky vynikající kvalitě úvěrů.
- **Podíl úvěrů k vkladům** poklesl meziročně na **77,7 %** a **ukazatel čistého stabilního financování** dosáhl **146,0 %**.
- **Ukazatel kapitálu Tier 1** dosáhl **17,2 %**.

Smlouva o spolupráci s Českou poštou

ČSOB a Česká pošta prodloužily a prohloubily svou vzájemnou spolupráci. **Podpisem desetileté partnerské dohody o exkluzivitě** se ČSOB od 1. ledna 2018 stala **jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb**. Nové strategické partnerství s Českou poštou prodloužuje již čtvrt století dlouhou vzájemnou spolupráci a umožňuje ČSOB výrazně rozšířit nabídku bankovních a pojistných produktů, rozvíjet síť specializovaných bankovních přepážek, ale i dosáhnout významných synergií.

IFRS 9

IFRS 9 Finanční nástroje je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. V důsledku prvotní aplikace IFRS 9 se celková kapitálová přiměřenost Skupiny snížila o 5 bazických bodů. Negativní efekt z titulu reklasifikace části portfolia dluhových cenných papírů v bankovní knize a prvotního zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát byl částečně kompenzován poklesem IRB schodku. ČSOB je tímto v souladu se standardem IFRS 9.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 2.3) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 2.3).

Vyplacené dividendy

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2017 byly vyplaceny dividendy za rok 2016 ve výši 34,66 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 10 147 mil. Kč. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2017.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 13) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 15).

Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

Dne 17. května 2017 se vedení Banky rozhodlo sloučit Banku se společnostmi Centrum Radlická a Patria Online, přičemž společnost ČSOB se stala nástupnickou společností. Tímto krokem došlo k zjednodušení konsolidačního rozsahu Skupiny.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 18) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 3).

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

- Petr Šobotník byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB ke dni 1. února 2017.
- Marcela Suchánková byla zvolena členkou představenstva ČSOB s účinností ke dni 1. března 2017.
- Jan Sadil byl zvolen členem představenstva ČSOB s účinností ke dni 1. března 2017.
- Tomáš Kořínek byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 28. února 2018.
- Hélène Goessaert byla s účinností ke dni 1. března 2018 zvolena členkou představenstva ČSOB.

Personální změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB lze najít v kapitole Správa a řízení společnosti této Výroční zprávy.

Inovace v roce 2017

V roce 2017 ČSOB investovala do nových technologií a budovala schopnosti v digitální oblasti.

- **Klienti se mohou přihlásit** do všech mobilních aplikací ČSOB **otiskem prstu**.
- **Internetové bankovníctví** pro retail nabízí nové funkce, jako například **správu osobních financí** nebo **přehled všech produktů klienta na jednom místě včetně pojištění**.
- V roce 2017 bylo **více než 40 % dokumentů na pobočkách podepsáno elektronicky**.
- Nová platforma elektronického bankovníctví pro korporátní a SME klienty umožňuje **jednodušší a intuitivní komunikaci s bankou**.
- Klienti oceňují **nové funkce** mobilní aplikace **ČSOB NaNákupy**, jako například historii transakcí, internetové platby MasterPass nebo správu věrnostních karet.
- Klienti mohou využít **kompletní online přehled o hypotéce** včetně všech souvisejících dokumentů.
- Nová mobilní aplikace „Patria Mobile Trader“ přináší klientům možnost **obchodování s investičními produkty kdykoliv a kdekoliv**.
- Klienti mohou **hlásit pojistné události online**: jednoduchý a intuitivní proces jim umožňuje sledovat i jejich vypořádání.
- Věrnostní program Svět odměn a **bonusy pro všechny klienty** je také v novém internetovém bankovníctví.
- Investiční portál **ČSOB Investice**, kde klienti mohou spravovat své investice, nově zahrnuje i produkty Patrie.
- Více než **tři sta bezkontaktních bankomatů** umožňuje klientům pohodlně a bezpečně vybírat hotovost bez rizika skimmingu.

Ocenění

Kvalita produktů a služeb ČSOB byla v silném konkurenčním prostředí českého trhu potvrzena různými mezinárodními a českými oceněními.

- ČSOB byla v soutěži Hospodářských novin oceněna jako **Nejlepší banka 2017**, **Nejlepší životní pojišťovna** (ČSOB Pojišťovna) a díky mobilní aplikaci NaNákupy vyhrála i kategorii **Bankovní inovátor**.
- Za své filantropické aktivity během posledních 20 let získala ČSOB **hlavní cenu Via Bona udělovanou veřejností v kategorii Dobrá firma**.
- ČSOB byla vyhlášena magazínem Global Finance **nejlepší bankou** v České republice za rok 2018.
- ČSOB byla oceněna magazínem The Banker jako **Nejlepší banka v ČR** pro rok 2017.
- Magazín EMEA Finance zvolil ČSOB **nejlepší bankou** v ČR.
- Již popáté v řadě jmenoval Euromoney magazín ČSOB Private Banking **Nejlepší privátní bankou** 2018 v České republice.
- ČSOB byla zvolena magazínem International Banker jako **Nejlepší privátní banka v ČR** pro rok 2017.

Další ocenění

- V soutěži Fincentrum: Banka roku 2017 zvítězila Hypoteční banka v kategorii Hypotéka roku. ČSOB získala 1. místo v kategorii Banka bez bariér.
- V soutěži Sodexo Zaměstnavatel roku 2017 byla ČSOB vyhlášena třetím nejlepším zaměstnavatelem nad 5 000 zaměstnanců v ČR (bez rozlišení oboru podnikání).
- ČSOB v soutěži TOP odpovědná firma 2017 získala Zlatý certifikát v kategorii Top odpovědná velká firma, Zlatý certifikát v kategorii Strategie diversity, Zlatý certifikát v kategorii Odpovědný reporting, Stříbrný certifikát v kategorii Společensky prospěšný projekt.
- Společnost ČSOB Asset Management obsadila první místo v kategorii Nejlepší distributor v České republice v evropské soutěži strukturovaných produktů: European Structured Products & Derivatives Awards 2017.
- ČSOB získala ocenění Nejlepší banka pro směnné operace (the Best FX Provider Award) pro rok 2017 v České republice od magazínu Global Finance.
- Ocenění časopisu Global Finance: ČSOB byla vyhodnocena jako banka, která v ČR poskytuje svým klientům nejlepší finanční služby v oblasti mezinárodního obchodu.

Přehled ocenění skupiny ČSOB lze najít na webových stránkách www.csob.cz.

Hodnocení roku 2017 a očekávání pro rok 2018

Skupina ČSOB dosáhla na stabilním českém bankovním trhu velmi silného výsledku, také díky lepším tržním příležitostem. Ačkoli prostředí, ve kterém ČSOB působí, zůstalo benigní, eroze marží a tlak regulatorního prostředí nepolevil.

Bankovní sektor zůstal celkově stabilní, dobře kapitalizovaný, likvidní a ziskový. Jeho odolnost byla potvrzena výsledky zátěžových testů České národní banky. Růst bankovních úvěrů, zejména domácnostem na bydlení a spotřebu, zůstal v průběhu roku 2017 silný.

Bankovní sektor byl podpořen oživením české ekonomiky. Česká republika se stala jednou z nejrychleji rostoucích zemí v EU. Po zpomalení v roce 2016 nabral v roce 2017 ekonomický

růst na síle a pozitivně se promítl do úrovně zaměstnanosti a rostoucích mezd, které podpořily spotřebu domácností. Ekonomika přestala potřebovat vzpruhu v podobě slabé koruny, a ČNB ji tak mohla po zhruba třech a půl letech uvolnit z kurzového režimu, který nejenom podpořil hospodářský růst a inflaci, ale také posílil devizové rezervy centrální banky.

Monetární politika byla zpřísněna, aby se vyrovnala s rostoucí inflací. Česká národní banka poprvé od finanční krize zvýšila úrokové sazby a jako první v EU začala s postupným ustupováním z období nízkých úrokových sazeb. Nicméně úrokové marže, oslabené dlouhodobým prostředím nízkých úrokových sazeb, zůstaly pod tlakem. České banky mohly i nadále těžit z dostupných klientských vkladů a dostatečné likvidity na trhu.

České bankovní prostředí bylo i nadále ovlivňováno novými právními předpisy a změnami regulatorního prostředí. V roce 2017 Česká národní banka pokračovala v používání makroobezřetnostních doporučení a dále je zpřísnila. Tato doporučení mají zpomalit poskytování hypotečních úvěrů. Proticyklický kapitálový polštář (CCyB) ve výši 0,5 % vstoupil do minimálních kapitálových požadavků vyžadovaných Českou národní bankou od července 2017.

V uplynulém roce skupina ČSOB dále rozšířila model bankopojištění a pokračovala se zaváděním jednoduchých, transparentních a uživatelsky přívětivých řešení s cílem plnit očekávání klientů vůči poskytovatelům finančních služeb. ČSOB a Česká pošta se rozhodly prohloubit vzájemnou spolupráci a podpisem desetileté partnerské dohody o exkluzivitě se ČSOB stává jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb.

V roce 2017 dosáhla ČSOB silného růstu. Čistý zisk vzrostl o 16 % díky dobré situaci na finančních trzích, vyšším výnosům z řízení aktiv a pasiv, vyšším příjmům z poplatků v oblasti investičních produktů a zahraničních plateb a jednorázovému zisku vyplývajícímu z ukončení historického právního sporu. Pozitivní vliv měly také nižší náklady na riziko a silný růst objemu hypotečních, firemních a spotřebitelských úvěrů a také růst objemu aktiv pod správou. Kvalita úvěrového portfolia se nadále zlepšovala a ukazatel podílu úvěrů v selhání se snížil na dosud nejnižší hodnotu 2,33 %.

Makroekonomický výhled skupiny ČSOB předpokládá, že růst HDP za rok 2018 zpomalí, nicméně udrží si solidní úroveň blízko 3 %. Inflační tlaky budou vyžadovat méně uvolněnou měnovou politiku, a tedy zvýšení úrokových sazeb. Představenstvo se domnívá, že mírný ekonomický růst a nízká míra nezaměstnanosti udrží silnou poptávku po úvěrech a podpoří kvalitu úvěrů, ačkoli částečná normalizace nízké úrovně nákladů na úvěrové riziko je myslitelná. Při poskytování úvěrů bude ČSOB i nadále těžit z dobré dostupnosti klientských vkladů.

Regulatorní tlak bude výzvou pro banky v roce 2018 i v následujících letech. Mimo jiné půjde o: směrnice/nařízení o trzích finančních nástrojů („MiFID II“ a „MiFIR“), nový zákon o platebním styku, který promítá směrnici „PSD2“, regulace Obecné nařízení o ochraně osobních údajů („GDPR“) a oznámená navýšení proticyklického kapitálového polštáře.

Obsluha segmentů bankovníctví pro retailové klienty zůstává i v roce 2018 klíčovou oblastí podnikání skupiny ČSOB. ČSOB se bude soustředit na další zvýšení intenzity a efektivnosti spolupráce s Českou poštou. Skupina ČSOB bude navíc pokračovat v naplňování potřeb svých SME a korporátních klientů.

Skupina ČSOB bude nadále usilovat o udržení solidní ziskovosti prostřednictvím růstu obchodních objemů a efektivní kontroly nákladů a důrazu na kvalitu aktiv. Vzhledem k výzvám nadcházejících období se ČSOB bude soustředit na to, aby klientům přinášela jednoduchá a chytrá řešení. ČSOB bude nadále investovat do inovací produktů a služeb potřebných pro udržitelnost a konkurenceschopnost svého podnikání. K naplnění uvedených cílů bude skupina ČSOB nadále efektivně a obezřetně řídit náklady a provoz.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB chce být referencí v bankovníctví a pojišťovnictví prostřednictvím uvádění klienta do centra dění a dosahování udržitelného růstu. To vše pomocí kultury PEARL.

Skupina ČSOB je jedním ze tří největších poskytovatelů finančních služeb v České republice a lídrem na trhu hypoték, stavebního spoření, privátního bankovníctví a leasingu. Svým klientům poskytuje služby prostřednictvím různých značek a distribučních kanálů. Řídí portfolio aktivit, které jsou v různé fázi rozvoje a mají různý podíl na trhu.

Ambicí skupiny ČSOB je dosahovat vysokou a udržitelnou výkonnost. Za tímto účelem management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe odpovídají této ambici. Skupina ČSOB (i) kultivuje své pozice na trhu s orientací na tvorbu hodnoty a dlouhodobý vývoj portfolia svých aktivit, (ii) provádí strukturální změny ve svých obchodních aktivitách s důrazem na zjednodušování, inovativnost a skupinovou integraci a (iii) buduje dovednosti kritické pro budoucí úspěch.

V reakci na vnější i vnitřní výzvy, především pak na trend digitalizace a komoditizace tradičních bankovních a pojišťovacích produktů a služeb, upravuje skupina ČSOB svůj obchodní model tak, aby lépe sloužil potřebám klientů a zároveň posílil klíčové dovednosti k dlouhodobému udržení pozice skupiny ČSOB na trhu finančních služeb. Cílem je vybudovat integrované prostředí bankovních a pojišťovacích služeb, které bude klientům přinášet nevšední zážitek zejména tím, že:

- Klient bude neustále v centru dění, bude zmocněn sám si určovat rozsah služeb, o které má zájem, a skupina ČSOB mu bude schopna pomoci komplexně řešit jeho životní situace.
- Umožní klientovi dle jeho výběru plynule přecházet navzájem mezi různými způsoby interakce s bankou.
- Ve svém prostředí bude skupina ČSOB schopna postupně propojovat služby za hranici tradičních bankovních a pojišťovacích služeb a produktů.

Součástí korporátní filozofie skupiny ČSOB je společenská odpovědnost. Podpora je zaměřena na čtyři oblasti: longevity, environmentální odpovědnost, podpora podnikání a finanční gramotnost.

Strategie skupiny ČSOB stojí na základech kultury PEARL, která zahrnuje 5 principů: výkonnost, zmocňování, zodpovědnost, vnímavost a lokální ukotvení.

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2017, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Hlavní poměrové ukazatele

	2017 (%)	2016 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	19,3	17,3	2,0
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,26	1,42	-0,16
Čistá úroková marže	2,98	2,93	0,05
Poměr nákladů k výnosům	43,7	46,0	-2,3
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,02	0,11	-0,09
	31. 12. 2017 (%)	31. 12. 2016 (%)	Meziroční změna (pb)
Podíl úvěrů k vkladům	77,7	79,4	-1,7
Kapitálová přiměřenost Skupiny*	17,2	18,5	-1,3
Pákový poměr (Leverage ratio)*	4,48	5,18	-0,70
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)*	146,0	150,9	-4,9

* Výpočet na základě pravidel CRR.

Poznámka: pb = procentní bod

Došlo ke změně ve výpočtu ukazatele Podíl úvěrů k vkladům. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byl ukazatel zpětně přepočítán podle této změny.

Definice a slovníček finančních ukazatelů se nachází na konci Zprávy představenstva.

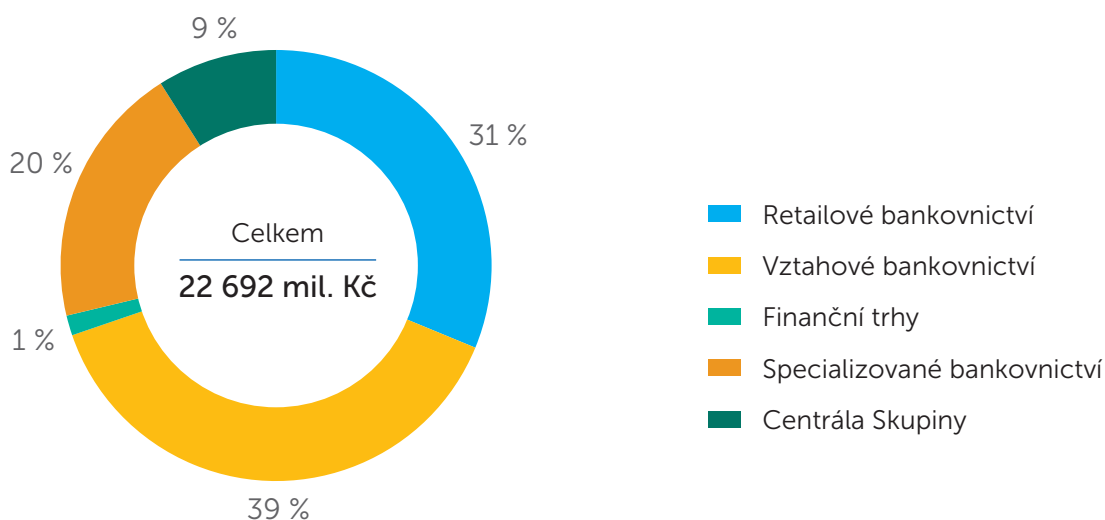
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2017	2016	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	25 979	25 043	3,7
Úrokové náklady	-3 287	-2 808	17,1
Čistý úrokový výnos	22 692	22 235	2,1
Výnosy z poplatků a provizí	10 126	9 577	5,7
Náklady na poplatky a provize	-3 730	-3 359	11,0
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 396	6 218	2,9
Výnosy z dividend	11	8	37,5
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 825	3 147	85,1
Čistý zisk z realizovaných finančních aktiv	455	1 294	-64,8
Výnosy z operativního leasingu	2 063	1 757	17,4
Náklady z operativního leasingu	-1 709	-1 452	17,7
Čisté ostatní výnosy	1 466	836	75,4
Provozní výnosy	37 199	34 043	9,3
Náklady na zaměstnance	-7 920	-7 510	5,5
Všeobecné správní náklady	-6 952	-6 873	1,1
Odpisy a amortizace	-1 380	-1 268	8,8
Provozní náklady	-16 252	-15 651	3,8
Ztráty ze znehodnocení	-615	-708	-13,1
<i>V tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (včetně rezerv)</i>	<i>-131</i>	<i>-617</i>	<i>-78,8</i>
Podíl na zisku přidružených společností	637	696	- 8,5
Zisk před zdaněním	20 969	18 380	14,1
Daň z příjmu	-3 453	-3 232	6,8
Zisk za účetní období	17 516	15 148	15,6
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	17 517	15 141	15,7
Menšinovým podílníkům	-1	7	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 61 %. Skupina ČSOB vykázala meziročně rostoucí čistý úrokový výnos (+2,1 %) vlivem ostatních čistých úrokových výnosů (díky výnosům ALM), zatímco čistý úrokový výnos z úvěrů (zejména hypoték) a vkladů poklesl. **Čistá úroková marže** se mírně zvýšila na hodnotu 2,98 % z hodnoty 2,93 % v roce 2016 díky příspěví ALM a aktivnímu řízení nákladů na financování, zatímco tlak na úvěrové marže i reinvestice s nižším výnosem přetrvávaly.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Z jednotlivých segmentů se na čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment Vztahové bankovníctví, jehož podíl na konsolidovaném čistém úrokovém výnosu činil 39 %, přičemž čistý úrokový výnos v tomto segmentu meziročně vzrostl o 4,3 % díky růstu obchodních objemů. Podíl segmentu Retailové bankovníctví dosáhl 31 %, když čistý úrokový výnos v tomto segmentu meziročně poklesl o 3,4 % kvůli klesajícím maržím. Čistý úrokový výnos segmentu Specializované bankovníctví, který představuje 20 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu, meziročně poklesl o 7,1 %. Segment Centrála Skupiny představuje 9 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu, meziročně vzrostl o 19,7 % díky výnosům ALM. Segment Finanční trhy představuje 1 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu a vzrostl na 341 mil. Kč z negativní hodnoty v předchozím roce díky pozitivní situaci na finančních trzích.

Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 17 % provozních výnosů. V roce 2017 vzrostl meziročně o 2,9 % díky vyšším výnosům z investičních produktů, zahraničních plateb, úvěrů a platebních karet, zatímco poplatky za tuzemské platby a za vedení účtů poklesly.

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty představoval 16 % provozních výnosů a meziročně se zvýšil o 85,1 % díky silné výkonnosti finančních trhů.

Čistý zisk z realizovaných finančních aktiv představoval 1 % provozních výnosů a poklesl meziročně o 64,8 % vlivem jednorázového výnosu z prodeje VISA Europe (1,295 mld. Kč) v roce 2016.

Čisté ostatní výnosy a výnosy a náklady z operativního leasingu dohromady představovaly 5 % provozních výnosů a meziročně se zvýšily o 59,5 % zejména díky jednorázovému výnosu vyplývajícímu z ukončení historického právního sporu.

Náklady na zaměstnance tvořily 49 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2017. Náklady na zaměstnance vzrostly meziročně o 5,5 % v důsledku valorizace platů a vyšší variabilní odměny, mimořádného bonusu pro zaměstnance, vyššího průměrného počtu zaměstnanců a nižší srovnávací základny v předchozím roce (vyšší podíl IT projektů s kapitalizací personálních nákladů).

Všeobecné správní náklady představovaly 43 % provozních nákladů Skupiny za rok 2017.

Náklady na informační technologie vzrostly meziročně o 6,0 % a zůstaly nejvýznamnější položkou všeobecně správních nákladů (34 %). Náklady spojené s provozem budov poklesly (15 % celku; meziročně -1,8 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků

s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize poklesly (10 % celku; meziročně -5,1 %). Náklady na marketing vzrostly (10 % celku; meziročně +2,5 %).

Ztráty ze znehodnocení tvoří ztráty v majetkovém portfoliu v důsledku rozvahových a podrozvahových operací při zohlednění struktury a kvality tohoto portfolia a obecných hospodářských faktorů. Celkem ztráty ze znehodnocení poklesly meziročně o 13,1 % díky poklesu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (o 78,8 % včetně rezerv), zatímco ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv dohromady vzrostly (o více než 100 %).

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk náležití vlastníků společnosti v roce 2017 částky 17,517 mld. Kč**, což je o 15,7 % vyšší výsledek než v roce 2016.

Další podrobnosti jsou k dispozici v konsolidované účetní závěrce za rok 2017: Čistý úrokový výnos (Poznámky 5 a 6), Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka 7), Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka 8), Čistý výsledek z operativního leasingu (Poznámka 9), Čisté ostatní výnosy (Poznámka 10), Náklady na zaměstnance (Poznámka 11), Všeobecné správní náklady (Poznámka 12) a Ztráty ze znehodnocení (Poznámka 13).

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2017	2016	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	18 342	20 008	-8,3
Realizovatelná finanční aktiva (včetně zastavených za účelem zajištění)	35 329	56 938	-38,0
Finanční investice držené do splatnosti (včetně zastavených za účelem zajištění)	115 621	132 679	-12,9
Úvěry a pohledávky	1 062 201	782 099	35,8
Aktiva celkem	1 315 590	1 085 527	21,2
Finanční závazky k obchodování	34 606	40 044	-13,6
Závazky v zůstatkové hodnotě k ostatním klientům	744 448	676 162	10,1
Vydané dluhové cenné papíry	350 136	222 997	57,0
Závazky celkem	1 221 887	996 792	22,6
Vlastní kapitál celkem	93 703	88 735	5,6
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 315 590	1 085 527	21,2

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 21,2 %. Úvěry a pohledávky, které jsou s 81% podílem největší složkou aktiv, se meziročně zvýšily o 35,8 % (vlivem reverzních repo operací s Českou národní bankou, úvěrů soukromým osobám a úvěrů ostatním právnickým osobám). Úvěry a pohledávky jsou detailněji rozebrány v části Obchodní výsledky níže.

Vývoj portfolií cenných papírů (představují 13 % celkových aktiv) v roce 2017:

- Finanční aktiva k obchodování (1 % celkových aktiv) meziročně poklesla o 8,3 %.
- Finanční investice držené do splatnosti (9 % celkových aktiv) byly meziročně nižší o 12,9 %.
- Realizovaná finanční aktiva (3 % celkových aktiv) poklesla meziročně o 38,0 %.

Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v konsolidované účetní závěrce za rok 2017, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (Poznámky 17 a 18) nebo po zemích (Poznámka 40).

K 31. prosinci 2017 a 2016 nadržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadým úkolem představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem externím i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2017	2016	Meziroční změna (%)
CET1 kapitál před regulatorními úpravami	77 391	78 404	-1,3
Regulatorní úpravy CET1 kapitálu	-8 293	-9 423	-12,0
Tier 1 kapitál = Core Tier 1 kapitál	69 098	68 981	0,2
Tier 2 kapitál	0	1 311	-100,0
Celkový regulatorní kapitál	69 098	70 292	-1,7
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému a vypořádacímu riziku	313 037	308 743	1,4
Rizikově vážená aktiva k tržnímu riziku	32 369	14 072	130,0
Rizikově vážená aktiva k provoznímu riziku	56 872	56 156	1,3
Rizikově vážená aktiva	402 278	378 970	6,2
Poměr Tier 1 = Poměr Core Tier 1 (v %)	17,2	18,2	-1,0 pb
Kapitálová přiměřenost (v %)	17,2	18,5	-1,3 pb

Výpočet na základě pravidel CRR.

Regulatorní kapitál (resp. ukazatelé kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok. Další podrobnosti jsou k dispozici v konsolidované účetní závěrce za rok 2017 (Poznámka 41).

Poznámka: pb = procentní bod

Ratingové hodnocení

Události týkající se ratingového hodnocení ČSOB mezi 1. lednem 2017 a datem vydání této Výroční zprávy.

V roce 2017 ČSOB využívala rating od následujících agentur:

- **Moody's Investors Service Ltd.** (dále jen Moody's) a
- **Standard & Poor's Rating Services** (dále jen S&P).

Obě ratingové agentury jsou registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009, o ratingových agenturách. Při výběru ratingových agentur ČSOB postupovala v souladu s povinností stanovenou v článku 8d tohoto nařízení. Tržní podíl každé z těchto ratingových agentur přesahuje 10 % na trhu Evropské unie.

V souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení Komise o ratingových agenturách, ČSOB zvážila možnost využít služeb agentury s tržním podílem nižším než 10 %. Vzhledem k pozici ČSOB na českém trhu a k tržnímu know-how zvažovaných agentur se ČSOB rozhodla využít služeb výše uvedených agentur.

Žádným dluhopisům vydaným ČSOB nebyl přidělen rating.

Rating ČSOB v roce 2017 a 2018

Agentura S&P

- Dne 17. března 2017 agentura S&P potvrdila dlouhodobý rating ČSOB na stupni A se stabilním výhledem. Rozhodnutí navazovala na zlepšení klasifikace českého bankovního sektoru do BICRA (Banking Industry Country Risk Assessment) skupiny 3 ze skupiny 4.
- Dne 27. října 2017 agentura S&P zlepšila ze stabilního na pozitivní výhled ratingu ČSOB. Dlouhodobý rating byl potvrzen na stupni A.
- Dne 21. prosince 2017 agentura S&P potvrdila dlouhodobý rating ČSOB na stupni A (výhled pozitivní).

Agentura Moody's

- Na konci roku 2017 měla ČSOB přiřazen dlouhodobý rating od agentury Moody's na stupni A2 se stabilním výhledem.

Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a postavení skupiny ČSOB na trhu

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru a konkrétně činnost skupiny ČSOB. Obchodní aktivity ČSOB jsou součástí globální ekonomiky, vývoje na mezinárodních finančních trzích, mezinárodních politických událostí, výše a volatility úrokových měr, směnných kurzů a obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.

1. Růst české ekonomiky rozšiřuje v krátkodobém horizontu příležitosti pro bankovní sektor a současně se podílí na zlepšování jeho kvantitativních i kvalitativních charakteristik:
 - Pokračující solidní růst ekonomiky může mít opět pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
 - Snižující se nezaměstnanost může přispět ke snížení úvěrových rizik, a tím pozitivně ovlivnit skupinu ČSOB.
 - Růst objemu exportu a importu může mít rovněž pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
2. Prostor **úrokových sazeb** má vliv na obchodní aktivity skupiny ČSOB, především na čistý úrokový výnos a čistou úrokovou marži.
3. Se změnou kreditní **kvality úvěrů a pohledávek** (jak rozvahových, tak i podrozvahových položek) by došlo ke změně podílu krytí úvěrů opravnými položkami v případě změny míry návratnosti při selhání úvěru či změny hodnoty složené zástavy.
4. V důsledku významných změn, například likvidity, volatility, informací o ocenění, obchodního prostředí, ratingu, rozhodnutí regulačních orgánů nebo v důsledku nepředvídaných změn v soutěžním prostředí může vzniknout potřeba přecenění velkých objemů uložených v **portfoliích cenných papírů**. ČSOB upřednostňuje nákup dluhopisů vydaných vládními institucemi, které tvoří většinu dluhopisového portfolia.
5. **Konkurenční prostředí**: Evropská legislativa umožňuje bankám z jiných členských států EU snadný vstup na český bankovní trh, což hospodářskou soutěž v tomto odvětví může ještě ztřířit.

Pozice skupiny ČSOB na trhu

1.

Celkové úvěry¹⁾	19,9 %	↑
Úvěry ze stavebního spoření ¹⁾	44,0 %	↓
Stavební spoření ¹⁾	39,6 %	↑
Hypotéky ¹⁾	28,5 %	↑
Leasing ¹⁾	18,5 %	↓

2.

Celkové vklady¹⁾	20,0 %	↑
Podílové fondy ¹⁾	22,1 %	↓
Factoring ²⁾	24,1 %	↓

3.

Penzijní fond ³⁾	14,2 %	→
SME / korporátní úvěry ¹⁾	15,2 %	→
Spotřebitelské financování ^{1), 4)}	11,4 %	↑

4.

Pojištění⁵⁾ – celkem	7,5 %	↑
Neživotní pojištění ⁵⁾	7,3 %	↑
Životní pojištění ⁵⁾	7,8 %	↑

Tržní podíly k 31. prosinci 2017.

Šipky ukazují meziroční změnu. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS).

2) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

4) Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

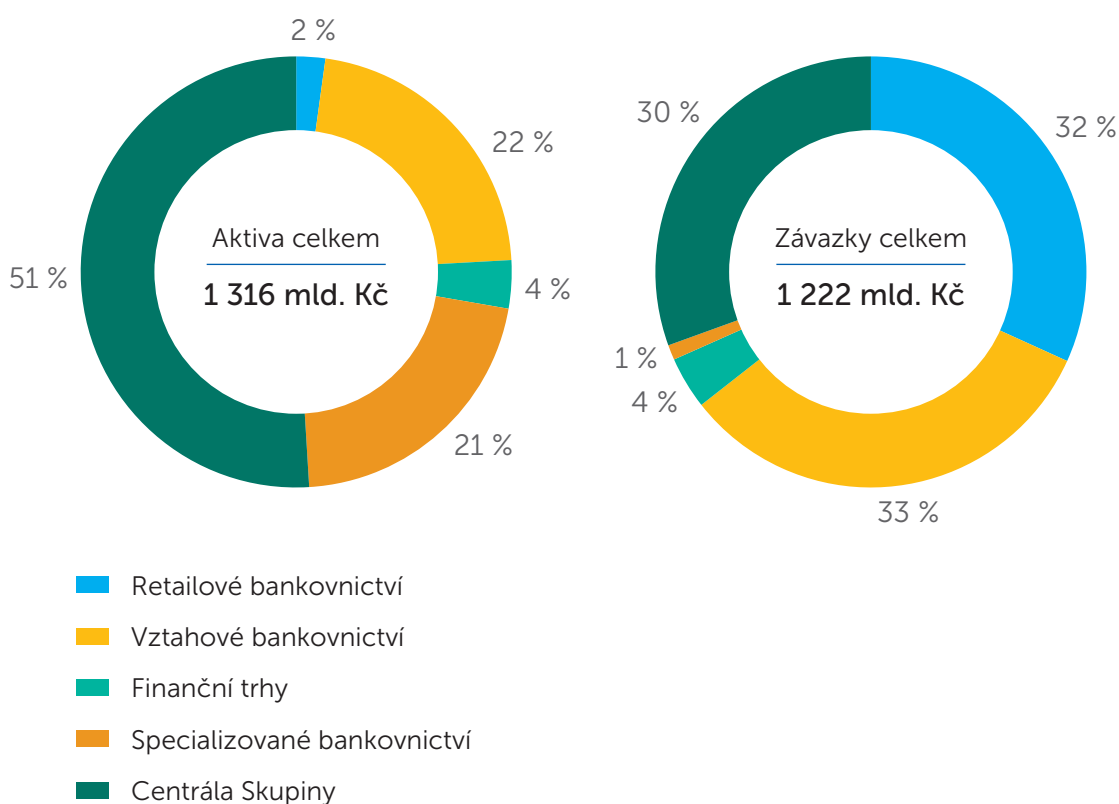
5) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.

Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má **pět segmentů**, které představují strategické obchodní jednotky Skupiny: **Retailové bankovníctví**, **Vztahové bankovníctví**, **Finanční trhy**, **Specializované bankovníctví** a **Centrála Skupiny**. Tyto strategické obchodní jednotky jsou řízeny odděleně dle struktury řízení a interního reportingu.

V roce 2017 Skupina změnila vykazování informací o segmentech v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny. Společnosti ČSOB Asset management a ČSOB Penzijní společnost jsou nově řízeny společně se segmentem Retailové bankovníctví a v roce 2017 byly přesunuty ze segmentu Specializované bankovníctví do Retailu.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



Retailové bankovníctví

Segment ČSOB Retailové bankovníctví ke konci roku 2017 tvořil 2 % aktiv a 32 % pasiv ČSOB.

Segment se zaměřuje na fyzické osoby a podnikatele, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví.

K 31. prosinci 2017 měla skupina ČSOB v České republice přibližně 3,5 milionu skupinových retailových klientů.

Klienti Retailového bankovníctví mohou využívat **široké síť poboček**: 217 převážně sdílených poboček pro retail a SME, 31 poboček PS (Era finanční centra), přibližně 2 800 obchodních míst České pošty a dalších přibližně 400 franšizových poboček České pošty. Klienti také mohou využívat širokou síť 1 070 bankomatů, včetně 302 bezkontaktních a 170 vkladových bankomatů.

Nejvýznamnější události a trendy

- Podpisem desetileté partnerské dohody o exkluzivitě se **ČSOB stala jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb**.
- **Spotřebitelské financování v roce 2017 dosáhlo výrazného růstu**. Objem spotřebitelských úvěrů vzrostl meziročně o 16,0 % díky atraktivnější produktové nabídce (úprava cen, podmínek i procesu zpracování) pro stávající i nové klienty. Růst byl plně podpořen hotovostními úvěry, zatímco kreditní karty a povolená přečerpání meziročně poklesly.
- **Tržní podíl ve spotřebitelských úvěrech vzrostl meziročně** na 11,4 % a ČSOB si na trhu udržela pozici trojky.
- **Objem vkladů** vzrostl díky běžným účtům.
- **Počet transakcí kartami vydanými ČSOB vzrostl** meziročně o 17,7 %. Z toho počet transakcí u obchodníků se zvýšil o 22,9 %. Objem transakcí vzrostl o 9,6 %, z toho objem transakcí u obchodníků o 20,1 %.
- Počet specializovaných **pojišťovacích poradců na pobočkách Banky** vzrostl ke konci roku 2017 na 156.
- **Vklady penzijního fondu vzrostly** meziročně o 9,0 % vlivem růstu nových prodejů a vyšších měsíčních příspěvků klientů.
- **Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly** meziročně o 4,8 % díky růstu napříč všemi kategoriemi. Podílové fondy vzrostly meziročně o 5,2 %, podpořeny čistým přílivem aktiv a pozitivním efektem z přecenění.

Retailové bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2017	2016	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – spotřebitelské úvěry	28 061	24 183	16,0
– z toho kreditní karty a povolená přečerpání	2 886	2 921	-1,2
– z toho hotovostní úvěry	23 139	19 271	20,1
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou (Objemy zůstatků, mil. Kč)	152 498	145 548	4,8
– z toho strukturální / zajištěné fondy	21 702	20 598	5,4
– z toho ostatní fondy	67 481	64 161	5,2
– z toho ostatní aktiva pod správou	55 928	53 754	4,0

Vztahové bankovníctví

Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 22 % aktiv a 33 % pasiv skupiny ČSOB ke konci roku 2017.

Segment Vztahové bankovníctví zahrnuje korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienty privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky.

K 31. prosinci 2017 měla skupina ČSOB v ČR přibližně 4,5 tisíce korporátních klientů, 133 tisíc klientů malých a středních podniků a 7,2 tisíce klientů privátního bankovníctví.

Skupina ČSOB využívá prodejní síť **11 krajských poboček** zaměřujících se na služby korporátní klientele, včetně specializované pobočky určené institucím finančního a veřejného sektoru **a 11 poboček ČSOB Private Banking**. Klienti SME mohou využívat široké síť převážně sdílených poboček pro retail a SME a poboček PS (Era finanční centra) dostupných zejména pro hotovostní operace a poboček České pošty.

Skupina ČSOB poskytuje jak klientům malých a středních podniků, tak korporátní klientele **široké spektrum finančních služeb** od tradičních služeb v oblasti účtů platebního styku a služeb správy platebního styku a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, specializované financování, financování s podporou EU, akvizice a projektové financování, cash pooling a systémy elektronického obchodování. Díky této nabídce produktů ve spojení s distribuční sítí se skupina ČSOB stala významným poskytovatelem služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního a exportního financování a poskytování online finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí řadu **produktů institucionálním klientům**. Mezi tyto produkty patří běžné bankovní produkty uzpůsobené pro potřeby institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

Nejvýznamnější události a trendy

- **Objem portfolia korporátních úvěrů dosáhl** ke konci roku 2017 **hodnoty 150,6 mld. Kč** (meziročně +1,0 %) a nepřetržitě rostl od konce roku 2010. Obory, ve kterých objemy úvěrů vzrostly meziročně nejvíce, byly distribuce, média a energetika.
- **Objemy úvěrů malým a středním podnikům** meziročně vzrostly o 4,8 % díky vyššímu objemu úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům.
- **Podíl skupiny ČSOB na trhu SME / korporátních úvěrů dosáhl** ke konci roku 2017 hodnoty **15,2 %**.
- **ČSOB Leasing** si udržel vedoucí pozici na trhu. **Objemy zůstatků vzrostly** o 10,9 %. Růst byl tažen financováním strojů a zařízení zejména v korporátním a SME segmentu a financováním automobilů.

Vztahové bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2017	2016	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – korporátní bankovníctví	150 574	149 098	1,0
Úvěrové portfolio – malé a střední podniky	86 224	82 271	4,8
Úvěrové portfolio – factoring	6 661	5 563	19,8
Úvěrové portfolio – leasing	40 161	36 202	10,9

Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy ke konci roku 2017 tvořil 4 % aktiv a 4 % pasiv skupiny ČSOB.

Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby institucionálním investorům a finančním zprostředkovatelům, aktivity v oblasti správy prostředků a obchodování, které je součástí dealingových operací.

Specializované bankovníctví

Segment ČSOB Specializované bankovníctví ke konci roku 2017 představoval 21 % aktiv a 1 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Specializované bankovníctví zahrnuje hypotéky, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření.

Nejvýznamnější události a trendy

- **Objem zůstatků hypotečních úvěrů ČSOB za rok 2017 vzrostl** meziročně o 10,0 % díky přetrvávající poptávce v souvislosti s převládajícími nízkými úrokovými sazbami a cenami nemovitostí. ČSOB poskytla více než **30 tisíc nových hypoték** (meziročně -4,8 %) v celkovém objemu **63 mld. Kč** (meziročně -1,8 %), obojí v souladu s vývojem trhu. Hypotéky, které jsou poskytovány přes různé distribuční kanály, jsou zaúčtovány v rozvaze Hypoteční banky. Průměrná výše nové hypotéky v roce 2017 dosahovala 2,1 mil. Kč, úroková míra byla v průměru fixována na více než 5 let.
- Za rok 2017 **poklesly objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření** o 1,4 %, poklesly i nové prodeje zejména kvůli přísnější regulaci. ČMSS v roce 2017 udržela svou pozici jedničky na trhu.

Specializované bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2017	2016	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – hypotéky	282 380	256 690	10,0
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	63 420	64 310	-1,4

Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny ke konci roku 2017 tvořil 51 % aktiv a 30 % pasiv skupiny ČSOB.

V segmentu jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví a Specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům.

Pojištění

K 31. prosinci 2017 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti životního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 7,8 % a v oblasti neživotního pojištění 7,3 % (podle údajů České asociace pojišťoven).

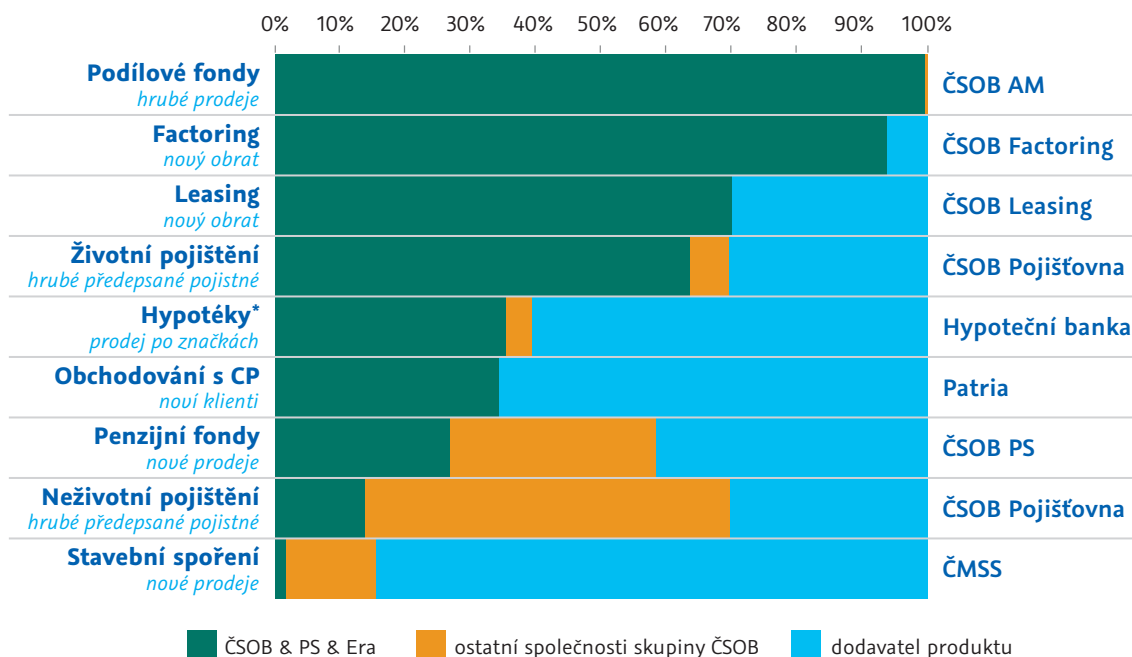
ČSOB Pojišťovna poskytuje klientům širokou škálu pojišťovacích produktů, včetně životního pojištění s možností placení formou jednorázového vkladu nebo pravidelných splátek, pojištění motorových vozidel (pro jednotlivce a firmy), pojištění domácnosti, úrazové pojištění, cestovní pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2017 měla ČSOB Pojišťovna více než 1,184 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím vlastních obchodních zástupců, poboček skupiny ČSOB a externích zprostředkovatelů.

Pojištění: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2017	2016	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	3 829	4 571	-16,2
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	3 023	2 747	10,0
Životní pojištění celkem	6 852	7 318	-6,4
Neživotní pojištění celkem	5 922	5 275	12,3
Celkem	12 774	12 593	1,4
Objem pojistného plnění	7 055	7 920	-10,9
Počet pojistných událostí	215 341	219 359	-1,8

Synergie skupiny ČSOB

Koncepce více značek (multibranding) a vícekanálové distribuce poskytuje skupině ČSOB možnost lépe obsloužit cílové skupiny svých klientů. Následující graf dokládá křížový prodej a s ním spojené aktivity v rámci skupiny ČSOB. Uvedený distribuční model umožňuje skupině ČSOB kombinovat diverzifikaci se specializací.

Nová produkce v roce 2017 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB v roce 2017.

Objemy prodané třetími stranami jsou zahrnuty v objemech příslušných dodavatelů produktů.

* Objemy hypoték prodané třetími stranami jsou zahrnuty v objemech jednotlivých značek podle toho, pod kterou značkou byly hypotéky prodány.

Definice a slovníček finančních ukazatelů

Aktiva pod správou zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a aktiva pod správou slovenského AM.

Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu a celkových průměrných úročených aktiv bez repo operací.

Kapitálová přiměřenost je poměrem celkového regulatorního kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům (dle CRR).

Pákový poměr je poměrem kapitál Tier 1 / Rozvahové expozice + Podrozvahové expozice + Derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle nařízení CRR).

Podíl úvěrů ke vkladům představuje úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí – netto) / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi.

ROAA je podíl čistého zisku za daný rok a průměru celkových aktiv.

ROAE je podíl čistého zisku za daný rok a průměru celkového vlastního kapitálu.

Tier 1 ukazatel je poměr Tier 1 (CET 1) kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům (dle CRR).

Ukazatel čistého stabilního financování je poměr dostupných stabilních zdrojů vůči objemu potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko je poměr celkových nákladů na úvěrové riziko a součtu průměrného celkového portfolia poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce – tj. záruky) a nestátních dluhopisů v bankovní knize.

Ukazatel náklady / výnosy je poměr provozních nákladů k provozním výnosům.

Úvěrové portfolio zahrnuje úvěry a pohledávky za jinými než úvěrovými institucemi (včetně ČMSS, úvěrů ze stavebního spoření) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.

Vklady celkem tvoří položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy včetně ČMSS / stavebního spoření.

O NÁS

Profil společnosti

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
- 2017** Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako **univerzální banka** v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své **služby všem klientským segmentům**, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. **V retailovém bankovníctví v ČR** působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí **širokou škálu bankovních produktů a služeb**, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring a Patria.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Svámi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2017 ve výši 1 315,6 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2017 ve výši 17,5 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky**. K 31. prosinci 2017 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 821 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 657 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
ČSOB pobočky (pouze Banka)	270	287
Pobočky ČSOB pro Retail/SME pobočky včetně sloučených (ČSOB + PSB/Era)	217	216
Pobočky PS / Era finanční centra	31	49
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	92
Centra Hypoteční banky	30	29
Poradenská místa ČMSS	302	308
Leasingové pobočky	7	10
PS – obchodní místa České pošty	cca 2 800	cca 3 000
– z toho specializované bankovní přepážky	152	150
Bankomaty¹⁾	1 070	1 066
– z toho bezkontaktní	302	80
Klienti ČSOB (mil.)	3,686	3,672
Internetové bankovníctví – uživatelé (v mil.)	1,626	1,566
– transakce (v mil.)	54,712	51,694

1) Včetně bankomatů partnerských bank.

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zaměstnanci (přepočtený stav)		
Zaměstnanci skupiny ČSOB ²⁾	8 299	8 232
z toho zaměstnanci Banky	7 150	7 071

2) Bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

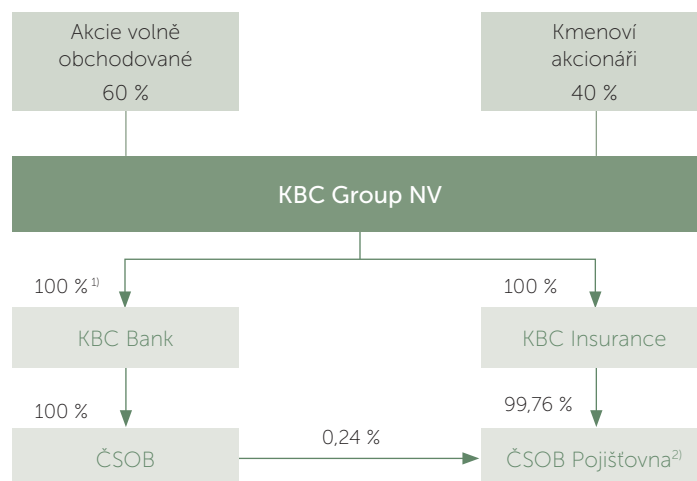
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2017 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 11 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců; z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 40 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 31. prosinci 2017)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Jednu akcii drží KBC Insurance.

2) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com (sekce About us – Our structure).

KBC Group v číslech

		31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva celkem	mld. EUR	292,3	275,2
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	141,5	133,2
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	194,0	177,7
Čistý zisk	mil. EUR	2 575	2 427
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	16,3	15,8
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	54	55

Dlouhodobý rating (k 22. únoru 2018)

	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A	A1	A
KBC Insurance	-	-	A-
KBC Group	A	Baa1	BBB+

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 31. prosince 2017 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2017 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

Společenská odpovědnost

Základní filozofie odpovědného přístupu Banky ke společnosti spočívá v dlouhodobě udržitelném způsobu podnikání a ve své podstatě je prostá – snažíme se omezit nepříznivé dopady vlastního podnikání všude tam, kde působíme, neustále posilovat společensky pozitivní vlivy a v rámci každodenních obchodních operací motivovat k odpovědnému chování všechny své partnery, tj. klienty, zaměstnance, dodavatele, státní instituce a neziskové organizace. Jednotlivé aktivity z oblasti společenské odpovědnosti ČSOB jsou realizovány ve čtyřech strategických pilířích a společně tvoří kompaktní celek navazující na skupinovou strategii udržitelnosti mateřské finanční skupiny KBC.

Strategické pilíře společenské odpovědnosti ČSOB a hlavní iniciativy v nich

Finanční gramotnost

Nezaspali jsme dobu a začali jsme prostřednictvím svých ambasadorů vzdělávat děti a mládež v oblasti finanční gramotnosti. Grantově podporujeme i další organizace, které toto téma považují stejně jako my za klíčové pro prosperitu naší země a jejích obyvatel.

Nabízíme snadno dostupné kvalitní finanční poradenství formou preferovanou klientem (informace na webu Banky, online telefonické poradenství, osobní návštěva na pobočce).

Poskytujeme zájemcům úvěry obezřetně, a především odpovědně, v případě neposkytnutí služby srozumitelně a otevřeně komunikujeme důvody zamítnutí žádosti o úvěr.

Zajišťujeme finanční vzdělávání pro děti základních a středních škol. Formou interaktivních besed zainteresovaní kolegové z Banky absolvovali více než 200 vyučovacích hodin pro 2 000 žáků a studentů z 50 škol.

Každoročně vyhlášíme ČSOB Nadační program vzdělání zaměřený na zvyšování finanční gramotnosti a bezpečnosti na internetu. V něm Banka rozdělí dvakrát ročně jeden milion korun mezi tematické projekty neziskových organizací.

Podporujeme prevenci před dluhovou pastí ve spolupráci s Asociací občanských poraden.

Spolufinancujeme bezplatné dluhové poradenství a odpovědné oddlužování prostřednictvím Poradny při finanční tísni.

Environmentální odpovědnost

Nikdy není pozdě na to začít se chovat šetrně k naší planetě. Začali jsme u sebe. Naše sídla jsou budována v souladu s principy udržitelného rozvoje. Šetříme přírodní zdroje a vedeme k tomu i své zaměstnance. Nakupujeme elektřinu z obnovitelných zdrojů.

V červnu 2017 jsme pro budovu ústředí Banky certifikovali systém environmentálního managementu ISO 14001.

Energetickou náročnost svých poboček a sídel nadále snižujeme díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií. Svítíme LED zdroji a postupně přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Za posledních šest let klesla spotřeba elektřiny v ČSOB o více než 20 %, roční úspora dosahuje více než 20 milionů korun.

Soustavně snižujeme množství kancelářského odpadu, který navíc důsledně třídíme. Velkých úspor jsme dosáhli přechodem na biometrické podpisy, nyní evidujeme objemnou klientskou dokumentaci jen elektronicky.

Snižujeme četnost jízd služebními vozidly a upřednostňujeme moderní technologie, díky nimž mohou kolegové spolupracovat na dálku.

Na životní prostředí myslíme i v produktové nabídce. Nabízíme investice do společensky odpovědných fondů, např. ČSOB Akciový fond vodního bohatství investuje do čištění, odsolování a obnovy infrastruktury v dodávkách pitné vody. Projekt Čistá mobilita ČSOB Leasing kombinuje unikátní financování a pojištění elektromobilů s poradenstvím pro čerpání dotací v rámci vládního programu Národní akční plán čisté mobility.

ČSOB pravidelně sleduje racionální využívání dostupných zdrojů, o čemž svědčí níže uvedené údaje:

Rok	Spotřeba vody (m ³)	Spotřeba elektřiny (Gj)	Spotřeba papíru (t)	Produkce odpadu (t)	Přímé emise CO ₂ (t)	Nepřímé emise CO ₂ (t)
2014	128 336	137 688	1 133	1 962	6 856	21 205
2015	125 906	133 010	1 025	1 965	5 960	19 696
2016	124 231	125 226	1 115	1 944	2 246	25 099
2017	118 679	59 044	1 029	1 022	2 867	17 997

Podpora podnikání

Vystihli jsme ten správný čas a spustili podporu pro začínající podnikatele, malé a střední firmy a ženy vstupující do podnikání. Víme, že bez aktivní podpory silných partnerů inovativní produkty a služby nemohou vznikat. A přitom jsou páteří ekonomiky.

Podporujeme vznik co-workingových center a hubů, kde mohou začínající podnikatelé a malé firmy získat pracovní zázemí a navázat nové pracovní kontakty a podílíme se na přípravách mezinárodní start-up soutěže Seedstars Prague.

Aktivně vystupujeme ve veřejných diskuzích, fórech a expertních setkáních, kde zástupci ČSOB hájí zájmy podnikatelů a pracují na odbourávání legislativních překážek, se kterými se malé a střední podniky potýkají.

Uzavřeli jsme generální partnerství k projektu Ocenění českých žen-podnikatelek, které s využitím moderních technologií založily úspěšně fungující firmy.

Jednou ročně vyhlašujeme ČSOB Grantový program Stabilizace sociálních podniků zaměřený na finanční podporu a odborné poradenství organizacím, které zaměstnávají osoby se ztíženou možností uplatnění na trhu práce.

Přijali jsme řadu přísných opatření a politik s cílem dostát morálním závazkům globálního charakteru (UN Global Compact, SDG, Equator principles apod.). V souladu s etickým kodexem, politikou integrity, protikorupčním programem a řadou dalších právních předpisů nepodporujeme jednání porušující lidská práva, ohrožující mírové soužití nebo devastující životní prostředí.

Longevity (témata spojená s problematikou života s hendikepem a stárnutím populace)

Čas na nikoho nepočká a problémy spojené se stářím dostihnou každého. Pomáháme vám je řešit s využitím svých kontaktů v neziskovém sektoru a znalosti finančních úskalí různých životních etap. Zapojují se i naši zaměstnanci. Jsme v tom všichni společně.

Podílíme se na projektu poradenského centra Domova Sue Ryder, ve kterém odborní konzultanti pomáhají seniorům a jejich příbuzným v oblastech legislativy, zdravotní a paliativní péče a získávání příspěvků na péči. V roce 2017 jsme společně spustili komplexní poradenský portál „Neztratit se ve stáří“ se spoustou užitečných a praktických informací.

Věnujeme pozornost potřebám osob s tělesným, zrakovým nebo sluchovým hendikepem. Pracujeme na tom, aby všechny pobočky a poradenská místa byla plně bezbariérová, provozujeme přepisovou službu eScribe pro neslyšící, navigační majáky a bankomaty uzpůsobené pro nevidomé a při tvorbě nových produktů konzultujeme potřeby osob s hendikepem s renomovanými neziskovými organizacemi, které příslušnou oblast znají.

Klientům privátního bankovníctví nabízíme unikátní platební Kartu dobré vůle, jejíž specifikum spočívá v přímé podpoře filantropie. Při každé transakci touto kartou putuje klientem určená částka ve prospěch konkrétního dobročinného projektu. Vedle toho se Banka podílí na zlepšení životních podmínek osob v tíživé situaci příspěvkem 2 miliony korun v rámci ČSOB Grantového programu Karty dobré vůle.

Filantropie v ČSOB v roce 2017

Nedílnou a již tradiční součástí společenské odpovědnosti Banky je podpora filantropie a rozvoj individuálního dárcovství v České republice. Zajímáme se o potřeby české společnosti a ve spolupráci s partnery z neziskového sektoru se snažíme na tyto potřeby reagovat a nabízet řešení.

Dlouhodobě proto spolupracujeme s renomovanými neziskovými organizacemi, jako je Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Nadační fond Mathilda, Asociace občanských poraden, Poradna při finanční tísni, Nadace Charty 77 – Konto Bariéry, Nadační fond Českého rozhlasu – projekt Světluška, Domov Sue Ryder, Sdružení Neratov, Česká asociace paraplegiků, Linka bezpečí, Nadační fond Rozum a cit a řada dalších. Rovněž spolupráci s organizacemi, které se zaměřují na všeobecný rozvoj CSR a filantropie v České republice, považujeme za důležitou a v otázkách současných trendů a odhadu budoucího vývoje se s důvěrou obracíme na Fórum dárců a Byznys pro společnost.

ČSOB pomáhá regionům

ČSOB pomáhá regionům je grantový program podporující zajímavé projekty, které různými způsoby přispívají ke zlepšení kvality života lidí v celé České republice. V roce 2017 se do něj zapojilo ve dvou grantových kolech 112 neziskových organizací, které si rozdělily 7,7 mil. Kč. Tuto částku reprezentují finanční příspěvky od veřejnosti, které se v roce 2017 vyšplhaly na bezmála 3,5 mil. Kč. Dar Banky, který neziskové organizace získávají podle svých fundraisingových úspěchů na stránkách www.csobpomaharegionum.cz, pak činil 4,2 mil. Kč. Ročník 2017 se tak stal dosud nejúspěšnějším od založení programu v roce 2013.

Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším filantropickým projektem. Založili jsme jej v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové. Podporujeme talentované studenty středních a vysokých škol, kteří by si bez pomoci nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu hendikepu studium dovolit.

Od zahájení programu do konce roku 2017 jsme poskytli stipendia již 540 studentům. Dalších 542 studentů získalo příspěvek na vzdělání nebo studijní pomůcky. Celkově jsme na pomoc ke vzdělání věnovali již více než 30 mil. Kč.

Grantový program Stabilizace sociálních podniků

V pátém ročníku grantového programu se zaměřením na stabilizaci existujících sociálních podniků jsme vybrali šestici vítězných projektů, které obdrží finanční pobídku na vlastní rozvoj a odborné poradenství dle svého výběru. Dosud se podařilo uspět 31 sociálním podnikům, které si rozdělily částku přesahující 4,5 mil. Kč. Vítězové našeho grantového řízení působí po celé České republice a věnují se nejrůznějším činnostem – provozují kavárny, prádelny, květinářství, tvorbu oděvů, pekárny, masérská studia apod.

ČSOB Nadační program vzdělání

V 8. ročníku grantového programu jsme rozdělili 2 mil. Kč mezi 15 projektů zaměřených na finanční gramotnost a online bezpečnost. Podporu získalo 9 projektů na zvýšení finanční gramotnosti u dětí a mladých lidí z dětských domovů a sociálně znevýhodněného prostředí, seniorů, osob onkologicky nemocných, se zrakovým a sluchovým postižením, po výkonu trestu odnětí svobody a u žen a jejich dětí žijících v azylových domech. Další 6 podpořených projektů se zaměřilo na bezpečné chování a sdílení informací v online prostředí, rizika sociálních sítí a chatů a prevenci kyberšikany u žáků základních a středních škol a dětí a mládeže se sluchovým postižením.

Dobrovolnictví

Již podesáté měli zaměstnanci Banky možnost využít jeden pracovní den na dobrovolnou manuální práci nebo odborné poradenství v neziskové organizaci dle vlastního výběru. V roce 2017 jsme dosáhli rekordního zapojení kolegů a zaregistrovali 1 111 těch, kteří svou pomoc realizovali v regionech, kde pracují.

Karta dobré vůle

Od května 2017 mohou klienti ČSOB Privátní banky využívat unikátní debetní platební Kartu dobré vůle. Její mechanismus je jednoduchý: na základě předchozí dohody věnují klienti částku ve výši 0,3 %, 0,5 % nebo 0,8 % z každé obchodní transakce a tento výtěžek putuje na charitativní účely. Společně se svými klienty tak pomáháme hendikepovaným dětem i dospělým nebo lidem v obtížné životní situaci. Za dobu fungování Karty dobré vůle jsme společně dokázali získat 6,8 mil. Kč, které pomohly více než 216 potřebným osobám.

Společně s ČSOB

Zvláštní matchingový fond je určen na podporu individuálního dárcovství našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o peněžní příspěvek do výše 30 000 Kč pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí, když uspořádá libovolnou benefiční akci ve prospěch svého favorita a splní jednoduché podmínky (zapojení dalších kolegů z Banky finančně i hlasováním). Stejnou částku, kterou se podaří na akci vysbírat, věnuje i Banka (avšak maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2017 uspořádali naši kolegové 33 benefičních akcí a peněžních sbírek ve prospěch osob s hendikepem nebo sportovních klubů pro děti či na dotace teplých obědů pro děti ze sociálně slabých rodin apod. K jejich příspěvkům ve výši 770 150 Kč přidala Banka částku 676 559 Kč, takže společně jsme na dobrou věc věnovali více než 1,4 mil. Kč.

Ocenění v roce 2017

V oblasti společenské odpovědnosti a udržitelnosti (Corporate Sustainability and Responsibility, CSR) ČSOB obhájila své postavení mezi nejlépe hodnocenými českými firmami a získala následující ocenění:

Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** udělila ČSOB:

- první místo v kategorii Banka bez bariér

V soutěži **TOP odpovědná firma** získala ČSOB od **Byznys pro společnost**:

- Zlatý certifikát v kategorii Top odpovědná velká firma
- Zlatý certifikát v kategorii Odpovědný reporting
- Stříbrný certifikát v kategorii Společensky prospěšný projekt

Fórum dárců ocenilo ČSOB:

- druhým místem za Výroční zprávu o společenské odpovědnosti – firemní

Nadace Via udělila ČSOB cenu Dobrá firma v soutěži **Ceny Via Bona** za příkladné dlouholeté působení v oblasti společenské odpovědnosti.

Více informací lze nalézt ve Zprávě skupiny ČSOB společnosti 2017 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

Diverzita

ČSOB podporuje rovné příležitosti, větší zapojení žen v manažerských pozicích, zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Postupně srovnává rozdíl ve mzdovém ohodnocení žen a mužů ve vyšším managementu. ČSOB otevírá prostor pro mezigenerační dialog podporou a rozvojem komunit „mladých zaměstnanců“ (Y-ČSOB) a „55plus“, zároveň pracuje na zvýšení zaměstnanosti osob se zdravotním postižením.

Komplexní přístup k diverzitě – „Diversity Rocks“

V roce 2017 ČSOB pokračovala v zavedených rozvojových projektech zacílených na diverzitu a zároveň rozšířila své zaměření o podporu **komunity „mladých“ a „55plus“**. Odstartovali jsme otevřený program vedoucí k uvědomění přínosů různorodého přístupu mužů a žen v pracovním prostředí – **„Mužský a ženský princip“**. Původní komunita podporující profesní a osobnostní rozvoj manažerek (Zlatá rybka) se pod novým názvem **„Diversity Rocks“** začíná věnovat širšímu rozměru diverzity v ČSOB.

Pilotní program 55plus v Klientských službách

Zásadní novinkou v posílení vědomé diverzity i sladování profesního a osobního života byl v roce 2017 **program 55plus**. Probíhal pilotně pro zaměstnance Klientských služeb, cílovou skupinou bylo téměř 250 zaměstnanců starších 55 let. Jsme přesvědčeni, že **diverzita** v širokém významu slova znamená pro firmu větší **pestrost názorů, různé styly práce a řízení**. V konečném důsledku pak udržitelnou dlouhodobou vyšší výkonnost skrze vyšší angažovanost a motivaci lidí. Konkrétními cíli programu 55plus je využití seniority těchto zaměstnanců k mentorování juniorních kolegů, snížení tlaku a stresu, předcházení syndromu vyhoření, možnost větší regenerace, využití volného času a získání nového náboje.

V roce 2018 nás čeká rozšiřování pilotní skupiny na veškerou kategorii 55plus v ČSOB a pokračování intenzivní práce se zaměstnanci v Klientských službách.

Sladování profesního a osobního života

ČSOB pomáhá svým zaměstnancům sladit profesní a osobní život **širokou nabídkou podpůrných aktivit a služeb**. Patří sem např. flexibilní pracovní doba, zkrácené pracovní úvazky i možnost práce z domova či vytváření sdílených pracovních míst.

Dřívější návrat maminek a tatínků z rodičovské dovolené podporuje ČSOB prostřednictvím **Programu pro rodiče**.

Pozitivním signálem o vnímání rostoucích aktivit ČSOB na poli **diverzity i sladování profesního a osobního života** byl výsledek podzimního průzkumu spokojenosti. Zaměstnanci vyjádřili **15% nárůst spokojenosti** s přístupem ČSOB k této oblasti oproti roku 2016.

SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

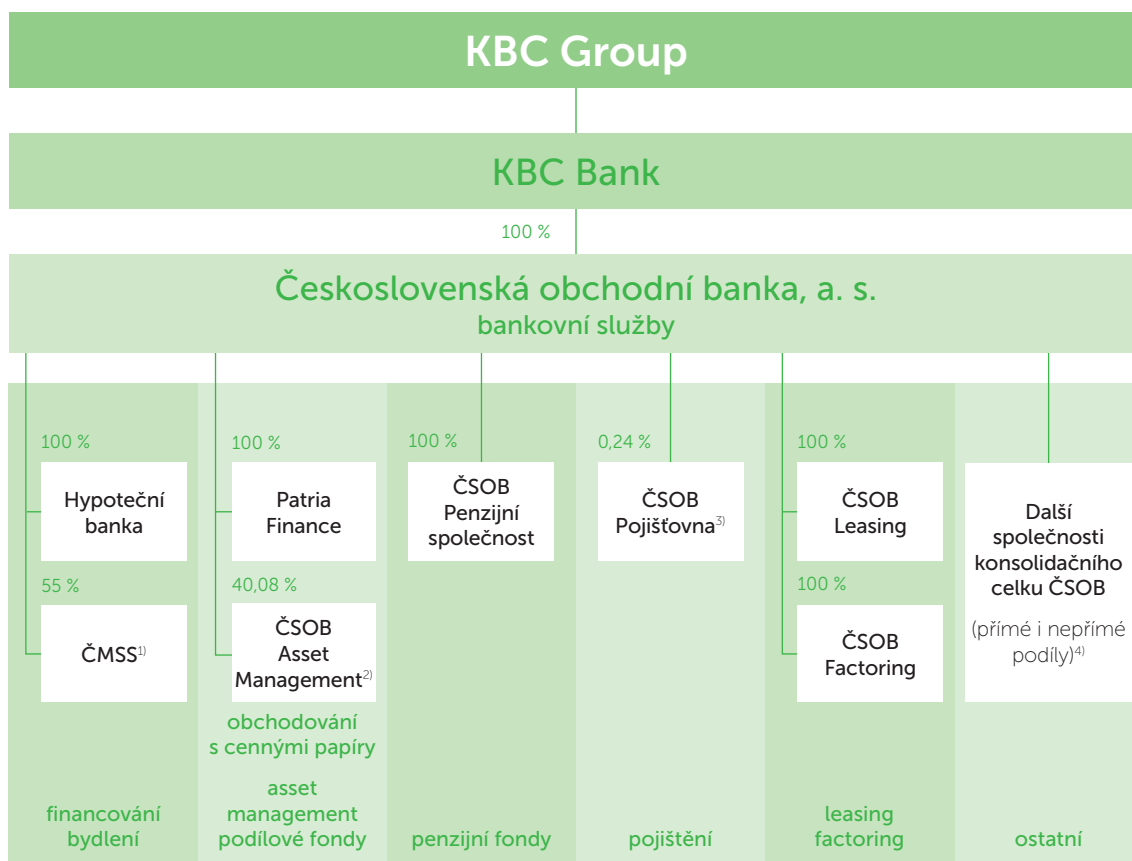
Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

K 31. prosinci 2017 měla ČSOB majetkovou účast ve 28 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 25 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech:

bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, obchodování s cennými papíry, asset management, podílové fondy, penzijní fondy, pojištění, leasing a factoring.



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosince 2017.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

2) 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

3) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

4) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB.

Hypoteční banka, a.s.



Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 336 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Ukazatel		2017	2016
Aktiva celkem*	mil. Kč	288 314	262 513
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	280 409	254 078
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	39 391	34 172
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2 828	3 206
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	63 392	63 764
* EU IFRS, auditováno.			
Pobočky		30	29
Zprostředkovatelé a makléři		4 079	4 164

Hypoteční banka se specializuje na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Je lídrem v oblasti hypoték a přichází s novinkami, které udávají tón na trhu. Jako první přišla v roce 2007 s možností sjednání hypotéky online, vydává svůj HB index, tj. index cen rezidenčních nemovitostí, a uzpůsobuje vzhled svých poboček příjemnému domácímu prostředí.

V roce 2017 poskytla Hypoteční banka 29 895 hypotečních úvěrů v celkovém objemu 63,4 mld. Kč (druhý nejlepší výsledek v historii banky). Podesáté v řadě tak obhájila pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 29,3 % (nové úvěry).

V minulém roce Hypoteční banka získala ocenění Hypotéka roku 2017, které obdržela za online portál Hypoteční zóna v prestižní soutěži Banka roku. V Hypoteční zóně klienti získávají bezpečný a pohodlný online přístup ke všem informacím o hypotéce a jejím prostřednictvím si mohou jednoduše a rychle požádat o změny týkající se hypotéky.

Dále si Hypoteční banka odnesla v prestižní soutěži WebTOP100 v kategorii mezi bankami hned dvě zlaté medaile – za nejlepší firemní web i za Hypoteční zónu v kategorii self-care.

V roce 2017 se do nových prostor, které byly uzpůsobeny konceptu Obývák, přestěhovala pobočka v Ostravě. Nově pak byla otevřena pobočka v Jablonci nad Nisou.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	55 % ČSOB 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall

Kontakt

Adresa:	Vinohradská 3218/169 100 17 Praha 10
Telefon:	+420 225 221 111
Fax:	+420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz

Ukazatel		2017	2016
Aktiva celkem*	mil. Kč	149 193	149 536
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	112 599	114 275
Objem klientských depozit*	mil. Kč	138 845	138 468
Vlastní kapitál*	mil. Kč	9 146	9 741
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 043	1 176

* EU IFRS, auditováno.

Poradenská centra	302	308
Obchodní zástupci ČMSS	1 879	1 920

ČMSS je od založení největší a nejúspěšnější stavební spořitelnou na českém trhu z hlediska bilanční sumy 149,2 mld. Kč, stav k 31. prosinci 2017 a dosaženého zisku 1,043 mld. Kč za rok 2017. Je dlouhodobě největším poskytovatelem stavebního spoření (v roce 2017 dosáhla 60,5 mld. Kč v objemu nových spořicíh smluv, tj. 38,0 % trhu) a úvěrů ze stavebního spoření (v roce 2017 poskytla nové úvěry v celkové výši 22,2 mld. Kč, tj. 40,1 % trhu*). Aktuálně má spoření či úvěr ze stavebního spoření od ČMSS 1,2 mil. klientů.

Zároveň je ČMSS významným poskytovatelem dalších produktů skupiny ČSOB a to: Rizikového životního pojištění, Penzijního připojištění, Hypotečních úvěrů, Investičního životního pojištění, Pojištění majetku a odpovědnosti a Běžných účtů. Tyto obchody jsou realizovány díky rozsáhlé síti finančních poradců, která čítá téměř 1 900 poradců..

* odhad

Patria Finance, a.s.**PATRIA**

FINANCE

Datum vzniku:	23. 5. 2001
Předmět podnikání:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry
IČ:	26455064
Základní kapitál:	150 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Kontakt

Adresa:	Jungmannova 745/24 110 00 Praha 1
Telefon:	+420 221 424 240
Fax:	+420 221 424 179
E-mail:	info@patria-direct.cz
Internet:	www.patria-direct.cz

Ukazatel		2017	2016
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	12	37
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy WebTrader	cca	124 100	157 900
Počet klientů	cca	25 000	23 000

*EU IFRS, neauditováno.

Předmětem činnosti Patria Finance je poskytování služeb investičního bankovníctví v oblastech obchodování s cennými papíry a poskytování informací z finančních a kapitálových trhů prostřednictvím internetové platformy www.patria.cz. Součástí služeb Patria Finance je také investiční výzkum, jak pro oblast střední a východní Evropy, tak pro vyspělé trhy západní Evropy a USA. Zprostředkování obchodů s cennými papíry je nabízeno prostřednictvím internetového portálu www.patria-direct.cz.

Obchodování s cennými papíry se v roce 2017 zaměřovalo dominantně na akciové trhy. Patria Finance obsluhuje více jak 25 tisíc klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 36 mld. Kč.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost



Datum vzniku:	3. 7. 1998
Předmět podnikání:	Kolektivní a individuální správa portfolií v rozsahu povolení uděleného ČNB
IČ:	25677888
Základní kapitál:	499 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	59,92 % KBC Asset Management Participations, SA 40,08 % ČSOB

Kontakt

Adresa: Radlická 333/150
150 57 Praha 5

Telefon: +420 224 116 702

Fax: +420 224 119 548

E-mail: csobam@csob.cz

Internet: www.csobam.cz

Ukazatel		2017	2016
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM ¹⁾	mil. Kč	219 861	208 327
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB ^{1), 2)}	mil. Kč	106 789	100 124
Podíl na trhu (dle metodiky AKAT) – objem majetku ve fondech		22,1 %	23,2 %

1) Podle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT); celková statistika včetně fondů a asset managementu.

2) Domácí a zahraniční fondy prodané v rámci skupiny ČSOB.

ČSOB AM poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů, služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuce fondů skupiny KBC v ČR, a je jednou z předních společností na trhu. ČSOB AM se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB. ČSOB AM nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB, obchodních míst České pošty, Era finančních center a Patria Finance.

ČSOB AM v roce 2017 uvedla na trh více než 20 většinou strukturovaných fondů. Pro klienty ČSOB Private Banking Wealth Office nabídku rozšířila o nový fond ČSOB Wealth Office I. Vyjma mnoha tematických fondů zaměřených mimo jiné na informační technologie či stříbrnou ekonomiku, v září 2017 společnost představila unikátní smíšené fondy ČSOB Expertiza vyvážená a ČSOB Expertiza růstová, které kromě využívání různých investičních technik kladou zvláštní důraz na snahu o zmírnění rizika poklesu. Strukturovaný fond ČSOB Exkluzivní evropský jumper 1 získal první cenu v kategorii Garantované fondy v soutěži Finparáda – Finanční produkt roku 2017. Za rok 2017 navíc ČSOB obdržela prestižní ocenění Europe Structured Products and Derivatives Awards za nejlepší distribuci i výkonnost strukturovaných produktů v České republice.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB



Penzijní společnost

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 495 800 600
Fax:	+420 224 119 536
E-mail:	csobps@csob.cz
Internet:	www.csob-penze.cz

Datum vzniku:	26. 10. 1994*
Předmět podnikání:	Činnosti související s penzijním spořením
IČ:	61859265
Základní kapitál:	300 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

* Datum vzniku ČSOB PF Stabilita. ČSOB PS vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita (Transformovaný fond).

Ukazatel		2017	2016
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita	mil. Kč	44 909	42 320
- z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	35 627	33 400
Prostředky účastníků v účastnických fondech	mil. Kč	4 501	2 986
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	132	143

* EU IFRS, auditováno.

Klienti	cca	631 000	636 000
---------	-----	---------	---------

Penzijní spoření je vnímáno jako základní spořicí produkt pro každého z nás. Cílem ČSOB Penzijní společnosti je vytvářet zodpovědné klienty a penzijní spoření zodpovědné klienty vytváří. Klientům jsou nabídnuta jednoduchá a účinná řešení, která pomáhají při sjednání penzijního spoření i jeho využívání, a to včetně online způsobu.

Společnost je jedním z lídrů na trhu v oblasti dětských smluv doplňkového penzijního spoření, s tržním podílem přes 27 %.

V roce 2017 důvěřovalo společnosti více než 630 tisíc klientů, kteří jí svěřili více než 49 mld. Kč.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	2 796 248 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>Základní kapitál</i>	99,76 % KBC Insurance
	0,24 % ČSOB
<i>Hlasovací práva</i>	60 % KBC Insurance
	40 % ČSOB



Kontakt

Adresa: Masarykovo nám. 1458
532 18 Pardubice,
Zelené předměstí

Telefon: +420 467 007 111
+420 800 100 777

Fax: +420 467 007 444

E-mail: info@csobpoj.cz

Internet: www.csobpoj.cz

Ukazatel		2017	2016
Aktiva celkem*	mil. Kč	44 170	42 220
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	4 460	4 936
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	859	869
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	6 852	7 318
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	5 922	5 275

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		97	92
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 184 000	1 079 000

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2017 čistý zisk ve výši 859 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 12,8 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2017 vzrostl o 0,4 procentního bodu na 7,5 %.

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa: Na Pankráci 310/60
140 00 Praha 4

Telefon: +420 222 012 111

Fax: +420 271 128 028

E-mail: info@csobleasing.cz

Internet: www.csobleasing.cz

Ukazatel		2017	2016
Aktiva celkem ¹⁾	mil. Kč	45 538	40 470
Pohledávky za klienty (hrubé) ¹⁾	mil. Kč	40 161	36 222
Vlastní kapitál celkem ¹⁾	mil. Kč	9 235	8 064
Zisk za účetní období po zdanění ¹⁾	mil. Kč	380	487
Objem nových obchodů ²⁾	mil. Kč	19 694	17 898

1) EU IFRS, neauditováno.

2) Podle metodiky ČLFA; Vstupní dluh (=objem půjčených peněz).

Obchodní místa	14	10
----------------	----	----

ČSOB Leasing je univerzální leasingovou společností a je největší nebankovní poskytovatel financování v České republice (dle statistik České leasingové a finanční asociace).

ČSOB Leasing poskytuje zákazníkům širokou škálu produktů: finanční leasing, zpětný leasing, releasing, zákaznický úvěr, full-service leasing, operativní leasing, fleet management pro financování pořízení či užívání lehké i těžké dopravní techniky, strojů, zařízení, výpočetní techniky, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot.

Za rok 2017 ČSOB Leasing uzavřel více než 21 tisíc nových zákaznických smluv a poskytl financování v souhrnné hodnotě 19,7 mld. Kč.

ČSOB Factoring, a.s.

Datum vzniku:	16. 7. 1992
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	45794278
Základní kapitál:	70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

**Kontakt**

Adresa:	Benešovská 2538/40 101 00 Praha 10
Telefon:	+420 267 184 805
Fax:	+420 267 184 822
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

Ukazatel		2017	2016
Aktiva celkem*	mil. Kč	6 355	5 261
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	6 661	5 563
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	1 061	914
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	98	81
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	37 599	33 261

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring poskytuje factoringové služby svým klientům déle než dvacet pět let. Díky kvalitě poskytovaných služeb společnost udržuje dlouhodobě tržní podíl přes 20 %.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring vzrostl o 13 % a dosáhl 37,6 mld. Kč v roce 2017.

ČSOB Factoring je zakládajícím členem Asociace factoringových společností ČR a je aktivním členem České leasingové a finanční asociace.

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2017)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	

Ovládané osoby

63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27081907	ČSOB Advisory, a.s. Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring a související služby	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	Hypoteční banka, a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
02623111	SousedecZ s.r.o. Vývoj komunitní sítě pro bydlení	Praha 5, Radlická 333/150	10 000	100,00	není	100,00	100,00	Hypoteční banka	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 5, Radlická 333/150	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A
26455064	Patria Finance, a.s. Obchodník s cennými papíry	Praha 1, Jungmannova 745/24	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25671413	Patria Corporate Finance, a.s. Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství	Praha 1, Jungmannova 745/24	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
05154197	Patria investiční společnost, a.s. Obhospodařování investičních fondů	Praha 1, Jungmannova 745/24	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
00604054	Burza cenných papírov v Bratislavě, a.s. Činnost burzy CP	Bratislava, Vysoká 17	291 281 843	11,77	11,77	není	11,77	není	A
02451221	Radlice Rozvojová, a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27388239	Top-Pojištění.cz s.r.o. Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	Praha 4, Lomnického 1705/9	200 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A

Společný podnik

49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A
----------	---	--------------------------------	---------------	-------	-------	------	-------	------	---

Ostatní

26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 4, Na Vítězné pláni 1719/4	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
----------	---	----------------------------------	-----------	-------	-------	------	-------	------	---

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
28985362	ENGIE REN s.r.o. Výroba a prodej solární energie	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost²⁾ Kolektivní a individuální správa portfolií	Praha 5, Radlická 333/150	499 000 000	40,08	40,08	není	40,08	není	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB²⁾ Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojišтовnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
24776815	STRM Delta, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 1, Vladislavova 1390/17	2 001 387	0,24	není	0,24	0,00	Pardubická Rozvojová	A
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
45316619	IP Exit, a.s.³⁾ – v konkursu Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	85,63	71,29	14,34	85,63	ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

- 1) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 40,08 %, KBC Participations Renta C 59,92 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40,08 %; KBC Participations Renta C 59,92 %.
- 2) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.
- 3) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %.

Změny v průběhu roku 2017

ČSOB Property fund, a.s. (IČ 27924068): „v likvidaci“ – zánik společnosti k 26. lednu 2018.

Merrion Properties s.r.o. (IČ 25617184): „v likvidaci“ – zánik společnosti k 13. listopadu 2017.

Patria Online, a.s. (IČ 61859273) – fúze do ČSOB k 1. prosinci 2017.

Centrum Radlická, a.s. (IČ 26760401) – fúze do ČSOB k 1. prosinci 2017.

Pardubická Rozvojová, a.s. (IČ 05815614) – založení dceřiné spol. ČSOB Pojišťovny, a.s. k 16. únoru 2017.

STRM Delta, a.s. (IČ 24776815) – nákup 100% podílu společnosti Pardubická Rozvojová, a.s. k 7. listopadu 2017.

Tee Square Ltd. – výmaz odštěpného závodu z obchodního rejstříku dne 21. února 2017.

Burza cenných papírov v Bratislave, a.s. (IČ 00604054) – nová přímá majetková účast ČSOB vyplývající z fúze Patria Online, a.s. do ČSOB k 1. prosinci 2017.

Patria Investiční společnost, a.s. (IČ 05154197) – nová přímá majetková účast ČSOB vyplývající z fúze Patria Online, a.s. do ČSOB k 1. prosinci 2017.

Patria Finance, a.s. (IČ 26455064) – nová přímá majetková účast ČSOB vyplývající z fúze Patria Online, a.s. do ČSOB k 1. prosinci 2017.

Patria Corporate Finance, a.s. (IČ 25671413) – nová přímá majetková účast ČSOB vyplývající z fúze Patria Online, a.s. do ČSOB k 1. prosinci 2017.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Řídící a kontrolní orgány

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou založeny na principech OECD a při jejich výkonu jsou využívány zkušenosti KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti.

Orgány společnosti ČSOB jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada. V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).

Představenstvo v roce 2017

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Vrcholné vedení ⁴⁾ Oblast řízení
John Arthur Hollows	Předseda ²⁾	1. 5. 2014	1. 5. 2014	Generální ředitel
Marek Ditz	Člen	1. 1. 2013	2. 1. 2017 ³⁾	Vrchní ředitel, Transformace
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	21. 5. 2014 ³⁾	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	1. 3. 2017 ³⁾	Vrchní ředitel, Retail ⁵⁾
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	9. 12. 2015 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení financí
Tomáš Kořínek	Člen	1. 1. 2015	1. 1. 2015	Vrchní ředitel, Řízení rizik skupiny
Marcela Suchánková	Členka	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitelka, Lidé a Komunikace
Jan Sadil	Člen	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitel, Specializované bankovníctví a pojištění ⁶⁾

1) Funkční období člena představenstva je čtyřleté.

2) Od 2. května 2014.

3) Zvolen na další funkční období.

4) Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2017 členové představenstva.

5) Od 1. 3. 2018 Vrchní ředitel, Řízení úvěrů.

6) Od 1. 3. 2018 Vrchní ředitel, Retail.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2017 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 64 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 58 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada v roce 2017

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Ukončení členství
Pavel Kavánek	Předseda ²⁾	1. 5. 2014	1. 5. 2014	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Christine Van Rijseghem	Členka	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Willem Hueting	Člen	1. 7. 2016	1. 7. 2016	–
Marc Wittemans	Člen	1. 10. 2016	1. 10. 2016	–
Petr Šobotník	Člen	1. 2. 2017	1. 2. 2017	–

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

2) Předseda od 30. června 2014.

Výbor pro audit v roce 2017

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství	
Petr Šobotník	Předseda ¹⁾ ; nezávislý člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 1. 2. 2017)	1. 2. 2011	–
Ladislav Mejzlík	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	27. 1. 2016	–
Willem Hueting²⁾	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 1. 7. 2016)	1. 7. 2016	–

1) Předseda od 7. dubna 2016.

2) Působí v KBC Group jako Senior General Manager, Group Communities (Business Unit International Markets).

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2017

Rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB při výkonu působnosti valné hromady

Dne 6. prosince 2016

- Marek Ditz byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období (již druhé) s účinností od 2. ledna 2017.
- Petr Hutla byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období (již třetí) s účinností od 1. března 2017.

Dne 18. ledna 2017

- Petr Šobotník byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB s účinností od 1. února 2017.

Dne 27. února 2017

- Marcela Suchánková byla zvolena členkou představenstva ČSOB s účinností od 1. března 2017.
- Jan Sadil byl zvolen členem představenstva ČSOB s účinností od 1. března 2017.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2018

Dne 27. února 2018

- Tomáš Kořínek byl s účinností ke dni 28. února 2018 odvolaný z funkce člena představenstva ČSOB.
- Héléne Goessaert byla s účinností ke dni 1. března 2018 zvolena členkou představenstva ČSOB.

Složení představenstva ČSOB od 1. března 2018:

John Arthur Hollows (předseda), Marek Ditz, Petr Hutla, Petr Knapp, Jiří Vévoda, Héléne Goessaert, Marcela Suchánková, Jan Sadil.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) od 1. března 2018 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 65 této Výroční zprávy. Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na straně 50.

Střet zájmů

na základě Nařízení Komise (ES) č. 809/2004

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, resp. členů vrcholného vedení ČSOB a členů dozorčí rady k ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi.

ČSOB nepovažuje provádění bankovních obchodů členy představenstva ČSOB, resp. členy vrcholného vedení ČSOB a členy dozorčí rady ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi.

Pracovní adresa

členů představenstva, členů vrcholného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
Česká republika

PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

Představenstvo ČSOB v roce 2017

JOHN ARTHUR HOLLOWES

Narozen 12. dubna 1956

Předseda představenstva

Získal absolutorium v oboru ekonomie a právo na Sidney Sussex College na univerzitě v Cambridgi.

Po ukončení studií se John Hollowes věnoval bankovníctví. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získal v Barclays Bank v Londýně a v Tchaj-peji (Tchaj-wan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji a Singapuru. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvarech i v dalších oblastech, jako jsou exportní financování, korporátní a investiční bankovníctví a treasury. Zaměřoval se také na řízení nákladů. Od srpna 2003 do dubna 2006 vedl K&H Bank (člen skupiny KBC) v Maďarsku. V letech 2006 až 2009 působil v KBC Group jako výkonný ředitel divize pro střední a východní Evropu, poté do dubna 2010 jako generální ředitel divize pro střední a východní Evropu a Rusko. Od září 2009 je členem Výkonného výboru KBC Group. Od května 2010 do dubna 2014 působil jako vrchní ředitel KBC Group pro řízení rizik (Chief Risk Officer). Od dubna 2006 do června 2009 byl John Hollowes členem dozorčí rady ČSOB a předsedou jejího auditního výboru. Od 1. května 2014 je členem představenstva ČSOB (od 2. května 2014 předsedou). Od 1. května 2014 je John Hollowes členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen Výkonného výboru KBC Group (Belgie)
- Člen představenstva a Výkonného výboru společností KBC Bank (Belgie) a KBC Insurance (Belgie)

MAREK DITZ

Narozen 16. září 1972

Člen představenstva
Transformace

Vystudoval VŠE v Praze a Swiss Banking School v Curychu.

Marek Ditz působí v ČSOB od roku 1994. V roce 2005 byl jmenován ředitelem divize Specializované a institucionální bankovníctví. V roce 2010 se stal vrchním ředitelem Korporátního a institucionálního bankovníctví, kde byl zodpovědný za distribuční síť 10 regionálních poboček zabezpečujících obsluhu firemních klientů a dále za oblasti specializovaného financování, zahraničního obchodu a institucionálního bankovníctví, jež mimo jiné pokrývá obsluhu nebankovních finančních institucí, bank a vybraných subjektů veřejného sektoru. Od 1. ledna 2013 je Marek Ditz členem představenstva ČSOB. K témuž datu se stal členem vrcholného výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Vztahy s klienty (do 30. dubna 2014), poté pro oblast Investice a finanční trhy (do 30. června 2014). Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Pojištění, trhy a investice, od 10. března 2015 byl Marek Ditz odpovědný za oblast Specializované bankovníctví a pojištění a od 1. března 2017 je odpovědný za oblast Transformace.

Členství v orgánech jiných společností:

- Není

PETR KNAPP

Narozen 7. května 1956

Člen představenstva
Vztahové bankovníctví

Absolvoval VŠE v Praze.

Petr Knapp přišel do ČSOB v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechné Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V roce 1991 se Petr Knapp vrátil do ČSOB a byl jmenován nejprve ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB. Od března 2005 do dubna 2014 byl Petr Knapp vrchním ředitelem odpovědným za oblast Korporátní bankovníctví a finanční trhy. Od 1. května 2014 je odpovědný za oblast Vztahové bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společností ČSOB Factoring (ČR) a ČSOB Leasing (ČR)
- Člen dozorčí rady společností Patria Online (ČR), Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR)
- Člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy (ČR)
- Člen správní rady VŠCHT v Praze (ČR)
- Člen výboru UNIJAZZ – sdružení pro podporu kulturních aktivit
- Člen správní rady Buďánka, z. ú.

PETR HUTLA

Narozen 24. srpna 1959

Člen představenstva
Retail

Absolvoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická).

Petr Hutla pracoval v letech 1983 až 1993 v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil Petr Hutla jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005 až 2006 působil na pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 16. listopadu 2009 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Distribuce. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojištění. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Integrované služby pro retailovou klientelu a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna; od března 2015 do ledna 2018 byl Petr Hutla odpovědný za oblast Retail (po spojení obou oblastí řízení). Od 1. února 2018 zastává pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Řízení úvěrů.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společnosti ČSOB Pojišťovna (ČR)
- Člen správní rady ČVUT v Praze (ČR), České transplantační nadace (Karla Pavlíka) a Nadačního fondu Moderní léčba arytmií (ČR)

JIŘÍ VÉVODA

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva
Řízení financí

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem (CRO) odpovědným za oblast Řízení rizik. Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO).

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR), ČSOB Leasing (ČR), ČMSS (ČR)
- Předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR)

TOMÁŠ KOŘÍNEK

Narozen 10. června 1967

Člen představenstva
Řízení rizik skupiny

Vystudoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická, obor Ekonomie a management).

Poté Tomáš Kořínek působil v seniorních manažerských funkcích ve významných finančních institucích na českém trhu. Před nástupem do ČSOB byl členem představenstva zodpovědným za risk management, finance a operations ve Volksbank CZ. V ČSOB pracuje od dubna 2009. V květnu 2010 se stal ředitelem útvaru Řízení rizik a od listopadu 2013 do 31. prosince 2014 zastával funkci výkonného ředitele útvaru Řízení rizik skupiny. Od 1. ledna 2015 do 28. února 2018 byl Tomáš Kořínek členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Řízení rizik skupiny (CRO), Compliance a právní služby. Tomáš Kořínek se stal 1. března 2018 generálním ředitelem a předsedou představenstva ČMSS.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda výboru pro audit společnosti Hypoteční banka (ČR)
- Člen výboru pro audit v ČMSS (ČR) a ČSOB Pojišťovna (ČR)
- Člen dozorčí rady ČSOB Pojišťovna (ČR)

MARCELA SUCHÁNKOVÁ

Narozena 3. ledna 1971

Členka představenstva
Lidé a komunikace

Vystudovala VŠE v Praze a následně získala MBA na US Business School Prague (Rochester Institute of Technology).

Marcela Suchánková začala svou profesní kariéru v oblasti poradenství a vztahů s veřejností. V roce 1997 přišla do oddělení Komunikace v ČSOB a v roce 1999 přestoupila do Retailového bankovníctví, kde vedla různé projekty a útvary (vývoj produktů, přímý marketing, úspory a investice). V letech 2013 až 2015 byla v ČSOB Penzijní společnosti členkou představenstva zodpovědnou za obchod a později se stala předsedkyní představenstva a výkonnou ředitelkou. V letech 2015 až 2016 zastávala funkci výkonné ředitelky Lidských zdrojů v ČSOB. Od 1. března 2017 byla jmenována členkou představenstva odpovědnou za oblast Lidé a komunikace.

Členství v orgánech jiných společností:

- Není

JAN SADIL

Narozen 16. února 1969

Člen představenstva
Specializované bankovníctví a pojišťovnictví

Vystudoval ČVUT v Praze (Fakulta Stavebnictví) a absolvoval postgraduální studium na VŠE a na škole Vysoké učení technické v Brně (Ústav soudního inženýrství).

Jan Sadil začal svoji bankovní kariéru v Komerční bance v roce 1995. V roce 2000 byl jmenován ředitelem odboru Úvěrů pro občany. V roce 2001 se stal členem představenstva společnosti odpovědným za Prodej a marketing v Českomoravské hypoteční bance (nyní Hypoteční banka). Od konce roku 2003 do března 2017 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem v Hypoteční bance. Od 1. března 2017 byl jmenován členem představenstva odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojišťovnictví. Od 1. února 2018 je zodpovědný za oblast Retail.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen dozorčí rady společností ČMSS (ČR), ČSOB Pojišťovna (ČR), Centrum Paraple (ČR)
- Předseda dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR), Via Cordata (ČR), Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí (ČR)

Noví členové představenstva od 1. března 2018**HÉLÈNE GOESSAERT**

Narozena 3. dubna 1965

Členka představenstva
Řízení rizik skupiny

Vystudovala Gentskou univerzitu v Belgii a následovně postgraduální studium oboru finance na Vlerick School for Management.

V březnu 2018 Héléne Goessaert přešla do ČSOB z belgické centrály KBC, kde pracovala od roku 1990. V roce 2002 působila na pozici Head Market Risks, ve které byla zodpovědná za sledování celosvětového tržního rizika ve skupině KBC. Od roku 2007 pracovala na pozici General Manager Market Risks. Na této pozici vedla tým tržních rizik a modelování trhu. Od roku 2010 byla zodpovědná za strategii řízení rizik pro retailové a firemní bankovní aktivity. V roce 2011 se stala členkou řídicího výboru zodpovědného za finanční reporting a měření výkonnosti. Ve stejném roce se stala také členkou finančního výboru skupiny KBC, který rozhoduje o strategii pro finanční fungování skupiny. Od roku 2015 do 28. února 2018 byla na pozici Chief Data Manager zodpovědná za data a reporting architekturu skupiny KBC.

Členství v orgánech jiných společností:

- Členka výboru pro audit společností ČSOB Pojišťovna (ČR), ČMSS (ČR), Hypoteční banka (ČR)

Dozorčí rada ČSOB

PAVEL KAVÁNEK

Narozen 8. prosince 1948

Předseda dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University.

Pavel Kavánek působil od roku 1972 do dubna 2014 v ČSOB. Od roku 1990 do dubna 2014 byl členem představenstva ČSOB. Od roku 1993 do 30. dubna 2014 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. Od 1. ledna 2013 do 30. dubna 2014 působil jako člen Výkonného výboru KBC Group odpovědný za divizi Česká republika. Od září 2015 působí Pavel Kavánek jako investor a nevýkonný ředitel ve společnosti Decipher Lab Ltd. (GB).

Od 1. května 2014 je Pavel Kavánek členem dozorčí rady ČSOB (od 30. června 2014 předsedou).

Od 1. června 2014 do 27. ledna 2016 byl členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Prezident prezidia České bankovní asociace (ČR)
- Člen správní rady společnosti Aspen Institute Prague (ČR)

FRANKY DEPICKERE

Narozen 26. ledna 1959

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA; Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie).

Franky Depickere působil krátce v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée Belgie-Luxemburg, dceřině společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídicího výboru F. van Lanschot Bankiers Belgie a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland. Od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Société de gestion a Almancora Société de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevykonný ředitel).

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen výboru ředitelů (nevykonný ředitel) společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie) a CBC Banque (Belgie)
- Předseda výboru pro řízení rizik a compliance společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Assurances (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) společnosti KBC Group (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) a pro odměňování společnosti (Remuneration Committee) CBC Banque (Belgie)
- Místopředseda dozorčí rady a předseda výboru pro audit společnosti Euro Pool System International (Nizozemsko)
- Předseda představenstva společností Flanders Business School (Belgie) a International Raiffeisen Union (Německo)
- Člen dozorčí rady společnosti University of Leuven – KULAK (Belgie)

CHRISTINE VAN RIJSSEGHM

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady

Absovovala v roce 1985 Právnickou fakultu Univerzity v Gentu (Belgie). Následně získala MBA v oboru finance na Vlerick Management School v Gentu (Belgie).

Christine Van Rijsssegghem zahájila svou kariéru v KBC (dříve Kredietbank) v roce 1987 v oddělení Central Foreign Entities. Nejprve byla zodpovědná za řízení rizik, controlling a strategii mezinárodních akvizic, později se stala vedoucí tohoto oddělení. V roce 1994 byla jmenována vedoucí úvěrového odboru Irish Intercontinental Bank, dceřiné společnosti KBC. V roce 1996 se stala generální ředitelkou pobočky KBC ve Francii a v roce 1999 pobočky KBC v Londýně. V letech 2000 až 2003 byla výkonnou ředitelkou odboru KBC Group pro zpracování cenných papírů a derivátů. Od roku 2003 do 30. dubna 2014 působila jako výkonná ředitelka pro oblast Financí KBC Group. Od 1. května 2014 je Christine Van Rijsssegghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO).

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB. Christine Van Rijsssegghem je také členkou výboru pro řízení rizik a compliance (předsedkyně) a členkou výboru pro personální otázky a odměňování společnosti (předsedkyně).

Členství v orgánech jiných společností:

- Členka Výkonného výboru KBC Group (Belgie)
- Předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti ČSOB (SR)
- Členka představenstva a předsedkyně výboru pro řízení rizik společnosti K&H Bank (Maďarsko)
- Členka dozorčí rady, předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti CIBANK (Bulharsko)
- Členka dozorčí rady, předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti UBB (Bulharsko)
- Členka představenstva, předsedkyně výboru pro řízení rizik a členka výboru pro personální otázky a odměňování společnosti KBC Bank Ireland (Irsko)

WILLEM HUETING

Narozen 16. února 1962

Člen dozorčí rady

Absovoval Open University Zwolle v Nizozemsku (obor organizace a marketing).

Willem Hueting má více než 30 let zkušeností v bankovníctví a pojišťovnictví. Působil ve společnosti ABN AMRO, kde zastával různé pozice v Nizozemsku a v Maďarsku, v oblastech jako jsou životní pojištění, investiční fondy, privátní bankovníctví, marketing, produktový a projektový management. Od roku 2001 do roku 2006 byl členem představenstva Raiffeisen Bank International Česká republika, zodpovědným za distribuční síť, marketing a kvalitu, centrální projektovou kancelář a program reorganizace. Willem Hueting působí v KBC Group od roku 2007 – nejprve jako člen představenstva KBC Consumer Finance International, poté jako generální ředitel v ČSOB Poistovně na Slovensku a generální ředitel Consumer Finance International KBC Group. Od května 2016 působí v KBC Group jako Senior General Manager, Group Communities Banking (Business Unit International Markets) & Consumer Finance.

Od 1. července 2016 je členem dozorčí rady ČSOB, členem výboru pro audit ČSOB, výboru pro rizika a compliance a výboru pro odměňování a personální otázky.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen představenstva, člen výboru pro rizika a compliance a člen výboru pro odměňování a personální otázky společnosti K&H Bank (Maďarsko)
- Člen dozorčí rady, předseda výboru pro audit, člen výboru pro rizika a compliance a člen výboru pro odměňování a personální otázky společnosti CIBANK/UBB (Bulharsko)
- Člen představenstva, člen výboru pro audit, místopředseda výboru pro rizika a compliance, člen výboru pro správu a řízení, člen výboru pro řízení kapitálu a schvalování úvěrů společnosti KBC Bank Ireland (Irsko)

MARC WITTEMANS

Narozen 8. února 1957

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor Aplikovaná ekonomie na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie, 1980), dále pak absolvoval obory Daně na Institute of Fiscal Sciences v Bruselu (1981) a Pojistně-matematické vědy na Institute of Actuarial Sciences v Bruselu (1983). Absolvoval také velké množství seminářů na téma finančnictví, bankovníctví, pojišťovnictví, daně a právo pořádaných zejména Katolickou univerzitou v Lovani.

Marc Wittemans zahájil svou pracovní kariéru v roce 1979 jako vnitřní auditor holdingové společnosti MRBB. Postupně zastával odborné a vedoucí pozice ve společnostech skupin MRBB, Acerta a KBC, a to zejména v oblasti financí, daní, auditu, práva a řízení. V letech 1982 až 2009 působil rovněž v akademické sféře, konkrétně pak jako Professor Auditing v magisterském studijním programu na Katolické univerzitě v Lovani. Od roku 2008 zastává funkci výkonného ředitele MRBB (Belgie).

Od 1. října 2016 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen výboru ředitelů KBC Group, KBC Bank, KBC Insurance, Acerta Group, SBB Group (Belgie)
- Předseda výboru pro audit společností KBC Group, KBC Bank a KBC Insurance (Belgie)
- Člen výboru pro rizika a compliance ve společnosti KBC Group (Belgie)
- Člen výboru pro audit a výboru pro strategii Acerta Group (Belgie)
- Člen výboru pro audit ve společnosti SBB Group (Belgie)
- Člen investičního výboru ve společnosti MRBB a člen Agri investičního fondu (Belgie)
- Člen výboru ředitelů ve společnosti AVEVE (Belgie)

PETR ŠOBOTNÍK

Narozen 16. května 1954

Člen dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze.

Petr Šobotník vedl v letech 1983 až 1991 sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V letech 1991-2010 pracoval v auditorských firmách Coopers & Lybrand a PricewaterhouseCoopers, od roku 1995 jako Partner ve vedoucích pozicích v oddělení auditu. V letech 2007 až 2014 byl prezidentem Komory auditorů ČR. V současné době je Petr Šobotník samostatným konzultantem (Šobotník & Partners).

Od 1. února 2011 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB (od 7. dubna 2016 předsedou).

Od 1. února 2017 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních a auditorů (Accountancy Europe; od roku 2004)
- Předseda výboru pro audit společností Český Aeroholding (od února 2014; ČR), ČEPRO (od ledna 2016; ČR), Severomoravské vodovody a kanalizace (od května 2017; ČR) a Kofola ČeskoSlovensko (od června 2017; ČR)
- Člen výboru pro audit společností ČSOB Penzijní společnost (od března 2016; ČR)
- Místopředseda dozorčí rady Letiště Praha (od dubna 2017; ČR)

Výbor pro audit ČSOB

LADISLAV MEJZLÍK

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

Ladislav Mejzlik pracoval od roku 1984 na VŠE na katedře finančního účetnictví nejprve jako odborný asistent, následně jako zástupce vedoucího katedry. V roce 2006 byl jmenován vedoucím katedry finančního účetnictví a auditingu. V roce 2014 byl zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze. V roce 1993 složil auditorské zkoušky a v roce 2007 byl zvolen členem výkonného výboru Komory auditorů České republiky. V letech 2010–2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem Komory auditorů ČR.

Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a od roku 2004 byl dvakrát zvolen jako zástupce ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS.

Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda výboru pro audit ČSOB Pojišťovny, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit ČSOB Slovensko (od roku 2016)
- Člen redakčních rad odborných časopisů a člen vědeckých rad VŠE v Praze, Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze a Fakulty hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě
- Statutární auditor a člen Komory auditorů ČR (od roku 1993)
- Člen Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association; od roku 1994) a Americké účetní asociace (AAA – American Accounting Association; od roku 2005)

Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na principech OECD.

Kodex správy a řízení ČSOB, schválený představenstvem ČSOB v roce 2012, definuje role klíčových orgánů a stanovuje základní pravidla pro řízení Banky v souladu s právním řádem České republiky a mezinárodně akceptovanou praxí. Kodex správy a řízení ČSOB je k dispozici v útvaru Generálního ředitele.

Od října 2012 je v ČSOB účinná **Politika protikorupčního programu ČSOB**, která obsahuje zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizovala principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. A v souladu s Etickým kodexem tak ČSOB dává veřejnosti i zaměstnancům najevo, že korupční nebo jiné neetické jednání není a nebude v ČSOB tolerováno.

Orgány společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada společnosti.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. Valná hromada má pravomoci, které jí ukládají nebo přiznávají právní předpisy. Valná hromada mimo jiné rozhoduje o změnách ve složení orgánů společnosti či o změnách Stanov ČSOB nebo základního kapitálu. Valná hromada rovněž schvaluje účetní závěrku.

V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV). Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Návrhy rozhodnutí, jejichž schválení vyžadují právní předpisy, předkládá jedinému akcionáři představenstvo. O rozhodnutích jediného akcionáře je informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako její statutární orgán plní úkoly stanovené právními předpisy, Stanovami ČSOB a souvisejícími vnitřními předpisy společnosti.

Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou ČSOB po splnění dalších předpokladů stanovených zákonem o bankách. V souladu s jeho požadavky má představenstvo společnosti plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

Představenstvo ČSOB bylo ke konci roku 2017 osmičlenné a pracovalo v následujícím složení:

John Arthur Hollows (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Jiří Vévoda, Marek Ditz, Tomáš Kořínek, Marcela Suchánková a Jan Sadil.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2017 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat, a dále projednává návrhy či dokumenty operativnějšího charakteru předkládané k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání se účastní tajemník představenstva, který odpovídá za přípravu jednání a podílí se na vyhotovení zápisu. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí je nutné, aby pro rozhodnutí hlasovala většina všech členů představenstva. Jednání představenstva se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem představenstva.

Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory. Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má určeného zástupce (zpravidla jiného člena představenstva). Tento model umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a jejich zástupci se účastní zasedání jednotlivých výborů. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Cílem výboru je podporovat představenstvo ČSOB v oblasti řízení rizik a řízení kapitálu skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Tomáš Kořínek

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Jiří Vévoda

Výbor pro Enterprise Architekturu (EAB)

Výbor řídí a monitoruje projektové portfolio z pohledu strategických cílů, časových limitů a rozpočtu. Zároveň rozhoduje o konceptech a procesech obchodní a IT architektury.

Předseda výboru: John Arthur Hollows

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Petr Hutla

Výbor pro společenskou odpovědnost ČSOB (CSRC)

Výbor definuje strategii společenské odpovědnosti a udržitelnosti (CSR), provázání se strategií ČSOB, udává směr v jednotlivých oblastech CSR a řeší případné výstupy navrhované a eskalované z Komise pro filantropii.

Předseda výboru: John Arthur Hollows

Krizový výbor (CRC)

Cílem výboru je efektivně řešit vzniklé krizové situace, které by jinak mohly mít negativní dopad na chod celé Banky nebo skupiny ČSOB.

Předseda výboru: John Arthur Hollows

Ostatní orgány

Výkonný výbor pro Vztahové bankovníctví

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientům v oblasti korporátního, SME a privátního bankovníctví v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Výkonný výbor pro Retailovou klientelu

Výbor je zaměřen na kontrolu plnění finančního a obchodního plánu retailové divize, implementaci rizikových a compliance kontrol a realizaci obchodně strategických iniciativ v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB, strategickým plánem skupiny ČSOB a transformačním plánem Retailu.

Výkonný výbor pro Integraci, zjednodušení a inovace

Výbor pracuje jako společná platforma zástupců útvaru Informační systémy, Projektové a enterprise architektury, Spotřebního financování a plateb, Zpracování operací, Nákup, Data a Inovace, jehož součástí jsou zástupci z oblasti Retailu, Vztahového bankovníctví, Designu a Financí.

Cílem výboru je koordinovat individuální a společné aktivity těchto útvarů v oblasti inovací, projektů a jejich prioritizace, plánů, financí a legislativy. Cílem výboru je i výměna zkušeností a hledání společných příležitostí v souladu s pravomocemi delegovanými představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada společnosti.

Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2017 šest členů a pracovala v následujícím složení:

Pavel Kavánek (předseda), Christine Van Rijseghem, Franky Depickere, Marc Wittemans, Willem Hueting a Petr Šobotník.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2017 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2017** sešla ke **čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasilány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané

materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru auditora společnosti před jeho určením valnou hromadou. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a přispívá tak k nezávislému a kvalifikovanému dohledu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva. Jednání dozorčí rady se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem dozorčí rady.

Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada, obdobně jako představenstvo, může v souladu se Stanovami ČSOB a právními předpisy zřizovat poradní a iniciativní výbory k zajištění její činnosti. Pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti dozorčí rada ČSOB ustavila výbor pro odměňování a personální otázky. Dalším poradním orgánem je výbor pro rizika a compliance.

Výbor pro odměňování a personální otázky

Výbor pro odměňování a personální otázky předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vhodných kandidátů na funkci člena / členů představenstva ČSOB a člena / členů statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností, odvolání stávajícího člena / stávajících členů představenstva ČSOB a člena / členů statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností. Výbor pro odměňování a personální otázky navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB a člena / členy statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky, předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady a podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu. Výbor pro odměňování je pravidelně informován o změnách a rotacích klíčových zaměstnanců včetně jejich ohodnocení.

Členy výboru pro odměňování a personální otázky byli v roce 2017 tito členové dozorčí rady: Christine Van Rijseghem, Pavel Kavánek a Willem Huetting.

V roce 2017 se konala **čtyři zasedání** výboru pro odměňování a personální otázky.

Výbor pro rizika a compliance

Výbor pro rizika a compliance vznikl v roce 2014 oddělením od výboru pro audit v návaznosti na regulatorní požadavky. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami ČSOB a statutem výboru pro rizika a compliance, který mj. blíže upravuje jeho působnost a pravidla jednání. Výbor pro rizika a compliance zejména poskytuje dozorčí radě poradenství v oblastech celkového současného a budoucího přístupu ČSOB k riziku, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, spolupodílí se na kontrole realizace uvedené strategie a přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání povinné osoby a její strategii v oblasti rizik. Dále přezkoumává, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování zohledňují rizika, kapitál, likviditu a pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku ČSOB. Zároveň dohlíží na fungování útvarů compliance a řízení rizik.

Členové výboru pro rizika a compliance jsou voleni dozorčí radou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na základě jejich odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění povinností tohoto výboru. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro rizika a compliance účastní zejména předseda představenstva ČSOB, popř. i další členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro rizika a compliance poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro rizika a compliance a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2017: Christine Van Rijssegheem (předsedkyně), Pavel Kavánek, Willem Hueting a Petr Šobotník (nezávislý předseda výboru pro audit, člen dozorčí rady od 1. 2. 2017).

V roce 2017 se konala **čtyři zasedání** výboru pro rizika a compliance.

Výbor pro audit

Pravomoc a působnost **výboru pro audit ČSOB** jsou vymezeny Stanovami ČSOB a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu a finančního výkaznictví. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora, posuzuje jeho nezávislost a poskytování doplňkových služeb.

Výbor pro audit má tři členy. Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob a musí splňovat právními předpisy požadované předpoklady pro řádné plnění povinností. Jako stálí hosté se zasedání výboru pro audit účastní předseda představenstva ČSOB, příslušní členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbor pro audit pracoval v roce 2017 v následujícím složení: Petr Šobotník (nezávislý předseda), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Willem Hueting.

V roce 2017 se konala **čtyři zasedání** výboru pro audit.

Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující rizika v procesu finančního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a ke správnému sestavení finančních výkazů je využívána řada nástrojů v několika oblastech. Kontroly jsou prováděny automatizovaně i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník, tzv. Account manager, provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí, sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo minimalizováno riziko existence účetních chyb. Zjištěné chyby jsou centrálně evidovány a jejich opravy monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Riziko neoprávněného účtování je minimalizováno určením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí a osob pověřených schvalováním.

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn zajišťuje útvar Účetní metodika, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2017 podle EU IFRS a v poznámce 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2017 podle EU IFRS.

Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2017 podle EU IFRS a poznámka 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2017 podle EU IFRS.

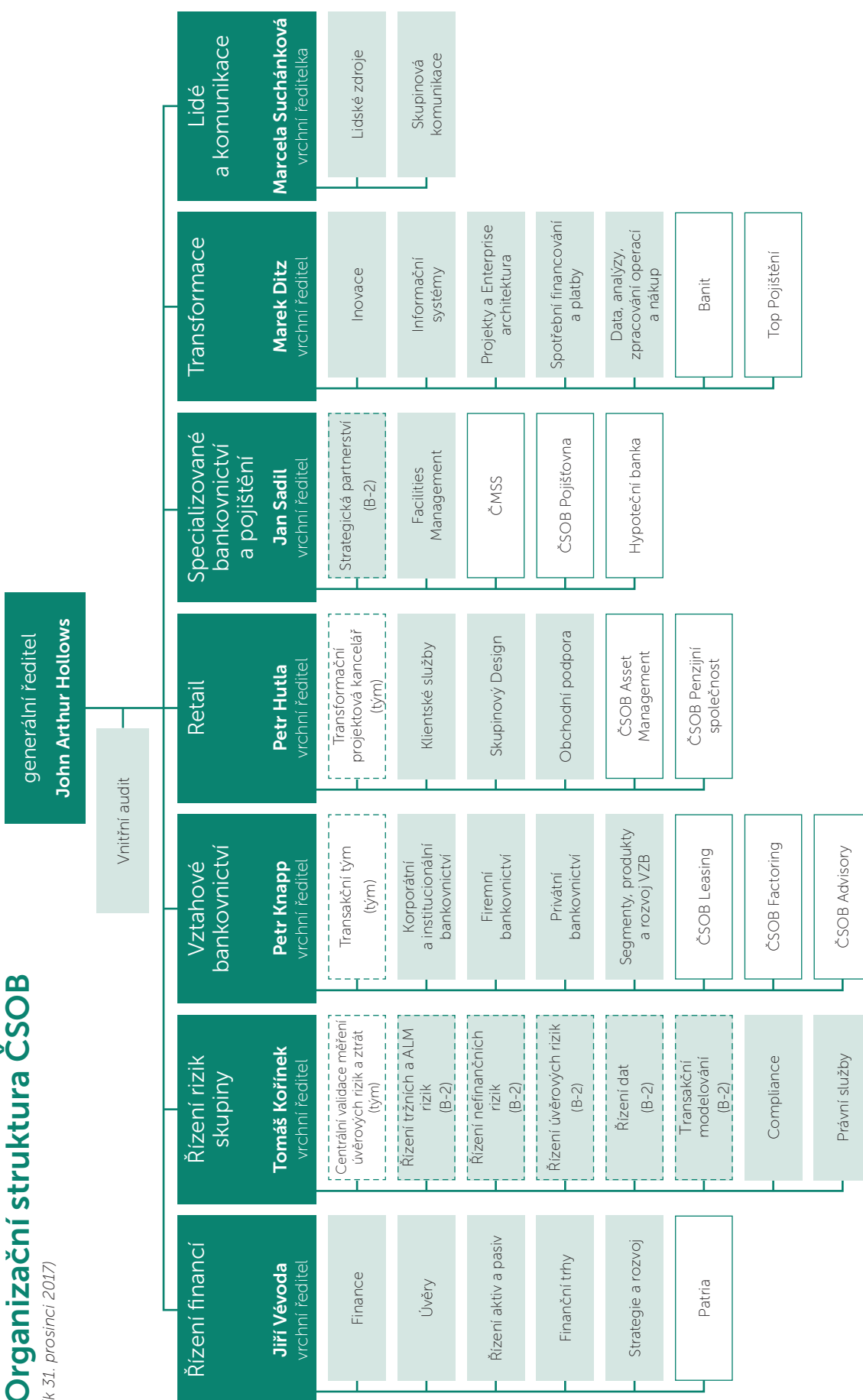
Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasena na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a konsolidované i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem.

Efektivnost a účinnost vnitřních kontrol je vyhodnocována interním auditorem. Výbor pro audit ČSOB je informován na čtvrtletní bázi prostřednictvím Zprávy o finančních výsledcích.

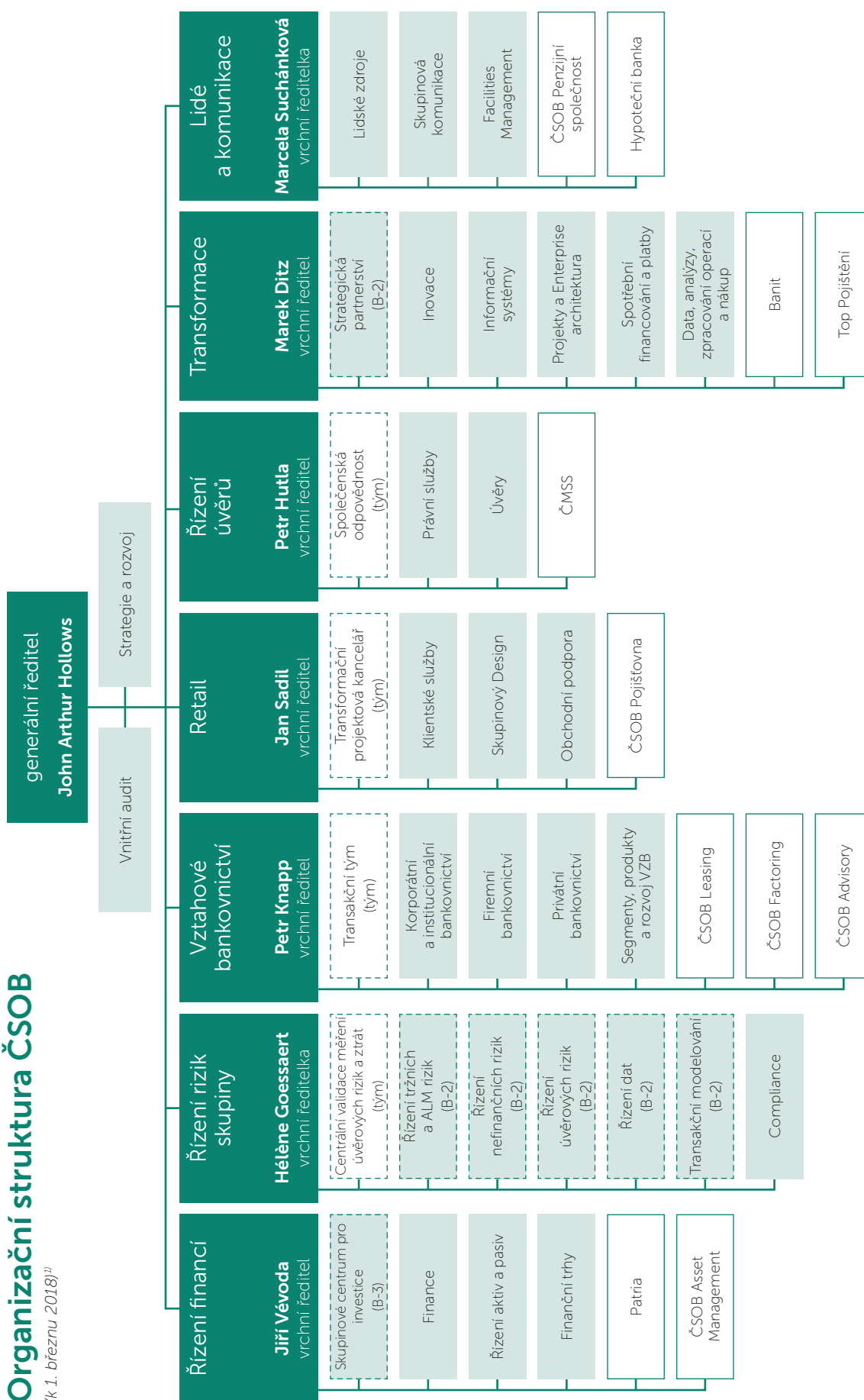
Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2017)



Organizační struktura ČSOB

(k 1. březnu 2018)¹⁾



1) Rozhodnutí představenstva ČSOB ze dne 27. února 2018

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 67

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 171

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Úrokové výnosy	5	25 979	25 043
Úrokové náklady	6	-3 287	-2 808
Čistý úrokový výnos		22 692	22 235
Výnosy z poplatků a provizí		10 126	9 577
Náklady na poplatky a provize		-3 730	-3 359
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	6 396	6 218
Výnosy z dividend		11	8
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	5 825	3 147
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		455	1 294
Výnosy z operativního leasingu	9	2 063	1 757
Náklady z operativního leasingu	9	-1 709	-1 452
Čisté ostatní výnosy	10	1 466	836
Provozní výnosy		37 199	34 043
Náklady na zaměstnance	11	-7 920	-7 510
Všeobecné správní náklady	12	-6 952	-6 873
Odpisy a amortizace	22, 23	-1 380	-1 268
Provozní náklady		-16 252	-15 651
Ztráty ze znehodnocení	13	-615	-708
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	20	637	696
Zisk před zdaněním		20 969	18 380
Daň z příjmu	14	-3 453	-3 232
Zisk za účetní období		17 516	15 148
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		17 517	15 141
Menšinovým podílníkům		-1	7

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Zisk za účetní období		17 516	15 148
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-1 823	-784
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv		-616	-2 080
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		-239	-32
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		463	545
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	31	-2 215	-2 351
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		15 301	12 797
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		15 302	12 789
Menšinovým podílníkům		-1	8

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	54 499	58 198
Finanční aktiva k obchodování	17	16 245	19 440
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	2 097	568
Realizovatelná finanční aktiva	18	29 482	53 861
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	18	5 847	3 077
Finanční investice držené do splatnosti	18	86 604	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	18	29 017	16 053
Úvěry a pohledávky	19	1 062 201	782 099
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		- 4 298	852
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	9 113	11 656
Pohledávky ze splatné daně		114	25
Pohledávky z odložené daně	14	245	179
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	20	4 706	4 957
Pozemky, budovy a zařízení	22	11 024	10 009
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	5 816	5 634
Aktiva určená k prodeji	24	42	52
Ostatní aktiva	25	2 836	2 241
Aktiva celkem		1 315 590	1 085 527
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	34 606	40 044
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	26	9 498	1 620
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	1 163 087	931 757
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 803	4 796
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	10 485	10 532
Závazky ze splatné daně		386	849
Závazky z odložené daně	14	1 562	1 576
Ostatní závazky	28	5 152	4 945
Rezervy	29	914	673
Závazky celkem		1 221 887	996 792
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		46 246	38 877
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	1 490	2 228
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	496	1 973
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		93 703	88 549
Menšinové podíly		0	186
Vlastní kapitál celkem		93 703	88 735
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 315 590	1 085 527

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 30)	Emisní ážio	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2016	5 855	20 929	18 687	38 517	6 553	178	90 719
Zisk za účetní období	0	0	0	15 141	0	7	15 148
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-2 352	1	-2 351
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 141	-2 352	8	12 797
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-14 781	0	0	-14 781
31. prosinec 2016	5 855	20 929	18 687	38 877	4 201	186	88 735
1. leden 2017	5 855	20 929	18 687	38 877	4 201	186	88 735
Zisk za účetní období	0	0	0	17 517	0	-1	17 516
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-2 215	0	-2 215
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	17 517	-2 215	-1	15 301
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-10 147	0	0	-10 147
Změny v konsolidačním celku	0	0	0	-1	0	-185	-186
31. prosinec 2017	5 855	20 929	18 687	46 246	1 986	0	93 703

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 19. dubna 2018:

John Arthur Hollows
předseda představenstva

Jiří Vévoda
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		20 969	18 380
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-25 979	-25 043
Úrokové náklady	6	3 287	2 808
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-11	-8
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	-192	2 435
Čistý zisk z investiční činnosti		-108	-39
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-2 034	-1 467
Změna v provozních aktivech	33	-18 651	-30 889
Změna v provozních závazcích	33	101 036	73 087
Čistá placená daň z příjmů		-3 606	-2 409
Úroky placené		-3 674	-3 366
Úroky přijaté		27 629	26 669
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		11	8
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		100 711	61 633
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-573	-4 848
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		15 739	7 901
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-5 603	-6 065
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		2 299	2 044
Dividendy od přidružených společností a společných podniků		649	677
Změna v konsolidačním celku		-187	0
Převod informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB		0	-955
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		12 324	-1 246
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů		-7 719	-2 700
Emise dluhopisů		0	3 037
Vyplacené dividendy	15	-10 147	-14 781
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-17 866	-14 444
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		95 169	45 943
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	90 313	44 370
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		95 169	45 943
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	185 482	90 313

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem (finanční leasing), platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení).

Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. na základě hlasovacích práv má schopnost řídit aktivity jednotky, do níž investovala),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, konsolidovaném výkazu o ostatním úplném výsledku a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

Společné podniky a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 32)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 40.2)

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Skupina také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 23)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Skupina zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2017

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo Skupinový výkaz o finanční situaci, pokud není výslovně uvedeno.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Novela představuje změny ve zveřejnění u závazků z finanční činnosti. Nově bude nutné zveřejnit: (i) změny z finančních peněžních toků; (ii) změny vznikající na základě zisku nebo ztráty kontroly v dceřiných nebo jiných společnostech; (iii) dopad změn devizových kurzů; (iv) změny reálných hodnot; a (v) další změny.

Zaučtování odložených daňových aktiv z nerealizovaných ztrát (Novela IAS 12) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Novela se věnuje otázce, zda nerealizovaná ztráta u dluhových nástrojů v reálné hodnotě přes výsledovku dává vzniknout odčitelným přechodným rozdílům.

Účinné po 1. lednu 2017

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2017. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Implementace standardu je strukturována do dvou pilířů – klasifikace a oceňování finančních nástrojů a znehodnocení finančních aktiv. Pro tyto dvě základní oblasti se vyvíjí požadavky pro vykazování a zveřejnění.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. IFRS 9 zachovává "fair value option". Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Klasifikace a oceňování finančních aktiv podle IFRS 9 záleží na příslušných obchodních modelech a charakteristikách peněžních toků. Všechny obchodní modely byly identifikovány, analyzovány a popsány. Charakteristiky peněžních toků byly také analyzovány. Podle současných podmínek na trhu, známých regulací, interpretací, předpokladů a postupů se očekává omezený dopad prvního použití IFRS 9. Hlavní dopad bude především z rebalancování ALM portfolií (reklasifikace z realizovatelných aktiv do aktiv v zůstatkové hodnotě) a ze storna historické rezervy u realizovatelných finančních aktiv. Tato rezerva podle IAS 39 pochází z historické reklasifikace z kategorie realizovatelných finančních aktiv do kategorie aktiv držených do splatnosti. Rezervu je nutné stornovat při přechodu na IFRS 9.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztrát. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování;
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku, pokud ovšem výše uvedený postup nezvyšší účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě.

IFRS 9 mění zveřejnění zisků a ztrát z vlastního úvěrového rizika pro finanční závazky klasifikované v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty. Skupina přijala předčasně tuto část IFRS 9 s účinností od 1. ledna 2017. Zisky a ztráty z vlastního úvěrového rizika jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Dopad předčasné aplikace části IFRS 9 je nulový s ohledem na omezený vliv vlastního úvěrového rizika.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model je používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro pohledávky z obchodního styku a leasingu a pro aktiva ze smluv s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Skupina stanovila postupy a procesy k hodnocení, zda došlo k významnému vzrůstu úvěrového rizika a tedy, zda je nutný přesun mezi úrovněmi 1, 2 a 3. U úvěrového portfolia byl adoptován několikastupňový přístup pro toto hodnocení. Je založen primárně na interním úvěrovém ratingu, dále na forbearance, skupinovém hodnocení úvěrů a počtu dní po splatnosti. Podobný přístup je používán i pro investiční portfolio s tím, že Skupina využije výjimku nízkého úvěrového rizika – všechny dluhopisy, které mají pravděpodobnost selhání (PD) 1 až 3 jsou zařazeny do úrovně 1, pokud jiný z ukazatelů neurčí jinak.

Podle IAS 39 Skupina účtuje o vzniklých, ale nevykázaných ztrátách (IBNR) pro úroveň 1 a 2. Znehodnocení finančních aktiv podle IFRS 9 bude počítáno na bázi 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 1 a na bázi celoživotních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 2. Důsledkem toho se očekává, že se zvýší ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

Výhledové informace jsou začleněny do kritérií pro přesun mezi úrovněmi a stanovení ECL. Různé makroekonomické faktory jsou vzaty v úvahu a Skupina uplatňuje tři scénáře k vyhodnocení řady možných výsledků. Dopad první aplikace byl pozitivně ovlivněn současným příznivým makroekonomickým prostředím. Úroveň snížení hodnoty podle současných obezřetnostních požadavků standardu se budou lišit od IFRS 9 z těchto důvodů: (i) aplikace odhadu through-the-cycle pro obezřetnostní účely na rozdíl od point-in-time odhadu podle IFRS 9, (ii) použití 12-měsíčních PD pro obezřetnostní účely na rozdíl od celoživotních PD podle IFRS 9 (v případě "Úrovně 2" a "Úrovně 3"), (iii) začlenění obezřetnostní spodní hranice a úprav poklesu v odhadech PD, EAD a LGD pro obezřetnostní účely a (iv) začlenění makroekonomických parametrů podle IFRS 9.

V důsledku prvotní aplikace IFRS 9 se celková kapitálová přiměřenost Skupiny snížila o 5 bazických bodů. Negativní efekt z titulu reklasifikace části portfolia dluhových cenných papírů v bankovní knize a prvotního zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát byl částečně kompenzován snížením nedostatku v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB metodě.

Zajišťovací účetnictví

Skupina hodlá využít možnosti pokračovat se současným zajišťovacím účetnictvím podle IAS 39 a vyčkat dalšího vývoje v IASB v oblasti portfoliového zajišťovacího účetnictví.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty přes ostatní hospodářský výsledek.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) dosud nemá stanovené datum účinnosti. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu);
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb);
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována);
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění;
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna.

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Skupina neočekává významný dopad.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingu ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Skupina posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

IFRS 17 Pojistné smlouvy je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2021 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajišťovacích smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela dovoluje pojišťovněm splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovněm tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byly oceněna v reálné hodnotě přes zisk nebo ztrátu.

Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnitele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvinní metodou.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016), vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);

- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odločí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nespĺňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) *Investice držené do splatnosti*

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Skupiny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Skupina prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Skupina neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držena do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit or loss

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištěitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištěitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Skupinou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Skupina neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Skupina posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Skupina zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné, nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjiitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Skupina převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištění. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázána jako součást Ostatního hmotného majetku.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do výkazu zisku a ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(8) Zajišťovací účetnictví

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní tok se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní tok nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných realizovatelných finančních aktiv nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

(10) Reklasifikace finančních aktiv

Skupina nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Skupina může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finančních investic držенých do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držенé do splatnosti, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držенých do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Skupiny (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia držенého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(11) 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 smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Skupina uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako úvěry a pohledávky z finančního leasingu v Úvěrech a pohledávkách. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného, odpisy a ostatní náklady vztahující se k majetku pronajatému v rámci operativního leasingu jsou vykázány odděleně v konsolidovaném výkazu zisku a ztrát v položce Výnosy a náklady z operativního leasingu.

(12) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby. Poplatky za prodej pojišťovacích produktů jsou vykázány na základě příslušné smlouvy poměrně za smluvní období.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank, úvěry a pohledávky (v zůstatkové hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(14) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu nebo společnou kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody. Podle této metody jsou investice do přidruženého nebo společného podniku vykázány v pořizovací ceně. Účetní hodnota investice je ode dne akvizice upravována o změny ve Skupinovém podílu v čistých aktivech přidruženého nebo společného podniku. Goodwill týkající se přidruženého nebo společného podniku je součástí účetní hodnoty investice a není samostatně testován na snížení hodnoty.

Výkaz zisku a ztráty odráží Skupinový podíl na výsledcích přidruženého nebo společného podniku. Změna v ostatním úplném výsledku těchto společností je vykazována jako součást Skupinového výkazu o úplném výsledku. Pokud došlo ke změně přímo v kapitálu přidruženého nebo společného podniku, Skupina vykazuje svůj podíl změn ve výkazu o vlastním kapitálu. Nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi Skupinou a přidruženým nebo společným podnikem jsou eliminovány podle účasti v podniku.

Úhrnný Skupinový podíl na zisku a ztrátě přidruženého nebo společného podniku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty a představuje zisk nebo ztrátu po zdanění a menšinových podílech dceřiných podniků u přidruženého nebo společného podniku.

Finanční výkazy přidruženého nebo společného podniku jsou sestavovány za stejné období jako Skupiny. Pokud je to nutné, účetní politiky jsou změněny, aby byly v souladu se Skupinou.

Po aplikaci ekvivalenční metody Skupina rozhodne, zda je nutné zaúčtovat ztrátu ze znehodnocení investic v přidruženém nebo společném podniku. Skupina na konci každého účetního období určí, jestli existuje objektivní důkaz o znehodnocení v přidruženém nebo společném podniku. Pokud existuje objektivní důkaz o znehodnocení, Skupina ho spočítá jako rozdíl mezi zpětně získatelnou částkou přidruženého nebo společného podniku a jejich účetní hodnotou. Ztráta je zaúčtována v Podílu na zisku přidružených a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty.

Při ztrátě významného vlivu nad přidruženým podnikem nebo společné kontroly nad společným podnikem, Skupina ocení a zaúčtuje zbylou investici v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku v okamžiku ztráty významného vlivu nebo společné kontroly a reálnou hodnotou zbylé investice a výnosu z prodeje, je zaúčtován ve výkazu zisku nebo ztráty.

(15) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(16) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekontrólní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížena o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztrát zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejíž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Skupiny, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(18) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázané v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázané ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(19) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu.

(20) Rezervy

Rezervy jsou vykázané v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(21) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) Správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

(24) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativa

Reklasifikace

Skupiny ČSOB a KBC se v roce 2017 rozhodly změnit zařazení vybraných položek do struktury konsolidovaných finančních výkazů tak, aby byly v souladu s pravidly Jednotného rámce konsolidovaného finančního výkaznictví (FINREP). V návaznosti na toto rozhodnutí byly vklady na požádání v jiných úvěrových institucích, které Skupina oceňuje v zůstatkové hodnotě, přeřazeny z položky Úvěry a pohledávky do položky Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání. Tato reklasifikace neměla žádný dopad do výkazu o peněžních tocích vzhledem ke skutečnosti, že vklady na požádání byly součástí peněžních ekvivalentů již před reklasifikací.

Dále se skupina ČSOB v roce 2017 rozhodla změnit zařazení dluhových cenných papírů zastavených za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. Skupina přesunula tato zastavená aktiva za účelem zajištění z původních na samostatné řádky v konsolidovaném výkazu o finanční situaci tak, aby zastavená aktiva za účelem zajištění nebyla vykazována společně s ostatními finančními aktivy skupiny ČSOB.

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty skupina ČSOB vyčlenila čistý výnos z operativního leasingu. Původně byly tyto položky zařazeny v části Ostatní čistý výnos. V roce 2017 byly do výkazu zisku a ztráty přidány dvě nové samostatné položky týkající se výnosů a nákladů z operativního leasingu pro ty případy, kdy je skupina ČSOB v pozici pronajímatele.

V roce 2017 Skupina změnila v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích zařazení přijatých úroků, placených úroků a přijatých dividend. Tyto položky, původně vykazované v rámci samostatné tabulky pod výkazem, byly nově začleněny do výkazu o peněžních tocích jako součást čistého peněžního toku z provozní činnosti.

Takové zařazení poskytuje spolehlivější a přesnější informace o povaze těchto aktiv, výnosů, nákladů a peněžních toků včetně lepší porovnatelnosti s ostatními vykazujícími subjekty na trhu. V souladu se změnou ve vykazování v roce 2017 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu zisku a ztráty k 31. prosinci 2016 je následující:

(mil. Kč)	2016 Před úpravou	Reklasifikace operativního leasingu	2016 Po úpravě
Výnosy z operativního leasingu	0	1 757	1 757
Náklady z operativního leasingu	0	-1 452	-1 452
Čisté ostatní výnosy	1 141	-305	836

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016 je následující:

(mil. Kč)	2016 Před úpravou	Reklasifikace vkladů na požádání	Reklasifikace aktiv zastavených za účelem zajištění	2016 Po úpravě
AKTIVA				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	57 074	1 124		58 198
Finanční aktiva k obchodování	20 008		-568	19 440
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění	0		568	568
Realizovatelná finanční aktiva	56 938		-3 077	53 861
Realizovatelná finanční aktiva zastavené za účelem zajištění	0		3 077	3 077
Finanční investice držené do splatnosti	132 679		-16 053	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0		16 053	16 053
Úvěry a pohledávky	783 223	-1 124		782 099

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2016 je následující:

(mil. Kč)	31. prosinec 2015 Před úpravou	Reklasifikace vkladů na požádání	Reklasifikace aktiv zastavených za účelem zajištění	1. leden 2016 Po úpravě
AKTIVA				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	117 287	1 117		118 404
Finanční aktiva k obchodování	59 961		-1 056	58 905
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění	0		1 056	1 056
Finanční investice držené do splatnosti	136 433		-2 433	134 000
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0		2 433	2 433
Úvěry a pohledávky	579 448	-1 117		578 331

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 26 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2017	2016
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	0,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Property fund, a.s.	ČSOB Property fund	Česká republika	0,00	61,61
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Merrion Properties s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	0,00	61,61
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Czech Republic	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Czech Republic	100,00	100,00
Patria Online, a.s.	Patria Online	Czech Republic	0,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
Přidružená společnost				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	Česká republika	40,08	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

Dne 17. května 2017 se vedení banky rozhodlo sloučit Banku se společnostmi Centrum Radlická a Patria Online, přičemž společnost ČSOB se stala nástupnickou společností. Tímto krokem došlo k zjednodušení konsolidačního rozsahu Skupiny. Sloučení bylo schváleno Českou národní bankou a dokončeno k 1. prosinci 2017.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z tohoto důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámka: 20).

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponovala 95,67 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund a Merrion Properties (účelová společnost plně vlastněná společností ČSOB Property Fund). Obě tyto společnosti byly konsolidovány plnou metodou konsolidace. Menšinový podíl představoval 38,39% podíl na čistém zisku a čistých aktivech společností ČSOB Property fund a Merrion Properties, který není ve vlastnictví Skupiny.

V roce 2017 Banka rozhodla o likvidaci společností ČSOB Property fund a Merrion Properties v návaznosti na předchozí rozhodnutí vedení Skupiny o ukončení činnosti v oblasti nemovitostí.

Na základě stanov ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z tohoto důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v nekonsolidovaných finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb.

Specializované bankovníctví: Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví a Specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům.

V roce 2017 Skupina změnila vykazování informací o segmentech v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny. Společnosti ČSOB Asset management a ČSOB Penzijní společnost jsou nově řízeny společně se segmentem Retailové bankovníctví a v roce 2017 byly přesunuty ze segmentu Specializované bankovníctví do Retailu. Část provozních nákladů (správa budov, IT), dříve alokovaných na jednotlivé segmenty, byla v roce 2017 přesunuta do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok 2016 byly přepracovány.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2017

	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Specializované bankovnictví	Centrála Skupiny	Celkem
<i>(mil. Kč)</i>						
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 086	8 743	341	4 483	2 039	22 692
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 211	2 747	508	559	371	6 396
Výnosy z dividend	0	0	2	0	9	11
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	606	1 898	2 584	-74	811	5 825
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	0	455	455
Výnosy z operativního leasingu	0	2 063	0	0	0	2 063
Náklady z operativního leasingu	0	-1 709	0	0	0	-1 709
Čisté ostatní výnosy	37	106	7	16	1 300	1 466
Provozní výnosy	9 940	13 848	3 442	4 984	4 985	37 199
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 802</i>	<i>11 688</i>	<i>3 442</i>	<i>6 744</i>	<i>10 523</i>	<i>37 199</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 138</i>	<i>2 160</i>	<i>0</i>	<i>-1 760</i>	<i>-5 538</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-38	-60	-16	-62	-1 204	-1 380
Ostatní provozní náklady	-6 779	-4 341	-415	-919	-2 418	-14 872
Provozní náklady	-6 817	-4 401	-431	-981	-3 622	-16 252
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-524	-2 234	0	-464	-191	-3 413
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	659	1 649	0	485	5	2 798
Ztráty ze znehodnocení	135	-585	0	21	-186	-615
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	77	0	0	560	0	637
Zisk před zdaněním	3 335	8 862	3 011	4 584	1 177	20 969
Daň z příjmu	-650	-1 682	-573	-754	206	-3 453
Zisk segmentu	2 685	7 180	2 438	3 830	1 383	17 516
Náležící:						
Akcionářům Banky	2 685	7 180	2 438	3 830	1 384	17 517
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	-1	-1
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	28 588	288 685	47 516	280 341	665 712	1 310 842
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	4 706	4 706
Aktiva určená k prodeji	0	42	0	0	0	42
Aktiva celkem	28 588	288 727	47 516	280 341	670 418	1 315 590
Závazky celkem	388 355	398 764	47 928	13 775	373 065	1 221 887
Investiční výdaje	349	2 734	26	154	2 262	5 525

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2016

	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Specializované bankovnictví	Centrála Skupiny	Celkem
<i>(mil. Kč)</i>						
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 334	8 384	-15	4 828	1 704	22 235
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 354	2 525	528	522	289	6 218
Výnosy z dividend	0	0	1	0	7	8
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	516	1 519	941	0	171	3 147
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	-1	0	0	1 295	1 294
Výnosy z operativního leasingu	0	1 757	0	0	0	1 757
Náklady z operativního leasingu	0	-1 452	0	0	0	-1 452
Čisté ostatní výnosy	38	199	9	41	549	836
Provozní výnosy	10 242	12 931	1 464	5 391	4 015	34 043
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 657</i>	<i>11 081</i>	<i>1 464</i>	<i>7 068</i>	<i>9 773</i>	<i>34 043</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 585</i>	<i>1 850</i>	<i>0</i>	<i>-1 677</i>	<i>-5 758</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-52	-37	-10	-82	-1 087	-1 268
Ostatní provozní náklady	-6 575	-4 258	-437	-987	-2 126	-14 383
Provozní náklady	-6 627	-4 295	-447	-1 069	-3 213	-15 651
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-363	-1 893	-2	-590	-456	-3 304
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	450	1 223	0	543	380	2 596
Ztráty ze znehodnocení	87	-670	-2	-47	-76	-708
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	64	0	0	632	0	696
Zisk před zdaněním	3 766	7 966	1 015	4 907	726	18 380
Daň z příjmu	-704	-1 525	-192	-802	-9	-3 232
Zisk segmentu	3 062	6 441	823	4 105	717	15 148
Náležící:						
Akcionářům Banky	3 062	6 441	823	4 105	710	15 141
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	7	7
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	24 652	277 382	22 590	255 519	500 375	1 080 518
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	4 957	4 957
Aktiva určená k prodeji	0	17	0	0	35	52
Aktiva celkem	24 652	277 399	22 590	255 519	505 367	1 085 527
Závazky celkem	365 226	320 901	42 002	21 341	247 323	996 792
Investiční výdaje	294	4 016	53	191	1 439	5 993

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2017	2016
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	88	53
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	1 456	364
Ostatními klienti	15 138	15 359
Realizovatelná finanční aktiva, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	1 341	1 486
Finanční investice držené do splatnosti, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	4 428	5 091
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	225	334
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	200	128
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	1 905	1 854
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	1 183	349
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	15	25
	25 979	25 043

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	3	0
Úvěrové instituce	540	206
Ostatní klienti	795	714
Vydané dluhové cenné papíry	328	342
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	447	413
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	43	0
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	140	76
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	981	1 050
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	7	4
	3 287	2 808

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 438	5 274
Správa úvěrů	1 985	1 954
Kolektivní investování	823	664
Cenné papíry	270	374
Správa, úschova a uložení hodnot	202	185
Asset Management	36	79
Ostatní	1 372	1 047
	10 126	9 577
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 868	1 479
Poplatky za retailové služby	963	1 017
Provize zprostředkovatelům	125	126
Ostatní	774	737
	3 730	3 359
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 396	6 218

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2017	2016
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	5 825	3 147
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	727	798
	6 552	3 945
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	958	1 290
Devizové operace	11 706	849
Majetkové kontrakty	352	173
Komoditní kontrakty	10	15
	13 026	2 327
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	5
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	22	-73
	22	-68
Kurzové rozdíly	6 496	1 686
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	6 552	3 945

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosy z operativního leasingu		
Příjmy z operativního leasingu	992	779
Příjmy z prodeje aktiv v operativním leasingu	857	926
Příjmy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	214	52
	2 063	1 757
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu	-420	-356
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-861	-744
Ostatní služby související s operativním leasingem	-428	-352
	-1 709	-1 452

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2017	2016
Služby ICT	606	551
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma služeb ICT)	148	125
Čistý zisk z prodeje finančních investic držných do splatnosti	126	2
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	49	56
Čistý zisk z prodeje úvěrů a pohledávek	2	1
Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	-9	-72
Čistá ztráta z prodeje nehmotného majetku	-10	0
Čistá ztráta / zisk z prodeje majetku a zařízení	-11	-9
Ostatní	565	182
	1 466	836

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2017	2016
Mzdy a platy	5 679	5 327
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	91	90
Sociální a zdravotní pojištění	1 876	1 776
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 149	1 073
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	139	133
Ostatní	135	184
	7 920	7 510

Počet zaměstnanců

Ve Skupině k 31. prosinci 2017 pracovalo 8 299 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2016: 8 232).

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé výhody členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán na parametr Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

Doplňkové penzijní spoření

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V letech 2017 a 2016 nebylo vyplaceno žádné odchodné.

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2017	2016
Informační technologie	2 379	2 244
Marketing	661	645
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	554	571
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	546	603
Poplatky za odborné služby	485	498
Ostatní náklady na budovy	467	469
Telekomunikace	395	370
Poplatky za retailové služby	232	198
Administrativa	215	223
Platební karty a elektronické bankovníctví	211	152
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	181	163
Cestovné a přepravné	174	151
Školení	88	78
Pojštění	41	36
Náklady na autoprovoz	26	21
Ostatní	297	451
	6 952	6 873

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2017	2016
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 33, 40.2)	106	-670
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	-237	53
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	-140	-13
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 18, 33)	-26	-2
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámky: 18, 33)	-2	0
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 23, 33)	-189	-74
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámky: 24, 33)	9	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	-136	-2
	-615	-708

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2017 a 2016 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2017	2016
Splatná daň	3 062	3 167
Rezervy na daňové soudní spory	7	149
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-7	-9
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	391	-75
	3 453	3 232

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2017 a 2016 je následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	20 969	18 380
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 984	3 492
Rezervy na daňové soudní spory	7	149
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-7	-9
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-792	-809
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	271	443
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-10	-34
	3 453	3 232

Platná sazba daně pro rok 2017 byla 19 % (2016: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména úrokové výnosy z daňově osvobozených investic.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
1. leden	-1 397	-2 010
Výkaz zisku a ztráty	-391	75
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	4	111
Převod do zisku za účetní období	113	285
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	190	29
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 21)	156	120
Ostatní	8	-7
31. prosinec	-1 317	-1 397

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2017	2016
Odložená daňová pohledávka		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	290	65
Zaměstnanecké odměny	258	7
Poplatky při poskytnutí úvěru	208	21
Rezervy	135	2
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem částí podniku IT	124	0
Právní nároky	124	0
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	48	46
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	45	5
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	26	0
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	7	31
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 18)	-45	0
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-76	0
Zajištění peněžních toků	-123	0
Realizovatelné cenné papíry	-275	0
Amortizace goodwillu	-511	0
Ostatní přechodné rozdíly	10	2
	245	179

(mil. Kč)	2017	2016
Odložený daňový závazek		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	761	682
Poplatky při poskytnutí úvěru	451	204
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	187	-41
Realizovatelné cenné papíry	179	545
Zajištění peněžních toků	70	540
Ocenění finančního leasingu	39	86
Amortizace goodwillu	0	478
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 18)	0	72
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	0	-17
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	-26
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	0	-134
Právní nároky	0	-202
Rezervy	-12	-110
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-32	-168
Zaměstnanecké odměny	-69	-265
Ostatní přechodné rozdíly	-12	-68
	1 562	1 576

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2017	2016
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	146	-20
Zaměstnanecké odměny	55	-15
Poplatky při poskytnutí úvěru	-60	-84
Realizovatelné cenné papíry	-11	8
Ocenění finančního leasingu	47	-11
Rezervy	35	-2
Amortizace goodwillu	-33	-36
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-304	24
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-134	38
Právní nároky	-78	109
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-23	9
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	28	16
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-10	-10
Ostatní přechodné rozdíly	-49	49
	-391	75

Vedení Skupiny se domnívá, že Skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

15. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2017.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2017 byly vyplaceny dividendy za rok 2016 ve výši 34,66 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 10 147 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 22. dubna 2016 byly vyplaceny dividendy za rok 2015 ve výši 50,49 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 14 781 mil. Kč.

16. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2017	2016
Hotovost (Poznámka: 33)	9 745	9 077
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 33, 34, 40.2)	12 831	10 782
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40.2)	30 435	37 215
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 33, 34, 40.2)	1 488	1 124
	54 499	58 198

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidity. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 27 250 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosinec 2016: 33 900 mil. Kč).

17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	39	155
Umístění na peněžním trhu	0	15
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	1 047	3 959
Úvěrové instituce	2 263	2 446
Korporátní bankovníctví	430	247
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	9	1
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	12 224	12 167
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	233	450
	16 245	19 440
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	2 097	568
	2 097	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18 342	20 008

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. V souladu s podmínkami smluv o repo operacích a výpůjčkách cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

18. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2017	2016
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	27 357	38 576
Úvěrové instituce	1 248	14 442
Korporátní bankovníctví	417	427
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	460	416
	29 482	53 861
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	3 893	1 009
Úvěrové instituce	1 954	2 068
	5 847	3 077
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	84 453	114 400
Úvěrové instituce	1 317	1 393
Korporátní bankovníctví	834	833
	86 604	116 626
Investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	29 017	16 053
	29 017	16 053
Finanční investice	150 950	189 617

Ve Finančních investicích zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 21 303 mil. Kč (2016: 9 578 Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 13 561 mil. Kč (2016: 9 552 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích a výpůjčkách cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 15 514 mil. Kč (2016: 12 601 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti v reálné hodnotě 14 513 mil. Kč v návaznosti na rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu ve výši 1 224 mil. Kč zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 1 412 mil. Kč).

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Skupiny převedeným z realizovatelných finančních aktiv do finančních investic držených do splatnosti:

(mil. Kč)	2017	2016
Účetní hodnota	6 268	8 552
Reálná hodnota	6 758	9 396
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázan po datu převodu aktiv ve výkazu o ostatním úplném výsledku, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	-354	-155
Úrokové výnosy (před zdaněním) zaúčtované z převedených aktiv po datu převodu	250	405

Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace činily 15 135 mil. Kč a očekávaná průměrná efektivní míra podle zbytkové splatnosti aktiv je 3,5 %.

V červnu 2016 se uskutečnila fúze společností Visa Europe Ltd. a Visa Inc. Vypořádání kupní ceny bylo rozděleno do třech tranší: peněžní plnění, převod preferenčních akcií Visa Inc. a dodatečné peněžní plnění v roce 2019. V červnu 2016 Skupina obdržela první část formou peněžního plnění ve výši 977 mil. Kč.

V rámci druhé části vypořádání kupní ceny Skupina obdržela preferenční akcie Visa Inc. (série C). V návaznosti na to Skupina odúčtovala původní podíl ve společnosti Visa Europe a v rámci Realizovatelných finančních aktiv vykázala k 30. červnu 2016 podíl ve Visa Inc. v hodnotě 251 mil. Kč. Preferenční akcie Visa Inc. mohou být, s jistými omezeními, prodány pouze ostatním držitelům preferenčních akcií Visa Inc. a na obchodovatelné akcie Visa Inc. budou převedeny po 12 letech od fúze.

V případě, že Skupina bude držet akcie Visa Inc. po dobu nejméně 3 let od data fúze, obdrží třetí část vypořádání kupní ceny formou odloženého peněžního plnění ve výši 84 mil. Kč.

V položce Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv v rámci konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2016 Skupina vykázala jako výsledek transakce zisk ve výši 1 295 mil. Kč. Odložené peněžní plnění v současné hodnotě 76 mil. Kč bude Skupina amortizovat po dobu 3 let.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2016 a 2017:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční investice držené do splatnosti	Celkem
	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2016	103	0	103
Zvýšení	2	0	2
Použití	-29	0	-29
31. prosinec 2016	76	0	76
Zvýšení	26	2	28
Použití	-24	0	-24
Kurzové rozdíly	3	0	3
31. prosinec 2017	81	2	83

19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2017	2016
Struktura podle kategorie dlužníka		
Centrální banky	475 047	235 003
Vládní instituce	6 034	6 446
Úvěrové instituce	8 805	10 085
Ostatní právnické osoby	233 418	220 073
Soukromé osoby	347 928	320 558
Hrubé úvěry	1 071 232	792 165
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-9 031	-10 066
	1 062 201	782 099

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 475 047 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 235 003 mil. Kč).

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2017	2016
Celkový objem budoucích minimálních plateb z titulu finančního leasingu	17 292	16 059
Do 1 roku	4 629	4 267
Od 1 roku do 5 let	9 343	8 918
Více než 5 let	3 320	2 874
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-551	-645
Současná hodnota budoucích minimálních plateb z titulu finančního leasingu	16 740	15 414
Do 1 roku	4 481	4 096
Od 1 roku do 5 let	9 045	8 560
Více než 5 let	3 214	2 758
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	-212	-229

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Leasingové společnosti mají vlastnická práva k zajištěným předmětům.

K 31. prosinci 2017 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 42 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

20. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Investice ve společnosti ČMSS je strategická účast Banky poskytující služby v oblasti stavebních úvěrů a přijímání vkladů ze stavebního spoření. S ohledem na charakteristiky podnikání je ČMSS vystavena úvěrovému riziku. Riziko je řízeno na úrovni ČMSS s použitím stejných politik a procesů řízení úvěrového rizika, které používá Skupina. S výjimkou úvěrových limitů ve výši 2 322 mil. Kč odpovídající podílu Skupiny (k 31. prosinci 2016: 2 786 mil. Kč) neměla ČMSS žádné jiné podmíněné závazky.

V důsledku prodeje významné části ČSOB investice v ČSOB Pojišťovně v roce 2012 je majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně 0,24 %, zatímco podíl na hlasovacích právech ČSOB zůstává ve výši 40 % (Poznámka: 3).

S účinností od ledna 2012 ztratila ČSOB kontrolu ve společnosti ČSOB AM, ale zůstal jí významný vliv, a proto je ČSOB AM považována za přidruženou společnost (Poznámka: 3). ČSOB AM je strategická účast Banky poskytující klientské služby v oblasti správy aktiv a kolektivního investování včetně správy podílových fondů.

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech a společných podnicích:

(mil. Kč)	ČMSS		ČSOB AM		ČSOB Pojišťovna	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku						
Aktiva	148 211	149 536	943	721	45 312	42 220
z toho běžná aktiva	22 355	15 656	85	98	148	1 940
Závazky	140 047	140 775	431	400	40 852	38 117
z toho běžné závazky	893	896	431	400	1 925	1 724
Čistá aktiva	8 164	8 761	512	321	4 460	4 103
Účetní hodnota investice	4 490	4 819	205	128	11	10
Výsledky přidružené společnosti a společného podniku						
Úrokové výnosy	4 456	4 874	0	3	866	882
Úrokové náklady	-2 282	-2 410	0	0	-167	-172
Výnosy celkem	2 736	3 024	413	376	13 511	13 325
Odpisy a amortizace	-240	-248	-7	-7	-46	-45
Daň z příjmu	-202	-270	-46	-37	-198	-190
Zisk za účetní období	1 013	1 145	193	159	859	869
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	558	630	77	64	2	2
Dividendy – podíl Banky	647	607	0	41	2	2
Ostatní úplný výsledek	-239	-32	0	0	0	0
Úplný výsledek	318	598	77	64	2	2

21. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	574 187	7 558	8 064	551 218	8 822	10 109
Forwardy	49 994	1	13	16 700	2	0
Opce	25 045	64	36	47 043	94	105
	649 226	7 623	8 113	614 961	8 918	10 214
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	374 588	2 137	3 921	162 525	1 217	457
Měnové úrokové swapy	73 242	894	556	59 440	1 029	677
Opce	106 668	1 024	1 046	74 236	571	569
	554 498	4 055	5 523	296 201	2 817	1 703
Akciové kontrakty						
Swapy	5 124	110	67	5 359	117	92
Opce	6 304	297	30	3 231	163	23
	11 428	407	97	8 590	280	115
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	2 719	139	134	3 383	152	144
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 26)	1 217 871	12 224	13 867	923 135	12 167	12 176

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	46 127	46	0	77 126	74	34
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	4 573	187	0	6 430	376	58
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 26)	50 700	233	0	83 556	450	92

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokové citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokové citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokové citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);
- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	104 802	2 793	1 716	106 722	5 150	2 476
Měnové úrokové swapy	11 008	243	481	11 922	422	866
Zajišťovací finanční deriváty celkem	115 810	3 036	2 197	118 644	5 572	3 342

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	758	930
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	63	12
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	-156	-120
Čisté zisky	665	822

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2017 vykázán zisk 50 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2016: 3 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedený z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2017 13 mil. Kč (2016: 10 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017 a 2016:

(mil. Kč)	2017	2016
Do 3 měsíců	3 313	5 810
Od 3 do 6 měsíců	5 652	9 492
Od 6 měsíců do 1 roku	11 873	7 820
Od 1 roku do 2 let	14 697	20 978
Od 2 do 5 let	55 740	58 348
Nad 5 let	24 535	16 196
	115 810	118 644

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou vykázané takto:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	55 304	105	3 001	51 012	36	5 118
Zajištění na portfolio bázi	416 794	5 972	5 210	304 122	6 048	2 001
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	77	516	0	71
Zajišťovací finanční deriváty celkem	473 021	6 077	8 288	355 650	6 084	7 190

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2017 vykázané kumulativní ztráty ve výši 159 mil Kč (2016: 0 Kč). Zisky / Ztráty jsou zahrnuté do čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2017 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 2 705 mil. Kč (2016: ztráty 724 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 2 535 mil. Kč (2016: zisky 679 mil. Kč).

22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2016	7 601	674	589	4 951	282	14 097
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2016	-3 320	-227	-480	-2 408	0	-6 435
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	4 281	447	109	2 543	282	7 662
Převody	242	365	21	4 132	-4 760	0
Přírůstky	0	0	0	0	4 948	4 948
Úbytky	-27	-1	-3	-1 503	0	-1 534
Odpisy	-274	-193	-31	-200	0	-698
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-356	0	-356
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	-9	0	0	-4	0	-13
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	4 213	618	96	4 612	470	10 009
z toho						
Pořizovací hodnota	7 729	1 030	586	7 175	470	16 990
Oprávký a snížení hodnoty	-3 516	-412	-490	-2 563	0	-6 981

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	7 729	1 030	586	7 175	470	16 990
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-3 516	-412	-490	-2 563	0	-6 981
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	4 213	618	96	4 612	470	10 009
Převody	627	296	52	2 892	-3 867	0
Přírůstky	0	0	0	0	4 500	4 500
Úbytky	-16	-5	-3	-2 162	0	-2 186
Převody do aktiv určených k prodeji	-6	0	0	0	0	-6
Odpisy	-254	-272	-27	-202	0	-755
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-398	0	-398
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	-6	0	0	-134	0	-140
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	4 558	637	118	4 608	1 103	11 024
z toho						
Pořizovací hodnota	8 187	1 283	602	7 442	1 103	18 617
Oprávký a snížení hodnoty	-3 629	-646	-484	-2 834	0	-7 593

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu, která představují 89 % (2016: 88 %) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek.

Pozemky, budovy a zařízení jsou aktiva, u nichž Skupina běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2016	3 636	5 363	24	876	622	10 521
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016	-1 095	-3 284	0	-819	0	-5 198
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	2 541	2 079	24	57	622	5 323
Převody	0	251	38	73	-362	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 045	1 045
Úbytky	0	-30	-24	-36	0	-90
Odpisy	0	-550	-3	-17	0	-570
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-14	0	0	-60	-74
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	2 541	1 736	35	77	1 245	5 634
z toho						
Pořizovací hodnota	3 636	5 801	38	654	1 305	11 434
Oprávky a snížení hodnoty	-1 095	-4 065	-3	-577	-60	-5 800
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	3 636	5 801	38	654	1 305	11 434
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-1 095	-4 065	-3	-577	-60	-5 800
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	2 541	1 736	35	77	1 245	5 634
Převody	0	293	1 515	11	-1 819	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 025	1 025
Úbytky	0	-13	0	-16	0	-29
Odpisy	0	-517	-89	-19	0	-625
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-189	0	0	0	-189
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	2 541	1 310	1 461	53	451	5 816
z toho						
Pořizovací hodnota	3 636	5 870	1 553	610	451	12 120
Oprávky a snížení hodnoty	-1 095	-4 560	-92	-557	0	-6 304

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2017 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 356 mil. Kč (31. prosince 2016: 1 116 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou aktiva, u nichž Skupina běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k penězotvorným jednotkám (CGU). Tyto penězotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity, a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k penězotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2017	2016
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	30	30
	2 541	2 541

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející čtyři roky, které byly poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 10,1 % (2016: 10,1 %) a v rámci kalkulace 2016 a 2017 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,3 % (2016: 10,0 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 19)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	278	46	39	363
Přírůstky	0	1	71	72
Úbytky	-278	-32	-73	-383
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	0	15	37	52
z toho				
Pořizovací hodnota	0	24	37	61
Snížení hodnoty	0	-9	0	-9

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 19)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	0	15	37	52
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	6	0	6
Přírůstky	0	0	78	78
Úbytky	0	-30	-73	-103
Odúčtování snížení hodnoty	0	9	0	9
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	0	0	42	42
z toho				
Pořizovací hodnota	0	0	42	42
Snížení hodnoty	0	0	0	0

V roce 2015 se Skupina rozhodla ukončit svou činnost v oblasti investic do nemovitosti v České republice a převedla aktiva do portfolia aktiv určených k prodeji. Skupina prodala aktiva v září 2016 a přijala finanční plnění ve výši 311 mil. Kč. Prodejem Skupina zrealizovala zisk 38 mil. Kč vykázaný v rámci Ostatních výnosů v roce 2016.

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Skupina rozhodla prodat. Budovy byly vykázány v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen. Ztráty ze snížení hodnoty vyplývající ze snížené zpětně získatelné částky budov byly způsobeny poklesem očekávaných budoucích peněžních toků snížených o náklady na prodej.

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2017	2016
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	634	858
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	590	22
Náklady příštích období	541	483
Pohledávky penzijních fondů (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	430	394
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	322	332
DPH a ostatní daňové pohledávky	169	132
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	0	1
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	11	8
Ostatní	139	11
	2 836	2 241

Skupina očekává realizaci položek Ostatních aktiv ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční závazky k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	13 025
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	13 867	12 176
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	0	92
Termínové vklady	362	3 184
Repo operace	2 108	155
Dluhové cenné papíry	5 317	11 412
	34 606	40 044
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Investiční certifikáty	9 498	1 620
	9 498	1 620
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	44 104	41 664

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2017 o 52 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2016: 73 mil. Kč).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

V rámci finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení Skupina vykazuje dluhové nástroje obsahující vložený derivát.

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2017	2016
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	36 196	9 168
Termínové vklady	10 296	13 978
Repo operace	22 011	9 452
	68 503	32 598
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	506 522	441 896
Termínové vklady	11 806	8 299
Spořicí účty	214 976	214 689
Vklady klientů penzijních fondů	51	29
Ostatní závazky	11 093	11 249
	744 448	676 162
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	13 251	20 970
Depozitní směnky	336 885	202 027
	350 136	222 997
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 087	931 757

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2017	2016
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 021	2 025
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 332	1 910
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	278	568
Výnosy příštích období	86	157
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	176	122
DPH a ostatní daňové závazky	128	104
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2	4
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	129	55
	5 152	4 945

Skupina očekává realizaci položek Ostatních závazků ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35)	Celkem
1. leden 2016	105	100	45	286	536
Tvorba	334	0	27	141	502
Použití	-62	-51	-35	0	-148
Rozpuštění	-17	0	-8	-195	-220
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
31. prosinec 2016	360	49	32	232	673
Tvorba	109	0	9	345	463
Použití	-11	-37	-21	0	-69
Rozpuštění	-37	0	-5	-109	-151
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	-3	0	0	-2	-5
31. prosinec 2017	418	12	18	466	914

Restrukturalizace

V roce 2015 Skupina zahájila restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 100 mil. Kč. Cílem tohoto programu bylo snížení celkového počtu zaměstnanců Skupiny v letech 2016 a 2017.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2017 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 418 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Skupina nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Skupiny.

Závazky z nevýhodných smluv

Skupina eviduje řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překračují běžné sazby na trhu nájemného. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Skupina očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv bude realizována v průběhu příštích 3 let.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2017 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2016: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2016: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2017 a 2016 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2017 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2016: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2017 a 2016:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2016	3 944	2 609	6 553
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-1 716	-636	-2 352
31. prosinec 2016	2 228	1 973	4 201
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-738	-1 477	-2 215
31. prosinec 2017	1 490	496	1 986

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2017	2016
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	-1 002	157
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 21)	-821	-942
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	346	149
	-1 477	-636
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-31	-589
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-455	-1 294
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 18)	-143	-197
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z titulu ztrát ze znehodnocení	13	0
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 14)	117	396
	-499	-1 684
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	-239	-32
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění připadající vlastníkům mateřské společnosti	-2 215	-2 352
Menšinové podíly	0	1
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-2 215	-2 351

V rámci položky Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje za rok 2016 Skupina vykázala zisk ve výši 1 295 mil. Kč z titulu fúze společností Visa Inc. a Visa Europe Ltd.

32. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování dluhopisů. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přerazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	39	0	39
Dluhové nástroje	133	318	3 289	3 740
Majetkové cenné papíry	9	0	0	9
Finanční deriváty	0	12 257	200	12 457
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 900	197	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	27 446	231	1 345	29 022
Majetkové cenné papíry	0	0	460	460
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	3 118	0	2 729	5 847
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-4 298	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 113	0	9 113
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	0	0	12 952
Finanční deriváty	0	13 787	80	13 867
Termínové vklady	0	362	0	362
Repo operace	0	2 108	0	2 108
Dluhové cenné papíry	0	5 317	0	5 317
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	2 545	6 953	9 498
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 803	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 485	0	10 485

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	170	0	170
Dluhové nástroje	2 508	762	3 382	6 652
Majetkové cenné papíry	1	0	0	1
Finanční deriváty	0	12 517	100	12 617
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	568	0	0	568
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	37 825	13 261	2 359	53 445
Majetkové cenné papíry	0	0	416	416
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 009	0	2 068	3 077
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	852	0	852
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 656	0	11 656
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	13 025	0	0	13 025
Finanční deriváty	0	12 126	142	12 268
Termínové vklady	0	3 184	0	3 184
Repo operace	0	155	0	155
Dluhové cenné papíry	0	11 412	0	11 412
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	1 620	0	1 620
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	4 796	0	4 796
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 532	0	10 532

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů, vládních dluhopisů a IRS sazeb.

Výnosová úvěrová rozpětí v prvním roce do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. Hypoteční zástavní listy se splatností do jednoho roku jsou tedy vykazovány ve stupni 2. Úvěrová rozpětí v následujících letech výnosové křivky jsou odvozována z tržních kotací jednoletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 96 bazických bodů (7leté) do 182 bazických bodů (30leté) v roce 2016 a od 74 bazických bodů (2leté) do 102 bazických bodů (20leté) v roce 2017.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) je založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky (rozdílné pro dluhopisy s pohyblivou a pevnou úrokovou sazbou) pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Hodnoty úvěrových rozpětí jsou pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. Po poslední aktualizaci v prosinci 2017 se úvěrové rozpětí, v závislosti na splatnosti dluhopisů, pohybovalo v rozmezí od 5 bazických bodů (1leté) do 215 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 9 bazických bodů (1leté) do 42 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou (31. prosince 2016: od 16 bazických bodů (1leté) do 195 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 12 bazických bodů (1leté) do 53 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou).

Podíl ve společnosti Visa Inc. je vykazovaný v rámci Realizovatelných finančních aktiv a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		Realizovatelná finanční aktiva (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)						
1. leden 2016	5 714	89	15	4 388	1 330	11 536
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	60	199	5	0	10	274
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	73	17	90
Převody do Stupně 3	40	0	0	0	0	40
Převody ze Stupně 3	-814	0	0	0	0	-814
Nákupy	2 362	0	0	0	354	2 716
Vypořádání	-991	-188	0	0	0	-1 179
Prodeje	-2 989	0	-20	-34	-1 295	-4 338
31. prosinec 2016	3 382	100	0	4 427	416	8 325
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	47	199	0	0	0	246

	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		Realizovatelná finanční aktiva (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)						
1. leden 2017	3 382	100	0	4 427	416	8 325
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-288	240	0	-170	0	-218
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	-74	64	-10
Převody do Stupně 3	58	0	0	0	0	58
Převody ze Stupně 3	-76	0	0	0	0	-76
Nákupy	1 040	0	0	0	10	1 050
Vypořádání	-141	-140	0	0	-6	-287
Prodeje	-686	0	0	-109	0	-795
Ztráty ze znehodnocení	0	0	0	0	-24	-24
31. prosinec 2017	3 289	200	0	4 074	460	8 023
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-278	240	0	-170	0	-208

Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty v položkách Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonziliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Finanční deriváty	Investiční certifikáty	
(mil. Kč)			
1. leden 2016	162	0	162
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	178	0	178
Vypořádání	-198	0	-198
31. prosinec 2016	142	0	142
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	178	0	178
1. leden 2017	142	0	142
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	72	37	109
Vydané	0	6 916	6 916
Vypořádání	-134	0	-134
31. prosinec 2017	80	6 953	7 033
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	72	37	109

Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2017 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 40 mil. Kč a 65 mil. Kč (2016: 49 mil. Kč a 84 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2016 a 2017 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	54 499	58 198	58 198
Úvěry a pohledávky	1 062 201	1 054 207	782 099	789 546
Finanční investice držené do splatnosti	86 604	95 483	116 626	135 265
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	29 017	30 814	16 053	16 434
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 397	1 397	1 593	1 593
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 087	1 162 520	931 757	932 028
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 938	4 938	4 684	4 684

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	9 745	44 754	0	54 499
Úvěry a pohledávky	0	477 750	576 457	1 054 207
Finanční investice držené do splatnosti	93 190	0	2 293	95 483
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	30 814	0	0	30 814
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 397	0	1 397
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	1 106 802	55 718	1 162 520
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	4 938	0	4 938

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	9 077	49 121	0	58 198
Úvěry a pohledávky	0	238 413	551 133	789 546
Finanční investice držené do splatnosti	132 854	0	2 411	135 265
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	16 434	0	0	16 434
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 593	0	1 593
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	903 163	28 865	932 028
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	4 684	0	4 684

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálními bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

33. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2017	2016
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	54 499	58 198
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	477 454	237 982
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-36 324	-9 872
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – depozitní směněky vydané úvěrovým institucím	-310 147	-195 995
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	185 482	90 313

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2017	2016
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 666	9 486
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	15
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	20 217	658
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-40 524	-40 528
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	720	-541
Čistá změna v ostatních aktivech	-730	21
	-18 651	-30 889

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2017	2016
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-5 437	10 075
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 878	1 620
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	98 445	61 452
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-47	-242
Čistá změna v ostatních závazcích	197	182
	101 036	73 087

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2017	2016
Odpisy a amortizace (včetně investic do nemovitostí)	1 380	1 268
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	1 049	-129
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	398	356
Znehodnocení nehmotného majetku (Poznámka: 13)	189	74
Znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 13)	140	13
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 13)	136	2
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 13)	131	617
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 13)	28	2
Rezervy	0	37
Znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 13)	-9	0
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	-637	-696
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 449	839
Ostatní	452	52
	-192	2 435

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou v roce 2016 a 2017. Jde o položky, které jsou vykázány v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích:

(mil. Kč)	Finančních závazky v zůstatkové hodnotě Vydané dluhopisy
1. leden 2016	20 633
Peněžní toky	337
31. prosinec 2016	20 970
Peněžní toky	-7 719
31. prosinec 2017	13 251

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	44 754	0	0	0	44 754
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 055	6 525	1 877	0	12 457
Ostatní nástroje	227	2 227	1 325	9	3 788
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	196	1 901	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva	581	13 838	14 603	460	29 482
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	41	891	4 915	0	5 847
Úvěry a pohledávky	601 827	182 609	277 765	0	1 062 201
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 173	-3 415	290	0	-4 298
Finanční investice držené do splatnosti	11 187	42 793	32 624	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	4 394	19 994	4 629	0	29 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 499	6 061	553	0	9 113
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 397	0	0	0	1 397
Účetní hodnota celkem	669 789	271 719	340 482	469	1 282 459
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 726	6 535	1 605	0	13 866
Ostatní nástroje	15 343	5 224	173	0	20 740
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	7 547	1 938	0	9 498
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	487 728	330 797	344 562	0	1 163 087
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-261	-1 473	-2 069	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 985	5 190	3 310	0	10 485
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 938	0	0	0	4 938
Účetní hodnota celkem	515 472	353 820	349 519	0	1 218 811

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	49 121	0	0	0	49 121
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	3 493	6 670	2 454	0	12 617
Ostatní nástroje	1 163	1 802	3 857	1	6 823
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	1	0	567	0	568
Realizovatelná finanční aktiva	13 808	11 966	27 671	416	53 861
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	16	1 001	2 060	0	3 077
Úvěry a pohledávky	355 632	165 438	261 029	0	782 099
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	563	289	0	0	852
Finanční investice držené do splatnosti	13 356	56 742	46 528	0	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	5 288	7 909	2 856	0	16 053
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 732	6 946	1 978	0	11 656
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 593	0	0	0	1 593
Účetní hodnota celkem	446 766	258 763	349 000	417	1 054 946
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	3 315	6 759	2 194	0	12 268
Ostatní nástroje	18 744	6 718	2 314	0	27 776
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	57	1 248	315	0	1 620
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	325 267	292 979	313 511	0	931 757
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	545	2 938	1 313	0	4 796
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 764	5 616	2 152	0	10 532
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	4 684	0	0	0	4 684
Účetní hodnota celkem	355 376	316 258	321 799	0	993 433

35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Skupina obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Skupina vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2017 a 2016 byly následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	125 527	118 292
Úvěrové přísliby – odvolatelné	52 272	44 732
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	32 879	30 243
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	1 340	1 324
	212 018	194 591
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 40.2)	466	232

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Skupiny kdykoli omezeno. Dále může Skupina bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvratitelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 40.3).

Skupina je ze zákona povinna garantovat pozitivní výsledky a kapitálovou pozici Transformovaného fondu. S ohledem na konzervativní investiční politiku a investiční limity Transformovaného fondu je vedení Skupiny přesvědčeno, že je nepravděpodobné plnění z této záruky.

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 29), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů informačních technologií, pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	455	483
Více než 1 rok a ne více než 5 let	906	880
Více než 5 let	190	195
	1 551	1 558

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 1 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 4 mil. Kč).

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu pozemků a budov lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Skupina je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	532	429
Více než 1 rok a ne více než 5 let	646	510
Více než 5 let	1	2
	1 179	941

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedené období.

Podmíněné závazky

Skupina je k 31. prosinci 2017 vystavena podmíněnému závazku z titulu nasmlouvaných investičních výdajů na výstavbu nové budovy ústředí ve výši 1 847 mil. Kč (2016: 1 832 mil. Kč).

36. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	39	155
Úvěry a pohledávky	478 202	237 993
	478 241	238 148

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2017 činila 495 932 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 30 703 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2016: 239 447 mil. Kč a 16 596 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 108	155
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	22 011	9 452
	24 119	9 607

Skupina uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17) a Finanční investice (Poznámka: 18).

37. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	0	18 483
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 087	0	3 087
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	21 570	0	21 570
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	478 241	0	478 241
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	478 241	0	478 241
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	0	18 392
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 960	0	5 960
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	24 352	0	24 352
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 119	0	24 119
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	24 119	0	24 119

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	19 087	0	19 087
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 186	0	5 186
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	24 273	0	24 273
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	238 148	0	238 148
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	238 148	0	238 148
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	1 199	0	1 199
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	1 199	0	1 199
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 647	0	20 647
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 153	0	2 153
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	22 800	0	22 800
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 607	0	9 607
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	9 607	0	9 607
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 684	0	4 684
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	4 684	0	4 684

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2017:

	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	16 502	1 651	0	330
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 119	24 119	0	0	0
Celková účetní hodnota	42 602	40 621	1 651	0	330
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	16 502	1 643	0	247
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 119	0	0	24 119	0
Celková účetní hodnota	42 511	16 502	1 643	24 119	247

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2016:

	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	19 087	17 747	1 054	0	286
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 607	9 607	0	0	0
Celková účetní hodnota	28 694	27 354	1 054	0	286
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 647	17 747	2 699	0	201
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 607	0	0	9 607	0
Celková účetní hodnota	30 254	17 747	2 699	9 607	201

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0
KBC Bank	550	3 121	1 434	7 065	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	44	8	0	0	0
KBC Securities NV	4	0	3	0	0
Ostatní	19	19	127	0	3
Přidružené společnosti					
ČSOB AM	0	0	144	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	145	0	0	34
Společné podniky					
ČMSS	0	0	40	20	23

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	212	0	48
KBC Bank	2 254	341 456	9 320	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	2 098	43	0	0
KBC Securities NV	0	1	0	3
Ostatní	2	93	0	59
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	835	0	0
ČSOB Pojišťovna	43	2 300	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	3 616	8	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2016 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0
KBC Bank	153	2 892	1 158	7 903	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	15	1	36	0	15
KBC Investment Limited	0	211	0	0	0
KBC Securities NV	6	0	111	0	1
Ostatní	0	33	136	0	0
Přidružené společnosti					
ČSOB AM	0	0	130	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	396	0	0	26
Společné podniky					
ČMSS	0	0	40	0	41

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2016 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	96	0	57
KBC Bank	3 219	200 717	8 616	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	4	42	0	0
KBC Investment Limited	35	182	0	0
KBC Securities NV	111	0	0	1
Ostatní	12	92	0	37
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	594	0	9
ČSOB Pojišťovna	21	2 594	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	7 545	0	0

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména měnových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v zůstatkové hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace a krátkodobé vklady.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank	2 248	1 147	1 106	683
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	3	3	1
Ostatní	2	0	2	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	36	0	38
Společné podniky				
ČMSS	7	123	1	122

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	64	2	83	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	0	0	5
KBC Securities NV	8	37	18	32
Ostatní	0	1	0	4
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	557	40	466	39
ČSOB Pojišťovna	534	2	274	4
Společné podniky				
ČMSS	5	14	14	41

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC Group o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2017 získala Skupina 63 mil. Kč (2016: 68 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 495 mil. Kč (2016: 609 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2017 Skupina získala 675 mil. Kč (2016: 569 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 444	194	2 222	194
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	2 308	23	2 343	23
Kereskedelmi és Hitelbank	219	18	232	23

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

39. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

40. ŘÍZENÍ RIZIK

40.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny.

Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, jinému nefinančnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Skupina řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Skupina primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Skupiny v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu ve Skupině je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel III a v souladu s regulačními požadavky ČNB, Evropské centrální banky (ECB), Evropské bankovní autority (EBA) a dalších příslušných regulátorů.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je ve Skupině založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office. Nicméně front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu ve Skupině je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Řízení rizik a kapitálu je ve Skupině centralizováno na úrovni ČSOB. Nicméně každá z dceřiných a přidružených společností a společných podniků Skupiny má vlastní oddělení pro řízení a kontrolu rizik. Velikost a odpovědnosti těchto oddělení jsou přizpůsobeny požadavkům kladeným na danou společnost strategiemi a politikami skupinového řízení rizik a kapitálu. Všechna rozhodnutí přijatá na skupinové úrovni jsou pro dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky ve Skupině považována za doporučení a vyžadují konečné schválení příslušným orgánem dceřiné a přidružené společnosti či společného podniku.

Model řízení rizik a kapitálu zavedený ve Skupině od roku 2011 je založen na následujících principech:

- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu, vykazování rizik, má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně Skupiny. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele;
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Skupiny tak, aby v každém rozhodování v celé Skupině byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;

- Představenstvo Skupiny má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Skupina pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO) souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

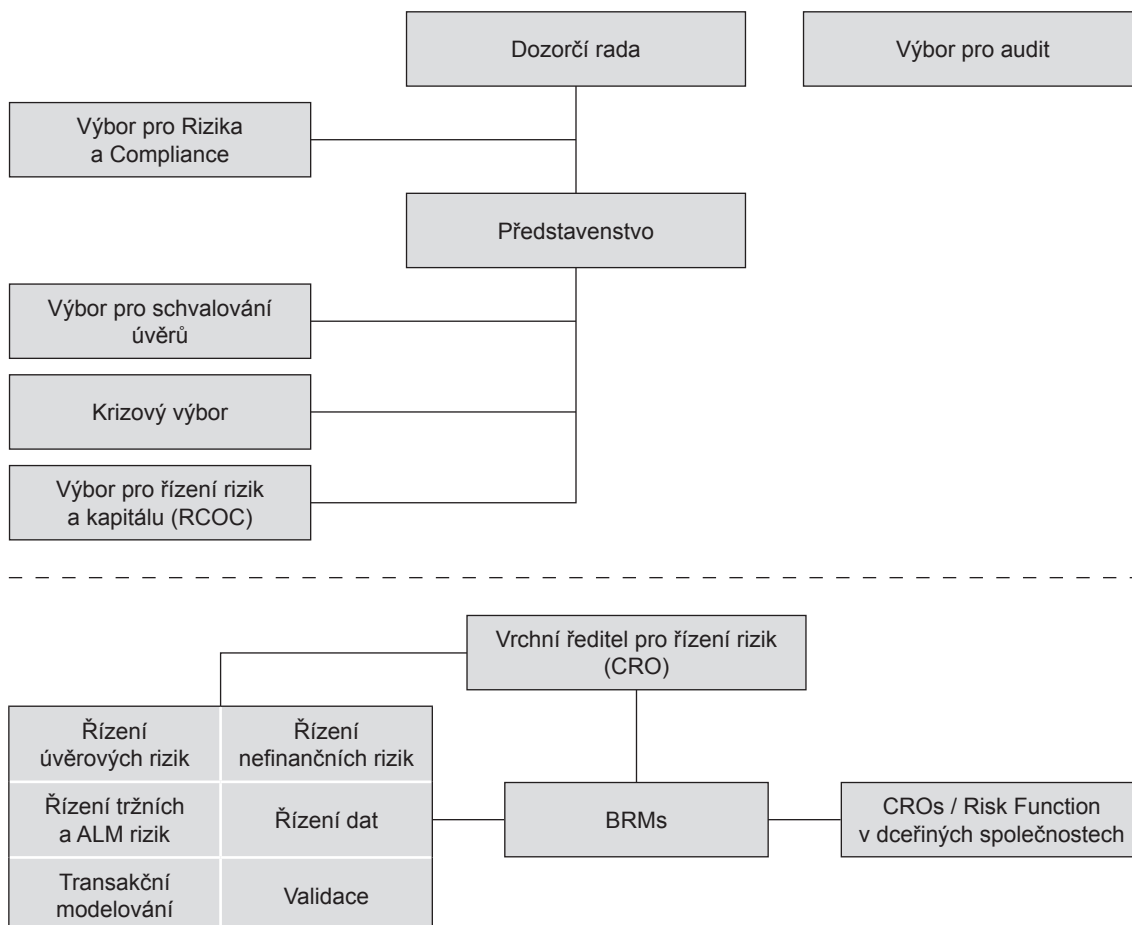
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům;
- CRO společně s Risk funkcí, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Skupiny operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu;
- obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB je plně integrováno v řízení skupiny KBC. V průběhu roku 2015 bylo zavedeno několik změn s cílem zohlednit změny v organizační struktuře ČSOB. Nejvýznamnější změnou bylo založení Výboru pro Rizika a Compliance, jakožto podvýboru dozorčí rady se zvláštním zaměřením na oblasti řízení rizik a compliance. Útvar Transakční modelování byl v roce 2017 nově začleněn do oblasti působnosti CRO.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB.



Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet zda řízení Skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Skupiny).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Dozorčí rada:

- dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- kriticky a konstruktivně se podílí na hodnocení řízení rizik;
- komentuje návrh (KBC Group CRO) na jmenování/odvolání osoby zajišťující výkon funkce řízení rizik, stanoví podmínky upravující odměny této osoby a hodnotí činnost této osoby.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a Compliance a komunikuje se skupinovou Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor posuzuje činnosti, strukturu, nezávislost, profesionalitu a odborné znalosti řízení rizik.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

Výbor dohlíží na externí audit Skupiny, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a jmenování externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěné auditem.

Představenstvo

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Skupinu, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Skupiny.

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. S ohledem na řízení rizik, představenstvo:

- (i) zajišťuje vyčlenění přiměřených a dostatečných kapacit pro řízení významných rizik, kapitálu a likvidity, řízení interních modelů a validace/hodnocení těchto modelů;
- (ii) schvaluje a pravidelně hodnotí implementaci:
 - charteru řízení rizik,
 - rizikového apetitu ČSOB,
 - výsledky Risk Scanů,
 - strategie řízení rizik,
 - rámce řízení rizik (včetně specifických rizikových rámců),
 - limit booku a jeho rámce,
 - systému stanovení vnitřního kapitálu a politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize,
 - strategie informační bezpečnosti,
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potenciačních nedostatků.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- (i) navrhování představenstvu rizikového apetitu ČSOB;
- (ii) navrhování představenstvu rámce soustavy limitů v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) integrovaný pohled na rizikové expozice vzhledem k rizikovému apetitu/limitům a identifikaci/reportingu o „skrytých rizicích“ (včetně koncentrace); V případě že riziková expozice převyšuje stanovený limit, tak předkládá představenstvu návrh na významná zmírňující opatření. Samostatně rozhoduje o nevýznamných zmírňujících opatřeních k nápravě;
- (iv) pravidelnou revizi limitů a předkládání představenstvu významných změn v limitech a rozhoduje o nevýznamných změnách v limitech;
- (v) sledování tržní situace, přiměřenosti, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (vi) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC je zodpovědné za celou ČSOB Skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení:

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a likvidních rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace,
- (v) Řízení dat a
- (vi) Transakční modelování.

CRO:

- (i) zajišťuje to, že procesy řízení rizik jsou efektivní a účinné, podporuje rizikovou kulturu v rámci obchodních aktivit a obezřetné řízení rizik;
- (ii) zajišťuje to, že se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových otázek zmíněných v interních reportech;
- (iv) vstupuje do opatření k nápravě nedostatečné výkonnosti vzhledem k stanoveným cílům v rámci rizikového apetitu;
- (v) posuzuje míru a strukturu postupovaného rizika a jeho dopad do výkonnosti a stability;
- (vi) koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, dceřiné společnosti) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik ČSOB a KBC;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (ii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (iii) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie;
- (iv) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (v) doporučovat rizikovou strategii a strategii řízení kapitálové přiměřenosti;
- (vi) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovní delegací představenstva a dávat souhlas k finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;

- (vii) přispívat k alokaci zdrojů a kapitálu a dávat souhlas s jejich finální alokací tak, aby se pohybovala v rámci rizikového apetitu.

CRO má ve své roli tyto výkonné pravomoci:

- (i) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněných Risk funkcí a politik;
- (ii) schvalovat validaci transakčních modelů pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) přispívat nebo rozhodovat (v souladu s pravidly delegace) o nápravných opatřeních při překročení limitů a souhlasit s finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (v) doporučovat nebo schvalovat následná opatření řešící soulad s rizikovými rámci;
- (vi) zajišťovat proces vyhodnocení regulatorně/interně stanovené kapitálové přiměřenosti a provádět zátěžové testování;
- (vii) přispívat k dennodenním rozhodnutím jako důvěryhodný poradce;
- (viii) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový rámec s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici Skupiny a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk funkce

Risk funkce poskytuje nezávislý pohled nad řízením rizik spojených s činností Skupiny. Tato funkce je obecně zodpovědná za to, že účinné postupy jsou uplatňovány při:

- (i) identifikaci stávajících a vznikajících rizik;
- (ii) vývoji hodnotících a měřících nástrojů;
- (iii) zavádění politiky, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik;
- (iv) rozvoji limitů pro schválením vrcholovým vedením či představenstvem;
- (v) monitorování pozice oproti schváleným limitům;
- (vi) hlášení výsledků monitorování rizika vrcholovému vedení a představenstvu.

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO - Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat, Validace a Transakční modelování. Jednotlivé útvary mají následující role:

Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.

Útvary řídící specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, tržního rizika, rizika likvidity a operačního rizika. Tato oddělení mají následující role a odpovědnosti:

- (i) definovat přístup k řízení rizik a metodiku ve vztahu ke specifickým typům rizika, zejména prostřednictvím nastavování politik pro daný typ rizika;
- (ii) definovat riziková opatření ve vztahu ke specifickým typům rizika;
- (iii) podporovat RCOC Skupiny;
- (iv) podporovat CRO ve všech oblastech vztahujícím se ke specifickým typům rizika;
- (v) přispívat ke sjednocování procesů (např. ICAAP/ORSA, zátěžové testy);
- (vi) definovat a předávat hlavní zprávy pro specifické typy rizik a poskytovat vstupy pro ucelenou zprávu o rizicích;
- (vii) definovat a sledovat sadu limitů (primární a sekundární), cíle a indikátory (např. signály včasného varování), které pokrývají specifické typy rizik;
- (viii) sledovat stav řízení kapitálu a rizik pro specifické typy rizika ve Skupině.

Řízení dat

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnicí mezi požadavky Risk funkce a ICT.

Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát

Oddělení Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát se zaměřuje na snižování modelového rizika a dohlíží na konzistenci v rámci KBC skupiny poskytováním odůvodněného, srozumitelného a časově nezávislého druhého názoru a metodických postupů pro modely rizikových ukazatelů a opravných položek jejich vlastníkům, rozhodovacím orgánům a modelářům.

Transakční modelování

Transakční modelování, které je součástí modelového kompetenčního centra skupiny KBC, je zodpovědné za návrh a přezkoumání místního úvěrového rizika (PD, EAD, LGD), včetně hodnocení úvěrové kvality a modelů pro tvorbu znehodnocení. Oddělení se dále podílí na zavádění místních a skupinových modelů do procesu rozhodování o úvěrech všech obchodních segmentů a pro účely výpočtu regulatorního kapitálu

Integrované řízení rizik

Integrované řízení rizik tvoří zvláštní tým v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jeho úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik ve Skupině. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci Skupiny (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu ve Skupině a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi ve Skupině. Zejména provádí Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP proces viz níže), včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika (Monitorování a vykazování rizik viz níže). Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za přípravu a aktualizaci plánů obnovy a v kooperaci s regulátorem za přípravu a aktualizaci plánů řešení krize.

Delegování pravomocí

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

Pravomoci delegace:

- může být vždy změněna rozhodnutím na vyšší úrovni;
- je vždy časově omezená:
 - (i) buď po dobu jednoznačně stanovenou v dokumentu Limit book a jeho rámci;
 - (ii) není-li stanovena časová lhůta, pak do dalšího formálního přezkoumání;
- vždy musí být formálně zaznamenána (tzv. "audit trail") a oznámena útvarům Řízení rizik a CRO.

RCOC a CRO mohou autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů popsanych v limit booku a jeho rámci. Limit book a jeho rámec jsou schvalovány RCOC a Představenstvem.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit řízení rizik a kapitálu prováděných na úrovni Skupiny, má každá dceřiná společnost Skupiny svůj vlastní útvar pro řízení rizik, jehož odpovědnosti jsou nastaveny dle potřeb konkrétní společnosti v rámci kapitálových a rizikových politik Skupiny.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou zodpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Úvěrová oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk funkcí a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPS)

Členové NAPP procesu jsou zodpovědní za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení a Compliance oddělení) do NAPPS zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Skupiny bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Skupina klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajících z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPS.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřen širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Business risk meetings jsou stanoveny pro každou linii podnikání ve Skupině (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci přenesené pravomoci. Toto právo vždy může eskalovat na představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za tuto oblast.

Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP), Proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP)

Směrnice o obezřetnostním dohledu (CRD) a nařízení o obezřetnostních požadavcích (CRR) vyžadují, aby banky měly zavedeny postupy pro posuzování a udržování přiměřené úrovně kapitálových rezerv.

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Skupiny, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Skupina vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholným vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (Evropské centrální banky).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Skupiny. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP. Výsledky ICAAP, aktuálně používané pro interní výpočet kapitálové přiměřenosti, jsou čtvrtletně předkládány Představenstvu.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů účetní přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje následující:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky zátěžového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

ICAAP a ILAAP zahrnují následující významná rizika, kterým je nebo může být Skupina vystavena:

- Úvěrové riziko a riziko sektorové (včetně rizika koncentrace)
- Úrokové riziko v bankovní knize
- Tržní riziko bankovní knihy (vyjma úrokového rizika)
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- Obchodní a strategické riziko
- Riziko likvidity a financování

V rámci procesů ICAAP jsou ostatní rizika pokryta kvalitativními opatřeními v oblastech řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro Skupinu jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

V souladu s příslušnými pokyny EBA je proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP) procesem identifikace, měření, řízení a sledování likvidity prováděný bankou podle CRD IV. Poskytuje všechny kvalitativní a kvantitativní informace o systémech, procesech a metodikách pro měření a řízení rizika likvidity a financování, které jsou nezbytné pro stanovení rizikového apetitu a obchodní strategie jak v běžných, tak i zátěžových scénářích.

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Skupiny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobnosti odvozených z historických zkušeností, přízpusobných aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOB a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholný management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholnému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Skupinové metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Skupina ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

40.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Skupiny ČSOB nastává selhání také pokaždé, když je poskytnuta úleva pomocí opatření forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splacené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, kteří jsou předmětem insolvenčního řízení, nebo je příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň posoudila jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	(B-) - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	10	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jedním z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V rámci úvěrových pravomocí nastavovaných Skupinou může úvěrový útvar delegovat pravomoc pro úvěrové rozhodnutí na regionálního manažera nebo na příslušného pracovníka pobočky. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty. Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10 - 12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou monitorovány útvarem Risk funkce.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Skupina se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpáné přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu, E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	0	43 849	0	905	44 754
Finanční aktiva k obchodování	0	233	16 012	0	16 245
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	2 097	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva	563	28 919	0	0	29 482
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	1 772	4 075	0	0	5 847
Úvěry a pohledávky	581 906	477 479	0	2 816	1 062 201
Finanční investice držené do splatnosti	834	85 770	0	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	29 017	0	0	29 017
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-4 298	0	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 113	0	0	9 113
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 397	1 397
Celkem	585 075	674 157	18 109	5 118	1 282 459
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	33 513	0	0	323	33 836
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	125 443	0	0	0	125 443
Celkem	158 956	0	0	323	159 279
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	744 031	674 157	18 109	5 441	1 441 738

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	0	48 092	0	1 029	49 121
Finanční aktiva k obchodování	0	450	18 990	0	19 440
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	568	0	568
Realizovatelná finanční aktiva	1 433	52 428	0	0	53 861
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	1 054	2 023	0	0	3 077
Úvěry a pohledávky	540 647	237 579	0	3 873	782 099
Finanční investice držené do splatnosti	834	115 792	0	0	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	16 053	0	0	16 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	852	0	0	852
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 656	0	0	11 656
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 593	1 593
Celkem	543 968	484 925	19 558	6 495	1 054 946
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	31 335	0	0	0	31 335
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	118 292	0	0	0	118 292
Celkem	149 627	0	0	0	149 627
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	693 595	484 925	19 558	6 495	1 204 573

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	44 754	0	44 754	49 121	0	49 121
Finanční aktiva k obchodování	16 245	1 584	14 661	19 440	669	18 771
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	0	2 097	568	0	568
Realizovatelná finanční aktiva	29 482	0	29 482	53 861	0	53 861
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	5 847	0	5 487	3 077	0	3 077
Úvěry a pohledávky	1 062 201	879 131	183 070	782 099	617 762	164 337
Finanční investice držené do splatnosti	86 604	0	86 604	116 626	0	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	29 017	0	29 017	16 053	0	16 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	0	-4 298	852	0	852
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	601	8 512	11 656	791	10 865
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 397	0	1 397	1 593	0	1 593
Celkem	1 282 459	881 316	401 143	1 054 946	619 222	435 724
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	159 279	44 556	114 723	149 627	42 532	107 095
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 441 738	925 872	515 866	1 204 573	661 754	542 819

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2017 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	282 379	0	25 802	308 181	-1 938	0	306 243
Spotřebitelské úvěry	28 062	3	10 573	38 638	-900	-11	37 727
SME	86 224	3 704	32 594	122 522	-3 631	-98	118 793
Leasing	40 161	0	1 510	41 671	-422	0	41 249
Korporátní bankovníctví	150 587	30 119	55 042	235 748	-1 744	-345	233 659
Factoring	6 661	0	0	6 661	-373	0	6 288
Ostatní	32	70	5	107	-23	-12	72
Celkem	594 106	33 896	125 526	753 528	-9 031	-466	744 031

2016 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expoziční	Opravné položky	Rezervy	Čistá expoziční
Hypoteční úvěry	256 689	0	21 762	278 451	-2 562	0	275 889
Spotřebitelské úvěry	24 183	16	9 635	33 834	-1 044	-17	32 773
SME	82 271	3 418	29 984	115 673	-3 673	-118	111 882
Leasing	36 202	0	1 970	38 172	-538	0	37 634
Korporátní bankovníctví	149 098	27 668	54 296	231 062	-1 851	-85	229 126
Factoring	5 563	0	0	5 563	-371	0	5 192
Ostatní	28	465	645	1 138	-27	-12	1 099
Celkem	554 034	31 567	118 292	703 893	-10 066	-232	693 595

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2016 a 2017 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní banko- vnictví	Factoring	Ostatní	Celkem
1. leden 2016	3 125	1 183	3 804	487	1 960	369	31	10 959
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 13)	47	-93	419	55	234	17	-9	670
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-610	-47	-550	-4	-342	-15	5	-1 563
Kurzový rozdíl	0	1	0	0	-1	0	0	0
31. prosinec 2016	2 562	1 044	3 673	538	1 851	371	27	10 066
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 13)	-45	-139	219	-82	-57	3	-5	-106
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-579	-5	-257	-34	-23	-1	1	-898
Kurzový rozdíl	0	0	-4	0	-27	0	0	-31
31. prosinec 2017	1 938	900	3 631	422	1 744	373	23	9 031

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2016	9 984	975	10 959
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 13)	607	63	670
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-1 563	0	-1 563
Převody	-20	20	0
Kurzové rozdíly	2	-2	0
31. prosinec 2016	9 010	1 056	10 066
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 13)	59	-165	-106
Odpisy / Výnosy z odepsaných pohledávek	-898	0	-898
Převody	-31	31	0
Kurzové rozdíly	-31	0	-31
31. prosinec 2017	8 109	922	9 031

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	342 069	45,4	307 920	43,8
Služby	62 898	8,3	63 333	9,0
Distribuce	60 978	8,1	57 760	8,2
Realitní trh	49 111	6,5	46 682	6,6
Automobilový trh	39 321	5,2	39 235	5,6
Stavebnictví	36 313	4,8	37 153	5,3
Těžké strojírenství	17 811	2,4	17 163	2,4
Těžební průmysl	15 849	2,1	19 922	2,8
Kovovýroba	14 620	1,9	13 758	2,0
Elektřina	13 979	1,9	14 897	2,1
Státní správa	12 239	1,6	13 681	1,9
Finance a pojištění	11 368	1,5	10 800	1,5
Ostatní	76 972	10,3	61 589	8,8
Celkem	753 528	100,0	703 893	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2017 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	147 324	0	0	-2	147 322
Majetkové cenné papíry	543	0	0	-83	460
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	473 180	0	0	0	473 180
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	0	0	0	9 113
Finanční deriváty určené k obchodování	233	0	0	0	233
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	43 849	0	0	0	43 849
Celkem	674 242	0	0	-85	674 157

2016 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	185 880	0	0	0	185 880
Majetkové cenné papíry	492	0	0	-76	416
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	238 526	0	0	0	238 526
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 656	0	0	0	11 656
Finanční deriváty určené k obchodování	450	0	0	0	450
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	47 997	0	0	0	47 997
Celkem	485 001	0	0	-76	484 925

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2017		2016	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	518 313	76,9	283 000	58,3
Vládní instituce	143 847	21,3	169 094	34,9
Úvěrové instituce	11 335	1,7	32 380	6,7
Korporátní bankovníctví	662	0,1	451	0,1
Celkem	674 157	100,0	484 925	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2017 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	5 837	0	0	5 837
Majetkové cenné papíry	9	0	0	9
Úvěry a pohledávky	39	0	0	39
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	0	12 224
Celkem	18 109	0	0	18 109

2016 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	7 220	0	0	7 220
Majetkové cenné papíry	1	0	0	1
Úvěry a pohledávky	170	0	0	170
Finanční deriváty určené k obchodování	12 167	0	0	12 167
Celkem	19 558	0	0	19 558

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	3 144	17,4	4 527	23,2
Úvěrové instituce	12 461	68,8	10 431	53,3
Korporátní bankovníctví	2 504	13,8	4 600	23,5
Celkem	18 109	100,0	19 558	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, odvětvím a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 359 445	136 912	1 188 550	160 464
Slovenská republika	17 197	7 126	20 595	8 041
Belgie	13 240	993	14 392	1 835
Itálie	2 263	0	2 798	0
Maďarsko	1 113	0	630	0
Španělsko	132	0	125	0
Řecko	13	0	15	0
Ostatní Evropa	42 299	8 859	42 128	10 661
Ostatní	6 036	0	5 340	0
Celkem	1 441 738	153 890	1 204 573	181 001

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	8 048	1,1	8 411	1,2
10 největších klientů	56 384	7,5	55 882	7,9
25 největších klientů	98 616	13,1	98 604	14,0

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 byly:

Klient	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	126 872	18,8	148 558	30,6
ČNB	514 015	76,3	283 000	58,4
Obchodní portfolio				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	3 144	17,4	4,527	23,1
KBC banka	3 952	21,8	2 892	14,8

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 byly:

Rating (S&P)	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	665 841	98,7	473 712	97,7
BBB+ až BB-	8 113	1,2	9 842	2,0
Horší než BB-	0	0	0	0
Bez ratingu	203	0,1	1 371	0,3
Celkem	674 157	100,0	484 925	100 0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	12 000	66,3	12 834	65,6
BBB+ až BB-	3 534	19,5	2 203	11,3
Horší než BB-	0	0	0	0
Bez ratingu	2 575	14,2	4 521	23,1
Celkem	18 109	100,0	19 558	100,0

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Skupina také využívá vzorové smlouvy o kompenzaci a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany.

Posuzování snížení hodnoty

Hlavní hlediska pro posouzení úvěrového znehodnocení zahrnují, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: specifické znehodnocení a kolektivní znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání. Test na znehodnocení je prováděn pro všechny expozice v selhání. Pokud u úvěrové expozice nastane stav v selhání, je považována za znehodnocenou a je k ní zaúčtováno specifické znehodnocení. IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Specifické opravné položky (posuzované individuálně)

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

IBNR opravné položky (posuzované kolektivně)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistoval objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyjadřující znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Kolektivní opravné položky se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována.

Lokální management je odpovědný za určení délky tohoto období (emergence period). V roce 2014 Skupina používala jednotné období v délce 4 měsíců, které potvrdilo i zpětné testování. V roce 2015 bylo toto období na základě zpětného testování pro některé segmenty prodlouženo na 6 – 8 měsíců a následně v roce 2016 byla emergence period nastavena jednotně na 8 měsíců i pro ostatní segmenty. Celkový dopad prodloužení tohoto období do IBNR opravných položek byl v roce 2016 160 mil. Kč (2015: 390 mil. Kč). Metodika zpětného testování byla v letech 2016 a 2015 upravena na základě aktualizované skupinové politiky týkající se stanovování tohoto období a jeho zpětného testování. Všechny emergence period nastavené pro rok 2016 zůstaly zachovány i v roce 2017.

Finanční záruky a akreditivy jsou posuzovány a rezervy na ně jsou vytvářeny podobným způsobem jako opravné položky na půjčky a další pohledávky.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2016 a 2015:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2017					Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva			
	Standardní	AQR	Nejisté (Nestandardní)	Nejisté (Pochybné)	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	275 831	1 893	1 001	368	3 286	282 379
Spotřebitelské úvěry	26 970	153	27	196	716	28 062
SME	80 033	1 766	1 374	269	2 782	86 224
Leasing	38 697	691	0	370	403	40 161
Korporátní bankovníctví	143 907	4 408	908	0	1 364	150 587
Factoring	5 883	0	654	0	124	6 661
Ostatní	0	9	0	1	22	32
Celkem	571 321	8 920	3 964	1 204	8 697	594 106

(mil. Kč)	2016					Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva			
	Standardní	AQR	Nejisté (Nestandardní)	Nejisté (Pochybné)	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	248 637	2 106	1 145	464	4 337	256 689
Spotřebitelské úvěry	22 994	141	62	201	785	24 183
SME	75 526	2 112	1 416	338	2 879	82 271
Leasing	34 812	723	0	241	426	36 202
Korporátní bankovníctví	141 421	4 240	1 892	0	1 545	149 098
Factoring	4 764	0	646	0	153	5 563
Ostatní	3	0	0	1	24	28
Celkem	528 157	9 322	5 161	1 245	10 149	554 034

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2017				
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nedobytné		
Dluhové cenné papíry	146 993	329	0		147 322
Majetkové cenné papíry	438	0	22		460
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	473 180	0	0		473 180
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	0	0		9 113
Finanční deriváty určené k obchodování	233	0	0		233
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	43 849	0	0		43 849
Celkem	673 806	329	22		674 157

(mil. Kč)	2016				
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nedobytné		
Dluhové cenné papíry	185 880	0	0		185 880
Majetkové cenné papíry	391	0	25		416
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	238 526	0	0		238 526
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 656	0	0		11 656
Finanční deriváty určené k obchodování	450	0	0		450
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	47 997	0	0		47 997
Celkem	484 900	0	25		484 925

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2017		
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	5 837	0	5 837
Majetkové cenné papíry	9	0	9
Úvěry a pohledávky	39	0	39
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	12 224
Celkem	18 109	0	18 109

(mil. Kč)	2016		Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	7 220	0	7 220
Majetkové cenné papíry	1	0	1
Úvěry a pohledávky	170	0	170
Finanční deriváty určené k obchodování	12 167	0	12 167
Celkem	19 558	0	19 558

V následující tabulce je uvedena analýza kvality úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou posuzovány kolektivně:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Individuálně neznehodnocené do splatnosti	Individuálně neznehodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené (> 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené do splatnosti	Individuálně neznehodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené (> 30 dní po splatnosti)
Hypoteční úvěry	270 028	6 376	1 320	242 212	7 020	1 511
Spotřebitelské úvěry	26 393	627	103	22 549	504	82
SME	80 966	769	64	76 613	956	69
Leasing	39 290	84	14	35 393	132	10
Korporátní bankovníctví	148 315	0	0	145 661	0	0
Factoring	5 883	0	0	4 764	0	0
Ostatní	9	0	0	3	0	0
Celkem	570 884	7 856	1 501	527 195	8 612	1 672

V rámci kolektivně posuzovaných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Individuálně neznehodnocené do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	4 655	-1 728	5 946	-2 307
Spotřebitelské úvěry	937	-718	1 048	-798
SME	4 425	-3 298	4 633	-3 336
Leasing	773	-327	667	-427
Korporátní bankovníctví	2 273	-1 662	3 437	-1 767
Factoring	778	-353	799	-350
Ostatní	24	-23	25	-25
Celkem	13 865	-8 109	16 555	-9 010

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2017	2016
Majetkové cenné papíry	22	25
Celkem	22	25

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V důsledku aktualizace skupinové definice selhání v roce 2014 je tato definice používaná Skupinou v souladu s definicí nesplácených expozic (PD 10-11-12) vytvořenou EBA, což znamená, že od roku 2014 mají být tyto dva pojmy nahlíženy jako synonyma. Před rokem 2014 spadaly do kategorie nesplácených expozic pouze PD stupně 11 a 12. Stejně jsou definovány individuálně znehodnocené finanční nástroje.

Schválené změny popsané výše ovlivnily činnost Skupiny následujícím způsobem: Minimální období pro stav selhání byl u forborne expozic prodloužen z 6 na 12 měsíců; v souladu s konzervativním přístupem českého regulátora nastává v případě poskytnutí jakékoli úlevy v podobě opatření forbearance stav selhání. Minimální období pro označení „forborne“ je tím pádem 36 měsíců: toto období se skládá z 12 měsíců stavu selhání, a 24 měsíců tzv. „ochranné lhůty“. Navíc, v případě, že daná individuální pohledávka je během její ochranné lhůty více než 30 dnů po splatnosti, tak je tato pohledávka reklasifikována opět jako „v selhání“, a 36 měsíční období začíná nanovo.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2017 a 2016 následující:

	2017				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
(mil. Kč)		Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	163 220	2 587	1,6	717	1 173
SME	94 677	1 058	1,1	650	200
Hypoteční úvěry	282 379	2 001	0,7	221	1 782
Ostatní	58 830	472	0,9	113	171
Celkem	594 106	6 118	1,0	1 701	3 326

	2016				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
(mil. Kč)		Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	162 312	2 766	1,7	755	1 219
SME	93 754	1 295	1,4	647	404
Hypoteční úvěry	256 689	2 323	0,9	293	2 031
Ostatní	41 279	429	1,0	109	105
Celkem	554 034	6 813	1,2	1 804	3 759

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2017 a 2016 je následující:

(mil. Kč)	2017				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho individuálně znehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní bankovnictví	1 694	0	893	713	4
SME	77	13	981	648	2
Hypoteční úvěry	895	148	1 106	163	58
Ostatní	142	11	330	112	1
Celkem	2 808	172	3 310	1 636	65

(mil. Kč)	2016				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	Z toho individuálně znehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní bankovnictví	743	4	2 022	755	0
SME	229	28	1 066	642	5
Hypoteční úvěry	889	148	1 435	229	64
Ostatní	158	26	271	106	3
Celkem	2 019	206	4 794	1 732	72

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2017 a 2016 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Ostatní	Celkem
1. leden 2016	2 778	1 345	2 508	423	7 054
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1 882	350	647	168	3 047
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-1 851	-237	-368	-88	-2 544
Zvýšení objemu expozice	49	13	0	0	62
Snížení objemu expozice	-92	-176	-469	-74	-811
Ostatní pohyby	0	0	5	0	5
31. prosinec 2016	2 766	1 295	2 323	429	6 813
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	36	318	411	355	1 120
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-9	-294	-311	-115	-729
Zvýšení objemu expozice	9	1	0	0	10
Snížení objemu expozice	-219	-287	-427	-168	-1 101
Ostatní pohyby	4	25	5	-29	5
31. prosinec 2017	2 587	1 058	2 001	472	6 118

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2017 a 2016 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Ostatní	Celkem
1. leden 2016	737	593	321	117	1 768
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	61	148	74	41	324
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-92	-73	-19	-22	-206
Zvýšení objemu expozice	63	92	0	12	167
Snížení objemu expozice	-14	-113	-83	-39	-249
31. prosinec 2016	755	647	293	109	1 804
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	160	36	58	266
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-71	-10	-2	-83
Zvýšení objemu expozice	4	63	0	11	78
Snížení objemu expozice	-52	-157	-112	-57	-378
Ostatní pohyby	-2	8	14	-6	14
31. prosinec 2017	717	650	221	113	1 701

40.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2017 a 2016 vyvíjel následovně:

(%)	2017	2016
31. březen	145,9	161,6
30. červen	145,4	156,2
30. září	147,7	161,3
31. prosinec	146,4	155,7

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Skupiny je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR se v letech 2017 a 2016 vyvíjel následovně:

(%)	2017	2016
31. březen	143,5	149,0
30. červen	145,9	145,9
30. září	149,5	149,5
31. prosinec	146,0	150,9

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-15 435	-5 463	-189	-21 087
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13	-8 099	-2 176	-10 288
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	-760 056	-361 987	-43 200	-2 092	-1 167 335
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 803	0	0	0	3 803
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	-4 938	0	0	-4 938
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-756 253	-382 373	-56 762	-4 457	-1 199 845
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-4 118	-10 654	-5 811	-20 583
Deriváty k obchodování	0	-2 187	-5 171	-1 903	-9 261
Zajišťovací deriváty	0	-1 931	-5 483	-3 908	-11 322
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-4 007	-2 792	-267	-7 066
Deriváty k obchodování	0	-3 877	-2 557	-267	-6 701
<i>Příchozí platby</i>	0	232 789	79 260	6 646	318 695
<i>Odchozí platby</i>	0	-236 666	-81 817	-6 913	-325 396
Zajišťovací deriváty	0	-130	-235	0	-365
<i>Příchozí platby</i>	0	2 833	7 668	555	11 056
<i>Odchozí platby</i>	0	-2 963	-7 903	-555	-11 421
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-8 125	-13 446	-6 078	-27 649
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-756 253	-390 498	-70 208	-10 535	-1 227 494
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 35)	-125 527	0	0	0	-125 527
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 35)	-52 272	0	0	0	-52 272
Finanční záruky (Poznámka: 35)	-32 879	0	0	0	-32 879
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 35)	-1 340	0	0	0	-1 340
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-212 018	0	0	0	-212 018

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-18 744	-6 522	-2 278	-27 544
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-57	-1 212	-308	-1 577
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	-657 638	-241 035	-26 561	-6 171	-931 405
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 796	0	0	0	-4 796
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	-4 684	0	0	-4 684
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-662 434	-264 520	-34 295	-8 757	-970 006
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-6 040	-9 814	-3 882	-19 736
Deriváty k obchodování	0	-3 338	-5 875	-2 077	-11 290
Zajišťovací deriváty	0	-2 702	-3 939	-1 805	-8 446
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-257	-2 038	-375	-2 670
Deriváty k obchodování	0	-195	-500	-62	-757
<i>Příchozí platby</i>	0	68 584	43 569	21 548	133 701
<i>Odchozí platby</i>	0	-68 779	-44 069	-21 610	-134 458
Zajišťovací deriváty	0	-62	-1 538	-313	-1 913
<i>Příchozí platby</i>	0	340	15 471	3 915	19 726
<i>Odchozí platby</i>	0	-402	-17 009	-4 228	-21 639
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-6 297	-11 852	-4 257	-22 406
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-662 434	-270 817	-46 147	-13 014	-992 412
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 35)	-118 292	0	0	0	-118 292
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 35)	-44 732	0	0	0	-44 732
Finanční záruky (Poznámka: 35)	-30 243	0	0	0	-30 243
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 35)	-1 324	0	0	0	-1 324
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-194 591	0	0	0	-194 591

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy (Poznámka: 34). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

40.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držných pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Skupina nemá žádnou čistou pozici v akcích ani v měnových opcích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem zátěžových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držných Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10-ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

Skupina ČSOB má od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Skupina provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRR/CRD IV pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2017 a 2016:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2017	674	4	3	681
Průměr za období	487	5	-5	487
Maximum	793	21	-20	794
Minimum	122	-2	2	122

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2016	148	5	-4	149
Průměr za období	168	16	-15	169
Maximum	227	52	-53	226
Minimum	119	2	1	122

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	11,8	5,1	-27,4	-43,5	-54,0
EUR	+10	0,7	0	-26,3	-14,8	-40,4
USD	+10	-0,1	0	-4,4	-0,1	-4,6
Kč	-10	-11,8	-5,1	27,4	43,5	54,0
EUR	-10	-0,7	0	26,3	14,8	40,4
USD	-10	0,1	0	4,4	0,1	4,6

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-19,2	0,5	121,2	16,7	119,2
EUR	+10	-0,1	0,2	2,6	0	2,7
USD	+10	0	-0,1	-0,9	0	-1,0
Kč	-10	19,2	-0,5	-121,2	-16,7	-119,2
EUR	-10	0,1	-0,2	-2,6	0	-2,7
USD	-10	0	0,1	0,9	0	1,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	1,9	-6,1	-124,1	-109,7	-238,0
EUR	+10	0	0,3	31,9	-82,1	-49,9
USD	+10	0	-0,2	-4,4	-39,5	-44,1
Kč	-10	-1,9	6,1	124,1	109,7	238,0
EUR	-10	0	-0,3	-31,9	82,1	49,9
USD	-10	0	0,2	4,4	39,5	44,1

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-15,3	2,6	64,2	24,4	75,9
EUR	+10	0,7	0,5	1,6	0	2,8
USD	+10	0	0	-2,1	0	-2,1
Kč	-10	15,3	-2,6	-64,2	-24,4	-75,9
EUR	-10	-0,7	-0,5	-1,6	0	-2,8
USD	-10	0	0	2,1	0	2,1

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2017 a 2016:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	7	0	0	7	0	0

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změny ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

Akcie je posouzena jako trvale znehodnocená a její cena snížena na úroveň kotované ceny na konci účetního období,

- jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70 % pořizovací ceny nebo
- pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2017) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-33
	+ 10	33

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2016) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-29
	+ 10	29

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Skupiny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

40.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejdůležitější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí. Základní platformou jsou setkání zaměřená na řízení operačních rizik, kde dceřiné společnosti a vybrané obchodní oddělení reportují CRO o operačních rizicích.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik (zároveň jsou zodpovědní za oblast řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti). Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFRD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Skupina zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Skupiny jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Skupina zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

Deep Dive

Deep Dive (dříve Detailní analýza rizik) zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Rizika jsou následně akceptována nebo zmírněna prostřednictvím akčních plánů. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

Proces změnového řízení

Kromě výše zmíněného NAPP (procesu pro nové a aktivní produkty) zaměřeného na změny produktů je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Analýza rizik

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group. Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Odpovědnost za identifikaci rizik a vypracování scénářů leží v první linii. Vstupy pro rizikové scénáře mohou pocházet z různých zdrojů, a to jak z Vnitřního kontrolního prostředí, doporučení auditu, soudních sporů či z ekonomického výhledu atd. Funkce řízení rizik dozoruje tvorbu scénářů, současně doporučuje první linii identifikovat správná rizika, aby byly identifikovány nejvyšší rizikové scénáře. Všechny rizikové scénáře jsou následně funkcí řízení rizik kontrolovány.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (GKC ZT)

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Kromě Group Key Control a Zero Tolerances Skupina aplikuje lokální přístup, tzv. Local Risk and Control Assessment s cílem identifikace nových klíčových rizik a kontrol a/nebo přehodnocuje GKC rizika a kontroly tak, aby existoval jednotný přístup k rizikovým expozicím.

Posouzení rizik a jejich schvalování

Všechna provozní rizika musí být posouzena podle jednotné rizikové stupnice sestávající ze 4 úrovní, kde jsou brány v úvahu finanční limity i nefinanční kritéria. Riziko je pak schváleno příslušnou řídicí úrovní podle míry jeho dopadu.

Akční plány

Akční plány jsou aktivity vytvořené prvním LoD, které snižují riziko. Akční plány jsou na čtvrtletní bázi LORMem hlášeny Útvaru pro řízení nefinančního rizika (NFRD). Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

Klíčové rizikové indikátory

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a jak účinné jsou nastavené kontroly. Klíčové ukazatele rizika rovněž podporují celkový rizikový profil, který je stanoven na úrovni dceřiných společností a vybraných obchodních útvarů Skupiny.

41. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna instituce mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině (i) drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2017 a 2016 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel III, byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc byla národním regulátorem od roku 2017 zavedena proticyklická kapitálová rezerva ve výši 0,5 % kapitálu Tier 1. Skupina promítla tyto změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Skupina řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové instrumenty.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci se Skupinou vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model). Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií, jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty. Model byl představen regulátorům a schválen. Skupina plánuje využití interního modelu také pro účely cenotvorby a nejrůznějších obchodních analýz a rozhodnutí.

Pro účely řízení kapitálu v roce 2016 a 2017 Banka požádala ČNB o povolení částečného zahrnutí čistého zisku vykázaného ve své regulatorní účetní závěrce do výpočtu kapitálové přiměřenosti před dokončením auditu a ročním rozhodnutí o výplatě dividendy. V důsledku schválení tohoto postupu ze strany ČNB zvýšila Skupina k 31. prosinci 2017 svůj Tier 1 kapitál o 1 205 mil Kč a k 31. prosinci 2016 o 4 992 mil Kč.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Skupiny podle pravidel Basel III v letech 2017 a 2016:

(mil. Kč)	2017	2016
Tier 1 kapitál	69 098	68 981
Tier 2 kapitál	0	1 311
Kapitál celkem	69 098	70 292
Kapitálové požadavky	32 182	30 318
Rizikově vážená aktiva	402 278	378 970
Kapitálová přiměřenost	17,18 %	18,55 %

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Úrokové výnosy	4	21 012	19 519
Úrokové náklady	5	-3 312	-2 835
Čistý úrokový výnos		17 700	16 684
Výnosy z poplatků a provizí	6	8 759	8 123
Náklady na poplatky a provize	6	-3 652	-3 296
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 107	4 827
Výnosy z dividend	13	3 217	4 863
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	4 316	3 379
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		455	1 295
Čisté ostatní výnosy	8	1 581	837
Provozní výnosy		32 376	31 885
Náklady na zaměstnance	9	-6 651	-6 234
Všeobecné správní náklady	10	-6 397	-6 369
Odpisy a amortizace	20, 21	-1 139	-947
Provozní náklady		-14 187	-13 550
Ztráty ze znehodnocení	11	-456	-431
Zisk před zdaněním		17 733	17 904
Daň z příjmu	12	-2 377	-2 360
Zisk za účetní období		15 356	15 544

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Zisk za účetní období		15 356	15 544
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků	29	-1 816	-831
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	29	-588	-1 792
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	452	498
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty		-1 952	-2 125
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		13 404	13 419

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	53 191	56 721
Finanční aktiva k obchodování	15	17 674	21 148
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	15	2 097	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	3 376	3 485
Realizovatelná finanční aktiva	16	48 777	69 990
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	16	5 847	3 077
Finanční investice držené do splatnosti	16	86 604	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	16	29 017	16 053
Úvěry a pohledávky	17	974 013	697 939
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 483	797
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	49 992	46 243
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	8 448	11 623
Pohledávky z odložené daně	12	46	0
Pozemky, budovy a zařízení	20	5 245	3 006
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	5 295	5 249
Aktiva určená k prodeji	22	0	35
Ostatní aktiva	23	926	1 030
Aktiva celkem		1 287 065	1 053 590
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	36 660	40 068
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	9 498	1 620
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	1 145 888	909 634
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 803	4 796
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	10 473	10 418
Závazky ze splatné daně		266	730
Závazky z odložené daně	12	0	308
Ostatní závazky	26	3 439	4 015
Rezervy	27	864	654
Závazky celkem		1 203 285	972 243
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		37 280	32 895
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	1 368	1 844
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	497	1 973
Vlastní kapitál celkem		83 780	81 347
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 287 065	1 053 590

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. leden 2016	5 855	20 093	18 687	32 132	5 942	82 709
Zisk za účetní období	0	0	0	15 544	0	15 544
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-2 125	-2 125
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 544	-2 125	13 419
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-14 781	0	-14 781
31. prosinec 2016	5 855	20 093	18 687	32 895	3 817	81 347
1. leden 2017	5 855	20 093	18 687	32 895	3 817	81 347
Zisk za účetní období	0	0	0	15 356	0	15 356
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-1 952	-1 952
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 356	-1 952	13 404
Fúze Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	0	0	0	-824	0	-824
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-10 147	0	-10 147
31. prosinec 2017	5 855	20 093	18 687	37 280	1 865	83 780

¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 19. dubna 2018:

John Arthur Hollows
předseda představenstva

Jiří Vévoda
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		17 733	17 904
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-21 012	-19 519
Úrokové náklady	5	3 312	2 835
Výnosy z dividend	13	-3 217	-4 863
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	-1 260	2 447
Čistý zisk z investiční činnosti		-129	-10
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-4 573	-1 206
Změna v provozních aktivech	31	-16 568	-26 678
Změna v provozních závazcích	31	100 413	65 205
Čistá placená daň z příjmů		-2 675	-1 692
Úroky placené		-3 312	-2 835
Úroky přijaté		22 855	21 031
Dividendy přijaté	13	3 217	4 863
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		99 357	58 688
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-572	-4 848
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-7 052	-647
Převod informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB		0	-955
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		15 739	7 899
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 600	-1 509
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		276	177
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		89	87
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		6 880	204
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise dluhopisů		0	500
Vyplacené dividendy	13	-10 147	-14 781
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-10 147	-14 281
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		96 090	44 611
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	88 015	43 404
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		96 090	44 611
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	184 105	88 015

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností Skupiny ČSOB. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěny položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou sníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena snížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 30)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 38.2)

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek Banka tvoří také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 21)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Banky, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Banka zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společnostmi, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2017

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty Banky nebo výkaz o finanční situaci Banky, pokud není výslovně uvedeno.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Novela představuje změny ve zveřejnění u závazků z finanční činnosti. Nově bude nutné zveřejnit: (i) změny z finančních peněžních toků; (ii) změny vznikající na základě zisku nebo ztráty kontroly v dceřiných nebo jiných společnostech; (iii) dopad změn devizových kurzů; (iv) změny reálných hodnot; a (v) další změny.

Zaučtování odložených daňových aktiv z nerealizovaných ztrát (Novela IAS 12) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Novela se věnuje otázce, zda nerealizovaná ztráta u dluhových nástrojů v reálné hodnotě přes výsledovku dává vzniknout odčitelným přechodným rozdílům.

Účinné po 1. lednu 2017

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2017. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Implementace standardu je strukturována do dvou pilířů – klasifikace a oceňování finančních nástrojů a znehodnocení finančních aktiv. Pro tyto dvě základní oblasti se vyvíjí požadavky pro vykazování a zveřejnění.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. IFRS 9 zachovává "fair value option". Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Klasifikace a oceňování finančních aktiv podle IFRS 9 závisí na příslušných obchodních modelech a charakteristikách peněžních toků. Všechny obchodní modely byly identifikovány, analyzovány a popsány. Taktéž byly analyzovány charakteristiky peněžních toků. Podle současných podmínek na trhu, známých regulací, interpretací, předpokladů a postupů se očekává omezený dopad prvního použití IFRS 9. Hlavní dopad bude vyplývat především z rebalancování ALM portfolií (reklasifikace z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě) a ze storna historické rezervy u realizovatelných finančních aktiv. Tato rezerva podle IAS 39 pochází z historické reklasifikace z kategorie realizovatelných finančních aktiv do kategorií aktiv držených do splatnosti nebo úvěrů a pohledávek. Rezervu je nutné stornovat při přechodu na IFRS 9.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztrát. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování;
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku, pokud ovšem výše uvedený postup nezvyší účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě.

IFRS 9 mění zveřejnění zisků a ztrát z vlastního úvěrového rizika pro finanční závazky klasifikované v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty. Banka přijme předčasně tuto část IFRS 9 s účinností od 1. ledna 2017. Zisky a ztráty z vlastního úvěrového rizika jsou vykázány v ostatním úplném hospodářském výsledku. Dopad předčasné aplikace části IFRS 9 je nulový s ohledem na omezený vliv vlastního úvěrového rizika.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model je používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro pohledávky z obchodního styku a leasingu a pro aktiva ze smluv s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Banka stanovila postupy a procesy k hodnocení, zda došlo k významnému vzrůstu úvěrového rizika a tedy, zda je nutný přesun mezi úrovněmi 1, 2 a 3. U úvěrového portfolia byl adoptován několikastupňový přístup pro toto hodnocení. Je založen primárně na interním úvěrovém ratingu, dále na forbearance, skupinovém hodnocení úvěrů a počtu dní po splatnosti. Podobný přístup je používán i pro investiční portfolio s tím, že Banka využije výjimku nízkého úvěrového rizika – všechny dluhopisy, které mají PD 1 až 3 jsou zařazeny do úrovně 1, pokud jiný z ukazatelů neurčí jinak.

Podle IAS 39 Banka účtuje o IBNR ztrátách (vzniklých, ale nevykázaných ztrátách) pro úroveň 1 a 2. Znehodnocení finančních aktiv podle IFRS 9 bude počítáno na bázi 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 1 a na bázi celoživotních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 2. Důsledkem toho se očekává, že se zvýší ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

Výhledové informace jsou začleněny do kritérií pro přesun mezi úrovněmi a stanovení ECL. Různé makroekonomické faktory jsou vzaty v úvahu a Banka uplatňuje tři scénáře k vyhodnocení řady možných výsledků. Dopad první aplikace byl pozitivně ovlivněn současným příznivým makroekonomickým prostředím. Úroveň snížení hodnoty podle současných obezřetnostních požadavků standardu se budou lišit od IFRS 9 z těchto důvodů: (i) aplikace odhadu through-the-cycle pro obezřetnostní účely na rozdíl od point-in-time odhadu podle IFRS 9, (ii) použití 12-měsíčních PD pro obezřetnostní účely na rozdíl od celoživotních PD podle IFRS 9 (v případě "Úrovně 2" a "Úrovně 3"), (iii) začlenění obezřetnostní spodní hranice a úprav poklesu v odhadech PD, EAD a LGD pro obezřetnostní účely a (iv) začlenění makroekonomických parametrů podle IFRS 9.

V důsledku prvotní aplikace IFRS 9 se celková kapitálová přiměřenost Banky zvýšila o 6 bazických bodů. Negativní efekt z titulu reklasifikace části portfolia dluhových cenných papírů v bankovní knize a prvotního zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát byl částečně kompenzován snížením nedostatku v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB metodě.

Zajišťovací účetnictví

Banka hodlá využít možnosti pokračovat se současným zajišťovacím účetnictvím podle IAS 39 a vyčkat dalšího vývoje v IASB v oblasti portfoliového zajišťovacího účetnictví.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie amortizované hodnoty nebo reálné hodnoty přes ostatní hospodářský výsledek.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) dosud nemá stanovené datum účinnosti. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu);
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb);
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována);
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění;
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna.

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Banka neočekává významný dopad.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingu ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Banka posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

IFRS 17 Pojistné smlouvy je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2021 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajištěných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela dovoluje pojišťovnám splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovnám tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byly oceněna v reálné hodnotě přes zisk nebo ztrátu.

Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnitele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvinní metodou.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016), vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

(2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázané jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Banka příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odločí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nespĺňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Banka nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaučtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Banka neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaučtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit or loss

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Bankou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Banka neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

(i) *Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě*

Banka posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztahena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjištěných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) *Restrukturalizované úvěry*

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do výkazu zisku a ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(9) Zajišťovací účetnictví

K řízení svých úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní tok se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní tok nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných realizovatelných finančních aktiv nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(10) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

(11) Reklasifikace finančních aktiv

Banka nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivatové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Banka může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finanční investice držené do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držené do splatnosti, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držných do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Banky (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia držného do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(12) 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 aktiva a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Banka je nájemcem

Banka uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

(ii) Banka je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného jsou vykázány v čistých výnosech.

(13) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu držném za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby, Poplatky za prodej pojišťovacích produktů jsou vykázány na základě příslušné smlouvy poměrně za smluvní období.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(14) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank, úvěry a pohledávky (v zůstatkové hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Banka vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(15) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávy a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(16) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v individuálních finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekomolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížena o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň v Bance, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejíž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Banky, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávků a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(18) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(19) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu.

(20) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(21) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) Správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

(24) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativa

Reklasifikace

ČSOB a KBC Group se v roce 2017 rozhodly změnit zařazení vybraných položek do struktury konsolidovaných finančních výkazů tak, aby byly v souladu s pravidly Jednotného rámce konsolidovaného finančního výkaznictví (FINREP). V návaznosti na toto rozhodnutí byly vklady na požádání v jiných úvěrových institucích, které Banka oceňuje v zůstatkové hodnotě, přeřazeny z položky Úvěry a pohledávky do položky Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání. Tato reklasifikace neměla žádný dopad do výkazu o peněžních tocích vzhledem ke skutečnosti, že vklady na požádání byly součástí peněžních ekvivalentů již před reklasifikací.

Dále se ČSOB v roce 2017 rozhodla změnit zařazení dluhových cenných papírů zastavených za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. Banka přesunula tato zastavená aktiva za účelem zajištění z původních na samostatné řádky v konsolidovaném výkazu o finanční situaci tak, aby zastavená aktiva za účelem zajištění nebyla vykazována společně s ostatními finančními aktivy ČSOB.

V roce 2017 Banka změnila v nekonsolidovaném výkazu o peněžních tocích zařazení přijatých úroků, placených úroků a přijatých dividend. Tyto položky, původně vykazovány v rámci samostatné tabulky pod výkazem, byly nově začleněny do výkazu o peněžních tocích jako součást čistého peněžního toku z provozní činnosti.

Takové zařazení poskytuje spolehlivější a přesnější informace o povaze těchto aktiv, výnosů, nákladů a peněžních toků včetně lepší porovnatelnosti s ostatními vykazujícími subjekty na trhu. V souladu se změnou ve vykazování v roce 2017 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016 je následující:

(mil. Kč)	2016 Před úpravou	Reklasifikace vkladů na požádání	Reklasifikace aktiv zastavených za účelem zajištění	2016 Po úpravě
AKTIVA				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	55 920	801		56 721
Finanční aktiva k obchodování	21 716		-568	21 148
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění	0		568	568
Realizovatelná finanční aktiva	73 067		-3 077	69 990
Realizovatelná finanční aktiva zastavené za účelem zajištění	0		3 077	3 077
Finanční investice držené do splatnosti	132 679		-16 053	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0		16 053	16 053
Úvěry a pohledávky	698 740	-801		697 939

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2016 je následující:

(mil. Kč)	31. prosinec 2015 Před úpravou	Reklasifikace vkladů na požádání	Reklasifikace aktiv zastavených za účelem zajištění	1. leden 2016 Po úpravě
AKTIVA				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	116 592	712		117 304
Finanční aktiva k obchodování	74 389		-1 056	73 333
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění	0		1 056	1 056
Finanční investice držené do splatnosti	136 432		-2 433	133 999
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0		2 433	2 433
Úvěry a pohledávky	504 168	-712		503 456

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, hypoteční úvěry a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a také s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům.

Část provozních nákladů (správa budov, IT), dříve alokovaných na jednotlivé segmenty, byla v roce 2017 přesunuta do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje ve výkazu zisku a ztráty za rok 2016 byly přepracovány.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2017

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 089	7 726	329	2 556	17 700
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 067	2 582	358	100	5 107
Výnosy z dividend	0	0	0	3 217	3 217
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	606	1 891	2 553	-734	4 316
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	455	455
Čisté ostatní výnosy	44	1	4	1 532	1 581
Provozní výnosy	9 806	12 200	3 244	7 126	32 376
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	4 664	9 885	3 244	14 583	32 376
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	5 142	2 315	0	-7 457	0
Odpisy a amortizace	-25	-2	0	-1 112	-1 139
Ostatní provozní náklady	-6 604	-3 603	-249	-2 592	-13 048
Provozní náklady	-6 629	-3 605	-249	-3 704	-14 187
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-524	-1 912	0	-194	-2 630
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	659	1 510	0	5	2 174
Zisk před zdaněním	3 312	8 193	2 995	3 233	17 733
Daň z příjmu	-629	-1 557	-569	378	-2 377
Zisk segmentu	2 683	6 636	2 426	3 611	15 356
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	27 665	237 072	46 617	975 711	1 287 065
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	27 665	237 072	46 617	975 711	1 287 065
Závazky celkem	388 544	388 431	47 210	379 100	1 203 285
Investiční výdaje	317	4	0	1 279	1 600

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2016

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 338	7 361	-36	2 021	16 684
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 229	2 306	318	-26	4 827
Výnosy z dividend	0	0	0	4 863	4 863
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	511	1 533	912	423	3 379
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	1 295	1 295
Čisté ostatní výnosy	36	3	0	798	837
Provozní výnosy	10 114	11 203	1 194	9 374	31 885
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 510</i>	<i>9 169</i>	<i>1 194</i>	<i>17 012</i>	<i>31 885</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 604</i>	<i>2 034</i>	<i>0</i>	<i>-7 638</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-37	-1	0	-909	-947
Ostatní provozní náklady	-6 415	-3 489	-228	-2 471	-12 603
Provozní náklady	-6 452	-3 490	-228	-3 380	-13 550
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-364	-1 740	0	-305	-2 409
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	451	1 136	0	391	1 978
Zisk před zdaněním	3 749	7 109	966	6 080	17 904
Daň z příjmu	-712	-1 350	-183	-115	-2 360
Zisk segmentu	3 037	5 759	783	5 965	15 544
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	23 737	231 728	21 231	776 859	1 053 555
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	35	35
Aktiva celkem	23 737	231 728	21 231	776 894	1 053 590
Závazky celkem	365 420	312 778	40 981	253 064	972 243
Investiční výdaje	254	15	0	1 239	1 508

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2017	2016
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	88	53
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	3 790	2 390
Ostatními klienty	7 629	7 594
Realizovatelná finanční aktiva, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	1 489	1 610
Finanční investice držené do splatnosti, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	4 428	5 091
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	229	345
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	58	60
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	195	148
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	1 905	1 854
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	1 186	349
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	15	25
	21 012	19 519

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	3	0
Úvěrové instituce	818	483
Ostatní klienti	900	835
Vydané dluhové cenné papíry	115	66
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	445	414
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	43	0
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	139	77
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	839	953
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	7	4
	3 312	2 835

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 459	5 290
Správa úvěrů	1 218	1 144
Kolektivní investování	823	664
Správa, úschova a uložení hodnot	202	185
Cenné papíry	176	204
Asset management	45	79
Ostatní	836	557
	8 759	8 123
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	2 072	1 481
Poplatky za retailové služby	963	1 017
Provize zprostředkovatelům	83	54
Ostatní	534	744
	3 652	3 296
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 107	4 827

7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2017	2016
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	4 316	3 379
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	928	984
	5 244	4 363
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	-126	1 618
Devizové operace	11 676	871
Majetkové kontrakty	349	168
Komoditní kontrakty	10	15
	11 909	2 672
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-31	78
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	22	-73
Kurzové rozdíly	-6 656	1 686
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5 244	4 363

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2017	2016
Služby ICT	661	642
Čistý zisk z prodeje finančních investic držných do splatnosti	126	2
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	81	81
Služby poskytované společností Československá obchodní banka, a.s. (ČSOB SR) (vyjma služeb ICT)	51	71
Čistý zisk z prodeje úvěrů a pohledávek	4	1
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	3	8
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	-3	-78
Ostatní	658	110
	1 581	837

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2017	2016
Mzdy a platy	4 745	4 385
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	91	90
Sociální a zdravotní pojištění	1 591	1 500
z toho důchodové pojištění (povinné)	971	910
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	132	127
Ostatní	92	132
	6 651	6 234

Počet zaměstnanců

V Bance k 31. prosinci 2017 pracovalo 7 150 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2016: 7 071).

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé výhody členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán na parametr Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na dalších pět let následujících po datu přiznání odměny.

Doplňkové penzijní spoření

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V letech 2017 a 2016 nebylo vyplaceno žádné odchodné.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2017	2016
Informační technologie	2 321	2 172
Marketing	588	528
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	504	702
Ostatní náklady na budovy	451	428
Poplatky za odborné služby	444	449
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	440	435
Telekomunikace	342	336
Poplatky za retailové služby	232	200
Platební karty a elektronické bankovníctví	211	152
Administrativa	181	146
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	177	158
Cestovné a přepravné	168	188
Školení	72	64
Náklady na autoprovoz	43	40
Pojištění	41	36
Ostatní	182	335
	6 397	6 369

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2017	2016
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31, 38.2)	-18	-551
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	-237	53
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 16, 31)	-1	0
Čisté ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	-3	151
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-6	-9
Ztráty ze znehodnocení z aktiv HTM (Poznámky: 22, 31)	-2	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	1	-1
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 20, 31)	-190	-74
	-456	-431

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2017 a 2016 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2017	2016
Splatná daň	2 225	2 287
Rezervy na daňové soudní spory	7	149
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-24	-13
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	169	-63
	2 377	2 360

Rekonceiliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2017 a 2016 je následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	17 733	17 904
Použité daňové sazby	19%	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 369	3 402
Rezervy na daňové soudní spory	7	149
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-24	-13
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 227	-1 572
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	252	394
	2 377	2 360

Platná sazba daně pro rok 2017 byla 19 % (2016: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
1. leden	-308	-870
Výkaz zisku a ztráty	-169	63
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	2	61
Převod do zisku za účetní období	110	280
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	185	-21
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 19)	155	179
Ostatní – nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 18)	71	0
31. prosinec	46	-308

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2017	2016
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zaměstnanecké odměny	257	265
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	220	180
Rezervy	133	97
Právní nároky	124	202
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	124	134
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s fúzí Centrum Radlická (Poznámka: 18)	71	0
Úvěry a pohledávky - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	69	73
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	40	17
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	26	26
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	0	132
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	-45	-72
Zajištění peněžních toků	-123	-463
Realizovatelné cenné papíry	-344	-433
Amortizace goodwillu	-511	-478
Ostatní přechodné rozdíly	5	12
	46	-308

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2017	2016
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	40	-51
Rezervy	36	-2
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	23	15
Zaměstnanecké odměny	-8	-15
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-10	-10
Amortizace goodwillu	-33	-36
Právní nároky	-78	109
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-132	39
Ostatní přechodné rozdíly	-7	14
	-169	63

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

13. DIVIDENDY PLACENÉ A PŘIJATÉ

Dividendy placené

O výsledných placených dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2017.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2017 byly vyplaceny dividendy za rok 2016 ve výši 34,66 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 10 147 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 22. dubna 2016 byly vyplaceny dividendy za rok 2015 ve výši 50,49 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 14 781 mil. Kč.

Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2017 a 2016:

(mil. Kč)	2017	2016
Hypoteční banka, a.s.	1 800	2 990
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	647	607
ČSOB Leasing, a.s.	421	677
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	142	72
ČSOB Factoring, a.s.	81	100
Bankovní informační technologie, s.r.o.	46	45
Patria Finance, a.s.	38	0
Patria Online, a.s.	27	321
První certifikační autorita, a.s.	5	4
ČSOB Advisory, a.s.	4	2
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	2	2
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	2	2
Visa Inc.	2	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	0	41
	3 217	4 863

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2017	2016
Hotovost (Poznámka: 31)	9 742	9 074
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	12 823	10 774
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	29 718	36 072
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 31, 32, 38.2)	908	801
	53 191	56 721

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 27 250 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosinec 2016: 33 900 mil. Kč).

15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Umístění na peněžním trhu	0	15
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	1 047	3 959
Úvěrové instituce	2 691	3 909
Korporátní bankovníctví	430	247
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	12 224	12 179
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 282	839
	17 674	21 148
Finanční aktiva k obchodování zastavené za účelem zajištění		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	2 097	568
	2 097	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Úvěrové instituce	3 376	3 485
	3 376	3 485
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	23 147	25 201

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. V souladu s podmínkami smluv o repo operacích a výpůjčkách cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

16. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2017	2016
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	27 356	38 577
Úvěrové instituce	20 549	30 645
Korporátní bankovníctví	418	426
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	454	342
	48 777	69 990
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	3 893	1 009
Úvěrové instituce	1 954	2 068
	5 847	3 077
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	84 453	114 399
Úvěrové instituce	1 317	1 394
Korporátní bankovníctví	834	833
	86 604	116 626
Investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	29 017	16 053
	29 017	16 053
Finanční investice	170 245	205 746

Ve Finančních investicích zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 21 303 mil. Kč (2016: 9 578 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 13 561 mil. Kč (2016: 9 552 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích a výpůjčkách cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat. Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 15 514 mil. Kč (2016: 12 601 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti v reálné hodnotě 14 513 mil. Kč v návaznosti na rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k okamžiku převodu ve výši 1 224 mil. Kč, zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 1 412 mil. Kč).

V červenci a srpnu 2013 byla část portfolia hypotečních zástavních listů převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia úvěrů a pohledávek a to v reálné hodnotě 62 978 mil. Kč a to v důsledku rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy až do splatnosti. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k okamžiku převodu ve výši 463 mil. Kč, zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 4 943 mil. Kč).

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které byly reklasifikovány z portfolia realizovatelných finančních aktiv:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Finanční investice držené do splatnosti	6 268	6 758	8 552	9 396
Úvěry a pohledávky	61 232	57 496	61 586	58 220

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázány v ostatním úplném výsledku během roku 2017, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze informativní a není tímto způsobem vykázáno ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Čisté zisky / ztráty z portfolia realizovatelných finančních aktiv (před zdaněním)	-354	-370	-724

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázány v ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace během roku 2016, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze informativní a není tímto způsobem vykázáno ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Čisté zisky / ztráty z portfolia realizovatelných finančních aktiv (před zdaněním)	-155	606	451

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázány z reklasifikovaných aktiv v roce 2017:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	250	548	798

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázány z reklasifikovaných aktiv v roce 2016 po datu jejich reklasifikace:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	405	605	1 010

Následující tabulka zobrazuje očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace a očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135	86 007	101 142
Očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5 %	2,0 %	

V červnu 2016 se uskutečnila fúze společností Visa Europe Ltd. a Visa Inc.. Vypořádání kupní ceny bylo rozděleno do třech tranší: peněžní plnění, převod preferenčních akcií Visa Inc. a dodatečné peněžní plnění v roce 2019.

V červnu 2016 Banka obdržela první část formou peněžního plnění ve výši 977 mil. Kč.

V rámci druhé části vypořádání kupní ceny Banka obdržela preferenční akcie Visa Inc. (série C). V návaznosti na to Banka odúčtovala původní podíl ve společnosti Visa Europe a v rámci Realizovatelných finančních aktiv vykázala k 30. červnu 2016 podíl ve Visa Inc. v hodnotě 251 mil. Kč. Preferenční akcie Visa Inc. mohou být, s jistými omezeními, prodány pouze ostatním držitelům preferenčních akcií Visa Inc. a na obchodovatelné akcie Visa Inc. budou převedeny po 12 letech od fúze.

V případě, že Banka bude držet akcie Visa Inc. po dobu nejméně 3 let od data fúze, obdrží třetí část vypořádání kupní ceny formou odloženého peněžního plnění ve výši 84 mil. Kč.

V položce Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv v rámci konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2016 Banka vykázala jako výsledek transakce zisk ve výši 1 295 mil. Kč. Odložené peněžní plnění v současné hodnotě 76 mil. Kč bude Banka amortizovat po dobu 3 let.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2016 a 2017:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční investice držené do splatnosti	Celkem
	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2016	79	0	79
Použití	-29	0	-29
31. prosinec 2016	50	0	50
Zvýšení	1	2	3
Fúze s dceřinými společnostmi Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	30	0	30
Použití	-24	0	-24
31. prosinec 2017	57	2	59

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2017	2016
Struktura podle kategorie dlužníka		
Centrální banky	475 047	235 003
Vládní instituce	5 857	6 188
Úvěrové instituce	217 650	192 989
Ostatní právnické osoby	234 668	226 929
Soukromé osoby	47 088	43 425
Hrubé úvěry	980 310	704 534
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-6 297	-6 595
	974 013	697 939

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 475 047 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 235 003 mil. Kč).

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

Název	Zkrácený název	2017		2016	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	60	100,00	60
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	0	0	100,00	709
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 458	100,00	1 458
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 275	100,00	1 145
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	8 000	100,00	7 100
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 475	100,00	1 475
ČSOB Property fund, a.s.	ČSOB Property fund			59,79	280
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	35 129	100,00	31 127
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	100,00	16	0	0
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	100,00	225	0	0
Patria Online, a.s.	Patria Online			100,00	955
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	786	100,00	366
Společný podnik					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	55,00	1 540	55,00	1 540
Přidružená společnost					
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	40,08	19	40,08	19
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			49 992		46 243

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Fúze společností ČSOB, Centrum Radlická a Patria Online:

Dne 17. května 2017 Představenstvo banky rozhodlo o záměru sloučit ČSOB, a.s. (nástupnická společnost) s plně kontrolovanými dceřinými společnostmi Centrum Radlická, a.s. a Patria Online a.s. (zanikající společnosti). Ke sloučení došlo 1. prosince 2017 zapsáním vnitrostátní fúze do obchodního rejstříku.

Transakce byla klasifikována jako podniková kombinace pod společnou kontrolou. Podnikové kombinace pod společnou kontrolou jsou vyjmuty z působnosti standardu IFRS 3 – *Podnikové kombinace* a ani žádný jiný standard neobsahuje pravidla vykazování podnikových kombinací pod společnou kontrolou.

Společnost v souladu se svými účetními politikami vykazuje podnikové kombinace pod společnou kontrolou metodou ocenění po předchůdci se zachycením sloučení od data, kdy reálně nastalo. V případě fúze ČSOB, Centrum Radlická a Patria Online tedy od 1. prosince 2017.

V důsledku fúze byla odúčtovaná investice Banky v dceřiných společnostech Centrum Radlická ve výši 2 309 mil Kč a Patria Online ve výši 995 mil Kč. Na druhé straně, Patria CF a Patria Finance, dříve dceřiné společnosti Patrie Online, byly uznány jako nové přímé investice banky ve výši 16 mil Kč a 225 mil Kč.

Rozdíl mezi investicemi v dceřiných společnostech a účetní hodnotou fúzovaných aktiv a závazků dosáhl výše 824 mil Kč a byl vykázán ve vlastním kapitálu Banky.

Níže je uvedena analýza finančního vlivu fúze na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2017:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	Centrum Radlická	Patria Online	Eliminace Centrum Radlická	Eliminace Patria Online	1. prosince 2017
AKTIVA					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	92	16	-92	-16	0
Finanční aktiva k obchodování	0	18	0	0	18
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	0	271	-2 309	-955	-2 993
Pohledávky z odložené daně (Note: 12)	71	0	0	0	71
Pozemky, budovy a zařízení (Note: 20)	2 070	0	0	0	2 070
Goodwill a jiná nehmotná aktiva (Note: 21)	1	0	0	0	1
Ostatní aktiva	0	2	-16	0	-14
Aktiva celkem	2 234	307	-2 417	-971	-847
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	-92	-16	-108
Závazky ze splatné daně	10	0	0	0	10
Ostatní závazky	53	38	-16	0	75
Závazky celkem	63	38	-108	-16	-23
Celková čistá aktiva	2 171	269	-2 309	-955	-824

V dubnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 4 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 900 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 130 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2017 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Centrum Radlická o 1 600 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 420 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

Dodatečné platby za squeeze-out menšinového podílu v Hypoteční bance provedené v roce 2017 vedly ke zvýšení účetní hodnoty podílu o 2 mil. Kč.

V březnu 2016 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 55 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2016 bylo přijato vyplacení ostatních kapitálových fondů z ČSOB AM ve výši 27 mil. Kč.

Dodatečné platby za squeeze-out menšinového podílu v Hypoteční bance provedené v roce 2016 vedly ke zvýšení účetní hodnoty podílu o 1 mil. Kč.

V srpnu 2016 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 50 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2016 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 350 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2016 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 40 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2016 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 150 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z tohoto důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky.

V roce 2016, na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv, Banka disponovala 95,67 % hlasovacích práv v dceřiné společnosti ČSOB Property fund. V prosinci 2017, na základě předchozího rozhodnutí o ukončení aktivit v oblasti nemovitostí, byla činnost společnosti ČSOB Property Fund ukončena. Likvidační zůstatek činil 276 mil. Kč.

Na základě stanov společnosti ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45 % podílů. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

K 31. prosinci 2016 a 2017 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V roce 2017 došlo k poklesu hodnoty podílu ve společnosti ČSOB Property Fund z důvodů snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla vykázána rezerva na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 3 mil. Kč. V prosinci 2017 byla celá částka akumulované ztráty ze snížení hodnoty vypořádána v rámci likvidace této společnosti.

V roce 2017 byla celá částka akumulované ztráty ze snížení hodnoty podílu Banky na společnosti Patria Online vypořádána jako výsledek fúze s ČSOB.

V roce 2016 bylo rozpuštěno znehodnocení podílu v ČSOB PS jako výsledek snížení kapitálu a nárůstu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě výše uvedeného bylo provedeno částečné rozpuštění znehodnoceného podílu ve výši 358 mil. Kč.

V roce 2016 byla znehodnocena hodnota podílu ve společnosti Patria Online v důsledku výplaty nerozdělených zisků do ČSOB. Na základě výše uvedeného byla vytvořena opravná položka v částce 225 mil. Kč.

V roce 2016 byl realizován prodej budovy, která byla kontrolována společností ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla rozpuštěna opravná položka na ztráty ze znehodnocení v částce 18 mil. Kč.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2016 a 2017:

(mil. CZK)	ČSOB PS	ČSOB Property fund	Patria Online	Total
1. leden 2016	358	264	0	622
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	225	225
Snížení (Poznámka: 11)	-358	-18	0	-376
31. prosinec 2016	0	246	225	471
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	3	0	3
Použití	0	-249	0	-249
Fúze se společností Patria Online	0	0	-225	-225
31. prosinec 2017	0	0	0	0

19. FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	574 520	7 558	8 066	552 066	8 868	10 109
Forwardy	49 994	1	13	16 700	2	0
Opce	25 045	64	36	47 043	94	105
	649 559	7 623	8 115	615 809	8 964	10 214
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	374 585	2 137	3 921	161 563	1 182	452
Měnové úrokové swapy	73 241	894	556	59 440	1 029	677
Opce	106 668	1 024	1 046	74 236	571	569
	554 494	4 055	5 523	295 239	2 782	1 698
Akciové kontrakty						
Swapy	5 124	110	67	5 360	118	92
Opce	6 304	297	30	3 231	163	23
	11 428	407	97	8 591	281	115
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	2 719	139	133	3 383	152	144
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	1 218 200	12 224	13 868	923 022	12 179	12 171

ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	182 999	1 095	2 064	148 337	463	217
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	4 573	187	0	6 430	376	58
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	187 572	1 282	2 064	154 767	839	275

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);
- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	104 802	2 793	1 716	106 722	5 150	2 476
Měnové úrokové swapy	11 008	243	481	11 922	422	866
Zajišťovací finanční deriváty celkem	115 810	3 036	2 197	118 644	5 572	3 342

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	752	929
Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	63	12
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-155	-179
Čisté zisky	660	762

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2017 vykázán zisk 50 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2016: 3 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivit zajištění) převedený z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2017 13 mil. Kč (2016: 10 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017 a 2016:

(mil. Kč)	2017	2016
Do 3 měsíců	3 313	5 810
Od 3 do 6 měsíců	5 652	9 492
Od 6 měsíců do 1 roku	11 873	7 820
Od 1 roku do 2 let	14 697	20 978
Od 2 do 5 let	55 740	58 348
Nad 5 let	24 535	16 196
	115 810	118 644

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	55 304	105	3 001	51 012	36	5 117
Zajištění na portfolio bázi	396 279	5 307	5 198	314 372	6 015	1 888
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	77	516	0	71
Zajišťovací finanční deriváty celkem	452 506	5 412	8 276	365 900	6 051	7 076

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2017 vykázány kumulativní ztráty ve výši 159 mil Kč (2016: 0 Kč). Zisky / Ztráty jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2017 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 2 705 mil. Kč (2016: ztráty 724 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 2 535 mil. Kč (2016: zisky 679 mil. Kč).

20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2016	4 392	511	549	1 334	112	6 898
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016	-2 569	-97	-445	-1 022	0	-4 133
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	1 823	414	104	312	112	2 765
Převody	149	340	19	71	-579	0
Přírůstky	0	0	0	0	770	770
Úbytky	-23	-1	-3	-8	0	-35
Odpisy	-187	-177	-29	-92	0	-485
Snížení hodnoty	-9	0	0	0	0	-9
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	1 753	576	91	283	303	3 006
z toho						
Pořizovací hodnota	4 431	851	546	1 335	303	7 465
Oprávky a snížení hodnoty	-2 678	-275	-455	-1 052	0	-4 460

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	4 431	851	546	1 335	303	7 466
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-2 678	-275	-455	-1 052	0	-4 460
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	1 753	576	91	283	303	3 006
Převody	324	275	51	104	-754	0
Přírůstky	0	0	0	0	838	838
Úbytky	-14	-5	-3	-11	0	-33
Fúze se společností Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	2 029	0	0	41	0	2 070
Převody do aktiv určených k prodeji	-6	0	0	0	0	-6
Odpisy	-251	-252	-26	-95	0	-624
Snížení hodnoty	-6	0	0	0	0	-6
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	3 829	594	113	322	387	5 245
z toho						
Pořizovací hodnota	7 403	1 112	567	1 554	387	11 023
Oprávky a snížení hodnoty	-3 574	-518	-454	-1 232	0	-5 778

V důsledku sloučení ČSOB, Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18) Banka získala budovu ústředí skupiny ČSOB v účetní hodnotě 2 029 mil. Kč a ostatní majetek ve výši 41 mil. Kč.

Pozemky, budovy a zařízení jsou aktiva, u nichž Banka běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2016	2 752	4 124	0	754	544	8 174
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016	-63	-2 339	0	-713	0	-3 115
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	2 689	1 785	0	41	544	5 059
Převody	0	59	0	35	-94	0
Přírůstky	0	0	0	0	738	738
Úbytky	0	-12	0	0	0	-12
Odpisy	0	-450	0	-12	0	-462
Snížení hodnoty	0	-14	0	0	-60	-74
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	2 689	1 368	0	64	1 128	5 249
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	4 394	0	530	1 188	8 864
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-3 026	0	-466	-60	-3 615

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2017	2 752	4 394	0	530	1 188	8 864
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	-63	-3 026	0	-466	-60	-3 615
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	2 689	1 368	0	64	1 128	5 249
Převody	0	43	1 494	0	-1 537	0
Přírůstky	0	0	0	0	762	762
Úbytky	0	0	0	-12	0	-12
Fúze Centrum Radlická a Patria Online (Poznámka: 18)	0	1	0	0	0	1
Odpisy	0	-420	-81	-14	0	-515
Snížení hodnoty	0	-190	0	0	0	-190
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	2 689	802	1 413	38	353	5 295
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	4 254	1 494	480	353	9 333
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-3 452	-81	-442	0	-4 038

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2017 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 353 mil. Kč (31. prosince 2016: 1 116 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou aktiva, u nichž Banka běžně neočekává realizaci ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti, které představují penězotvornou jednotku. Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející čtyři roky, které byly poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti byly peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2017 použita diskontní sazba ve výši 10,1 % (2016: 10,1 %) a v rámci kalkulace 2016 a 2017 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,3 % (2016: 10,0 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	66	66
Přírůstky	1	1
Úbytky	-32	-32
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	35	35
z toho		
Pořizovací hodnota	44	44
Snížení hodnoty	-9	-9

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	35	35
Převody z pozemků, budov a zařízení	6	6
Úbytky	-41	-41
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	0	0
z toho		
Pořizovací hodnota	0	0
Snížení hodnoty	0	0

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Banka rozhodla prodat. Budovy byly vykázány v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

Ztráty ze snížení hodnoty vyplývající ze snížené zpětně získatelné částky budov byly způsobeny poklesem očekávaných budoucích peněžních toků snížených o náklady na prodej.

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2017	2016
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	534	675
Náklady příštích období	260	229
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	123	117
DPH a ostatní daňové pohledávky	9	9
	926	1 030

Banka očekává realizaci položek Ostatních aktiv ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční závazky k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	13 025
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	13 868	12 171
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 064	275
Termínové vklady	362	3 184
Repo operace	2 097	0
Dluhové cenné papíry	5 317	11 413
	36 660	40 068
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Investiční certifikáty	9 498	1 620
	9 498	1 620
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	46 158	41 688

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2017 o 52 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2016: 73 mil. Kč).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

V rámci finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení Banka vykazuje dluhové nástroje obsahující vložený derivát.

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2017	2016
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	36 146	9 114
Termínové vklady	15 237	18 844
Repo operace	22 011	9 452
	73 394	37 410
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	506 247	441 984
Termínové vklady	11 806	8 299
Spořicí účty	214 976	214 689
Ostatní závazky	8 979	9 107
	742 008	674 079
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	501	501
Depozitní směnky	329 985	197 644
	330 486	198 145
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 145 888	909 634

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2017	2016
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 908	1 889
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 259	1 551
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	100	374
Výnosy příštích období	59	114
DPH a ostatní daňové závazky	113	87
	3 439	4 015

Banka očekává realizaci položek Ostatních závazků ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33)	Celkem
1. leden 2016	81	100	45	285	511
Tvorba	331	0	27	141	499
Použití	-54	-51	-35	0	-140
Rozpuštění	-17	0	-8	-194	-219
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
31. prosinec 2016	341	49	32	232	654
Tvorba	74	0	9	345	428
Použití	-10	-37	-21	0	-68
Rozpuštění	-37	0	-5	-109	-151
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	-2	-2
31. prosinec 2017	368	12	18	466	864

Restrukturalizace

V roce 2015 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 100 mil. Kč. Cílem tohoto programu bylo snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2016 a 2017.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka na základě své politiky tvoří rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2017 měla Banka vytvořenou rezervu na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 368 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Banky.

Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB eviduje řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překračují běžné sazby na trhu nájemného. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv bude realizována v průběhu příštích 3 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2017 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2016: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2016: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2017 a 2016 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2017 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2016: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2017 a 2016:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2016	3 296	2 646	5 942
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-1 452	-673	-2 125
31. prosinec 2016	1 844	1 973	3 817
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-476	-1 476	-1 952
31. prosinec 2017	1 368	497	1 865

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2017	2016
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	-1 001	110
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-815	-941
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	340	158
	-1 476	-673
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-12	-322
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-455	-1 295
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 16)	-121	-176
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	112	341
	-476	-1 452
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-1 952	-2 125

V rámci položky Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty za rok 2016 Banka vykázala zisk ve výši 1 295 mil. Kč z titulu fúze společností Visa Inc. a Visa Europe Ltd.

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování, vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.
Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.
- **Stupeň 2**
Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.
Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.
- **Stupeň 3**
Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.
Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování dluhopisů. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nespĺňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0
Dluhové nástroje	133	319	3 716	4 168
Finanční deriváty	0	13 306	200	13 506
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 901	196	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	3 376	3 376
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	27 445	231	20 647	48 323
Majetkové cenné papíry	0	0	454	454
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	3 118	0	2 729	5 847
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 483	0	-3 483
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 448	0	8 448
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	0	0	12 952
Finanční deriváty	0	15 852	80	15 932
Termínové vklady	0	362	0	362
Repo operace	0	2 097	0	2 097
Dluhové cenné papíry	0	5 317	0	5 317
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku				
Investiční certifikáty	0	2 545	6 953	9 498
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 803	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	10 473	0	10 473

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	15	0	15
Dluhové nástroje	2 507	794	4 814	8 115
Finanční deriváty	0	12 918	100	13 018
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	568	0	0	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	3 485	3 485
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	37 825	21 318	10 505	69 648
Majetkové cenné papíry	0	0	342	342
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 009	0	2 068	3 077
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	797	0	797
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	11 623	0	11 623
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	13 025	0	0	13 025
Finanční deriváty	0	12 304	142	12 446
Termínové vklady	0	3 184	0	3 184
Dluhové cenné papíry	0	11 413	0	11 413
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku				
Investiční certifikáty	0	1 620	0	1 620
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	4 796	0	4 796
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	10 418	0	10 418

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů, vládních dluhopisů a IRS sazeb.

Výnosová úvěrová rozpětí v prvním roce do splatnosti byla odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. Hypoteční zástavní listy se splatností do jednoho roku jsou tedy vykazovány ve stupni 2. Úvěrová rozpětí v následujících letech výnosové křivky jsou odvozována z tržních kotací jednoletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou v roce 2017 hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 96 bazických bodů (7leté) do 182 bazických bodů (30leté) v roce 2016 a od 74 bazických bodů (2leté) do 102 bazických bodů (20leté) v roce 2017.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) je založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky (rozdílné pro dluhopisy s pohyblivou a pevnou úrokovou sazbou) pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Hodnoty úvěrových rozpětí jsou pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. Po poslední aktualizaci v prosinci 2017 se úvěrové rozpětí, v závislosti na splatnosti dluhopisů, pohybovalo v rozmezí od 5 bazických bodů (1leté) do 210 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 9 bazických bodů (1leté) do 42 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou (2016: od 16 bazických bodů (1leté) do 195 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 12 bazických bodů (1leté) do 53 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou).

Podíl ve společnosti Visa Inc. je vykazovaný v rámci Realizovatelných finančních aktiv a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonciliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2016	89	5 714	3 491	4 388	1 304	14 986
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	199	61	-6	-1	0	253
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	73	28	101
Převody do Stupně 3	0	1 470	0	8 147	0	9 617
Převody ze Stupně 3	0	-814	0	0	0	-814
Nákupy	0	2 363	0	0	305	2 668
Vypořádání	-188	-991	0	0	0	-1 179
Prodeje	0	-2 989	0	-34	-1 295	-4 318
31. prosinec 2016	100	4 814	3 485	12 573	342	21 314
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	199	79	-6	-1	0	210
1. leden 2017						
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	240	-291	-109	-170	0	-330
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	-360	65	-295
Převody do Stupně 3	0	58	0	9 829	0	9 887
Převody ze Stupně 3	0	-76	0	0	0	-76
Fúze s Patria Online (Poznámka: 18)	0	0	0	0	47	47
Nákupy	0	1 424	0	1 613	0	3 037
Vypořádání	-140	-142	0	0	0	-282
Prodeje	0	-2 071	0	-109	0	-2 180
31. prosinec 2017	200	3 716	3 376	23 376	454	31 122
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	240	-281	-109	-170	0	-320

Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv a Ztráty ze znehodnocení.

Převody do stupně 3 v roce 2016 a 2017 realizovatelných dluhových cenných papírů obsahují emise, které odvozují zbytkovou splatnost z práva předčasného placení. V souladu s oceňovacím modelem pro hypoteční zástavní listy tak byly emise s takto odvozenou zbytkovou splatností do 1 roku vykazovány ve stupni 2 a v okamžiku nevyužití práva předčasného splacení byla u těchto emisí prodloužena zbytková splatnost nad 1 rok a z tohoto důvodu přeřazeny do stupně 3.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Finanční deriváty	Investiční certifikáty	
1. leden 2016	162	0	162
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	178	0	178
Vypořádání	-198	0	-198
31. prosinec 2016	142	0	142
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	178	0	178
1. leden 2017	142	0	178
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	72	37	109
Vydané	0	6 916	6 916
Vypořádání	-134	0	-134
31. prosinec 2017	80	6 953	7 033
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	72	37	109

Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2017 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 405 mil. Kč a 65 mil. Kč (2016: 267 mil. Kč a 84 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2016 a 2017 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na tržně pozorovatelných vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	53 191	53 191	56 721	56 721
Úvěry a pohledávky	974 013	963 794	697 939	700 211
Finanční investice držené do splatnosti	86 604	95 483	116 626	135 265
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	29 017	30 814	16 053	16 434
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	657	657	792	792
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 145 888	1 148 386	909 634	913 934
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 267	3 267	3 814	3 814

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	9 742	43 449	0	53 200
Úvěry a pohledávky	0	503 090	460 704	963 794
Finanční investice držené do splatnosti	93 190	0	2 293	95 483
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	30 814	0	0	30 814
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	657	0	657
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	1 111 020	37 366	1 148 386
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 267	0	3 267

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	9 074	47 647	0	56 721
Úvěry a pohledávky	0	251 529	448 682	700 211
Finanční investice držené do splatnosti	132 854	0	2 411	135 265
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	16 434	0	0	16 434
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	792	0	792
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	885 496	28 438	913 934
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 814	0	3 814

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálními bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné úvěrové rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné úvěrové rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2017	2016
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	53 191	56 721
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	477 336	237 894
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-36 275	-9 818
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-310 147	-196 782
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	184 105	88 015

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2017	2016
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 945	8 935
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	109	6
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	16 905	-3 518
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-36 978	-31 658
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	1 360	-548
Čistá změna v ostatních aktivech	91	105
	-16 568	-26 678

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2017	2016
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-3 408	9 983
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 877	1 620
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	96 540	53 522
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	55	-250
Čistá změna v ostatních závazcích	-651	330
	100 413	65 205

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2017	2016
Odpisy a amortizace	1 139	947
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	1 049	-129
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	255	498
Znehodnocení nehmotného majetku (Poznámka: 11)	190	74
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	6	9
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	3	0
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-1	1
Rezervy	-31	47
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 319	803
Ostatní	449	197
	-1 260	2 447

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	43 449	0	0	0	43 449
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 320	7 284	1 902	0	13 506
Ostatní nástroje	190	2 655	1 323	0	4 168
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	196	1 901	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29	483	2 864	0	3 376
Realizovatelná finanční aktiva	629	15 449	32 245	454	48 777
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	41	891	4 915	0	5 847
Úvěry a pohledávky	608 053	214 739	151 221	0	974 013
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 173	-2 600	290	0	-3 483
Finanční investice držené do splatnosti	11 185	42 795	32 624	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	4 394	19 994	4 629	0	29 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 406	5 511	531	0	8 448
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	657	0	0	0	657
Účetní hodnota celkem	674 180	307 397	234 445	454	1 216 476
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	6 199	8 015	1 718	0	15 932
Ostatní nástroje	15 331	5 224	173	0	20 728
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	7 547	1 938	0	9 498
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	475 140	320 106	350 642	0	1 145 888
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-262	-1 473	-2 068	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 975	5 188	3 310	0	10 473
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 267	0	0	0	3 267
Účetní hodnota celkem	501 663	344 607	355 713	0	1 201 983

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	47 647	0	0	0	47 647
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	3 568	6 967	2 483	0	13 018
Ostatní nástroje	1 063	3 200	3 867	0	8 130
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	1	0	567	0	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	28	0	3 457	0	3 485
Realizovatelná finanční aktiva	21 875	11 965	35 807	342	69 989
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	16	1 002	2 060	0	3 078
Úvěry a pohledávky	352 250	200 430	145 259	0	697 939
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	563	234	0	0	797
Finanční investice držené do splatnosti	13 355	56 743	46 528	0	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	5 288	7 909	2 856	0	16 053
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 727	6 922	1 974	0	11 623
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	792	0	0	0	792
Účetní hodnota celkem	449 173	295 372	244 858	342	989 745
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	3 363	6 879	2 204	0	12 446
Ostatní nástroje	18 588	6 720	2 314	0	27 622
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	57	1 248	315	0	1 620
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	311 866	282 237	315 531	0	909 634
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	545	2 938	1 313	0	4 796
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 728	5 541	2 149	0	10 418
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 814	0	0	0	3 814
Účetní hodnota celkem	340 961	305 563	323 826	0	970 350

33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Banka obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku Banka nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Banka vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2017 a 2016 byly následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Úvěrové přísliby - neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	98 640	95 191
Úvěrové přísliby - odvolatelné	56 365	48 225
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	34 555	32 243
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	1 340	1 324
	190 900	176 983
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	466	232

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Banky kdykoli omezeno. Dále může Banka bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Závazky z operativního nájmu (Banka je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů informačních technologií, pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	457	670
Více než 1 rok a ne více než 5 let	912	1 626
Více než 5 let	190	195
	1 559	2 491

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 14 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 56 mil. Kč).

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu pozemků a budov lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	14	26
Více než 1 rok a ne více než 5 let	5	14
	19	40

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.

Ostatní podmíněné závazky – výstavba nové budovy ústředí

Banka se v roce 2017 zavázala vůči své dceřiné společnosti Radlice Rozvojová a developerovi financovat výstavbu další nové budovy svého ústředí v hodnotě 1 847 mil. Kč (31. prosince 2016: 1 832 mil. Kč).

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční aktiva		
Úvěry a pohledávky	475 072	235 046
	475 072	235 046

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2017 činila 492 763 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 30 703 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2016: 236 345 mil. Kč a 16 596 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2017	2016
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 097	0
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	22 011	9 452
	24 108	9 452

Banka uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

35. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	0	18 483
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 471	0	3 471
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	21 954	0	21 954
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	475 072	0	475 072
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	475 072	0	475 072
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	0	18 392
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 013	0	8 013
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	26 405	0	26 405
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 108	0	24 108
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	24 108	0	24 108

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	19 087	0	19 087
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 554	0	5 554
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	24 641	0	24 641
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	235 046	0	235 046
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	235 046	0	235 046
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	792	0	792
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	792	0	792
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 647	0	20 647
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 217	0	2 217
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	22 864	0	22 864
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 452	0	9 452
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	9 452	0	9 452
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 814	0	3 814
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	3 814	0	3 814

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 483	16 502	1 651	0	330
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 108	24 108	0	0	0
Celková účetní hodnota	42 591	40 610	1 651	0	330
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 392	16 502	1 643	0	247
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 108	0	0	24 108	0
Celková účetní hodnota	42 500	16 502	1 643	24 108	247

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	19 087	17 747	1 054	0	286
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 452	9 452	0	0	0
Celková účetní hodnota	28 539	27 199	1 054	0	286
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 647	17 747	2 699	0	201
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 452	0	0	9 452	0
Celková účetní hodnota	30 099	17 747	2 699	9 452	201

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	550	3 952	0	0	1 434	6 235	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	44	8	0	0	0	0	0
Ostatní	23	19	0	0	123	0	2
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	135	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 677	0	0
ČSOB Leasing	0	16	0	0	26 482	0	0
Hypoteční banka	2	501	3 396	19 332	208 963	296	18
Patria Finance, a. s.	0	0	0	0	97	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	0	144	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	145	0	0	0	0	7
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	0	40	20	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2017 následující:

	Finanční závazky k obchodování	v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)	0	212	0	0	48
Vrcholný management	2 262	341 444	9 311	3	
KBC Bank NV					
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SK	2 098	43	0	0	
Ostatní	2	93	0	54	
Dceřiné společnosti					
BANIT	0	0	0	41	
ČSOB Advisory	0	24	0	0	
ČSOB Leasing	181	75	0	0	
Hypoteční banka	1 873	6 621	0	0	
Patria CF	0	14	0	0	
Patria Finance, a.s.	0	31	0	0	
Radlice Rozvojová	0	15	0	0	
Přídružené společnosti					
ČSOB AM	0	85	0	0	
ČSOB Pojišťovna	43	1 119	0	0	
Společné podniky					
ČMSS	0	3 616	8	0	

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2016 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky s kladnou reálnou hodnotou	Zajišťovací deriváty	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	153	2 928	0	0	1 158	7 867	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	0	1	0	0	36	0	15
KBC Investments Limited	0	211	0	0	0	0	0
Ostatní	0	33	0	0	136	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	126	0	0
Centrum Radlická (sloučená s ČSOB v roce 2017)	0	0	0	0	1 648	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 336	0	0
ČSOB Leasing	0	69	0	0	24 068	0	0
Hypoteční banka	2	1 822	3 512	16 244	183 082	6	0
Patria Finance, a. s. (člen skupiny Patria)	0	0	0	0	159	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	0	130	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	396	0	0	0	0	8
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	0	40	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2016 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	96	0	0	57
KBC Bank NV	3 328	200 705	8 507	0	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SK	4	42	0	0	0
KBC Investments Limited	35	182	0	0	0
Ostatní	12	153	0	0	0
Dceřiné společnosti					
BANIT	0	0	0	0	20
Centrum Radlická (sloučená s ČSOB v roce 2017)	0	3	0	0	0
ČSOB Advisory	0	432	0	0	0
ČSOB Leasing	2	72	0	0	0
ČSOB Property fund	0	115	0	0	0
Hypoteční banka	47	6 622	21	0	0
Patria CF (člen skupiny Patria)	0	3	0	0	0
Patria Finance, a.s. (člen skupiny Patria)	0	318	0	0	0
Patria Online (zfluzovaná s ČSOB v roce 2017)	0	20	0	0	0
Radlice Rozvojeová	0	10	0	0	0
Přidružené společnosti					
ČSOB AM	0	594	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	21	1 368	0	0	0
Společné podniky					
ČMSS	0	6 043	0	0	0

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména měnových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech nebo ve zvláštních případech úvěry s pevnou splatností poskytnuté dceřiným společností banky (ČSOB Leasing). Finanční aktiva zahrnutá do portfolia určená k obchodování, vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, určena k prodeji a úvěry a pohledávky uzavřené mezi ČSOB a Hypoteční bankou představují hypoteční obligace se smluvní splatností od 3 let do 30 let vydanými společností Hypoteční banka a nakoupena Bankou na primárním kapitálovém trhu. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v zůstatkové hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky s termínem splatnosti do jednoho roku vydané Bankou, repo operace a krátkodobé vklady.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společností, přidruženým společností a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka nakoupila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	2 248	1 147	1 106	683
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	0	3	3	1
Ostatní	2	0	0	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	2	0	2	0
Centrum Radlická (fúze s ČSOB v 2017)	0	0	53	0
ČSOB Factoring	12	0	13	0
ČSOB Advisory	0	1	0	1
ČSOB Leasing	212	0	266	0
Hypoteční banka	2 551	384	2 229	408
Patria Finance, a.s.	4	0	2	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	20	0	20
Společné podniky				
ČMSS	7	89	1	85

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	64	2	83	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	0	0	0	5
KBC Securities NV	7	0	10	0
Other	0	1	0	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	204	0	190
ČSOB Factoring	1	0	1	0
ČSOB Leasing	18	1	13	2
ČSOB Penzijní společnost	15	0	10	0
Hypoteční banka	280	133	246	127
Patria Finance, a.s.	14	1	8	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	557	0	466	0
ČSOB Pojišťovna	338	0	170	0
Společné podniky				
ČMSS	5	3	14	2

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2017 objemu 3 209 mil. Kč (2016: 4 856 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společnostem a společným podnikům dosáhly v roce 2017 hodnoty 3 mil. Kč (2016: 189 mil. Kč).

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC Group o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2017 Banka získala 63 mil. Kč (2016: 68 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 476 mil. Kč (2016: 591 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2017 Banka získala 675 mil. Kč (2016: 569 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 444	194	2 222	194
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	2 308	23	2 343	23
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	219	18	232	23
Merion Properties.	0	0	0	323
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	1 677	0	1 677

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

Banka se v roce 2016 zavázala vůči své dceřiné společnosti Radlice Rozvojová a developerovi financovat výstavbu další nové budovy svého ústředí v hodnotě 1 847 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (2016: 1 832 mil Kč).

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

38. ŘÍZENÍ RIZIK

38.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky.

Banka je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, operačnímu, tržnímu a jiným nefinančním rizikům. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Banka řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Banka primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Banky v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu v Bance je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel III a v souladu s regulačními požadavky ČNB, Evropské centrální banky (ECB), Evropské bankovní autority (EBA) a dalších příslušných regulátorů.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je v Bance založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office. Nicméně front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu v ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Model řízení rizik a kapitálu zavedený v ČSOB od roku 2011 je založen na následujících principech:

- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu, vykazování rizik, má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele;
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Banky tak, aby v každém rozhodování v celé ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Banky má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Banka pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO) souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

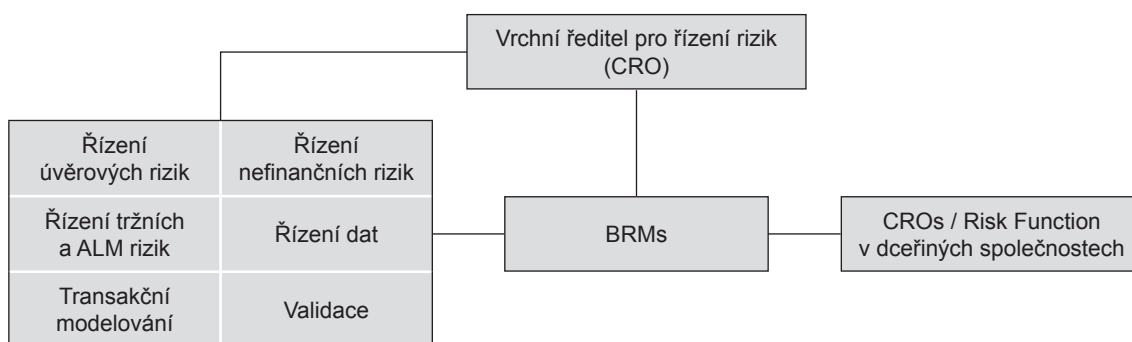
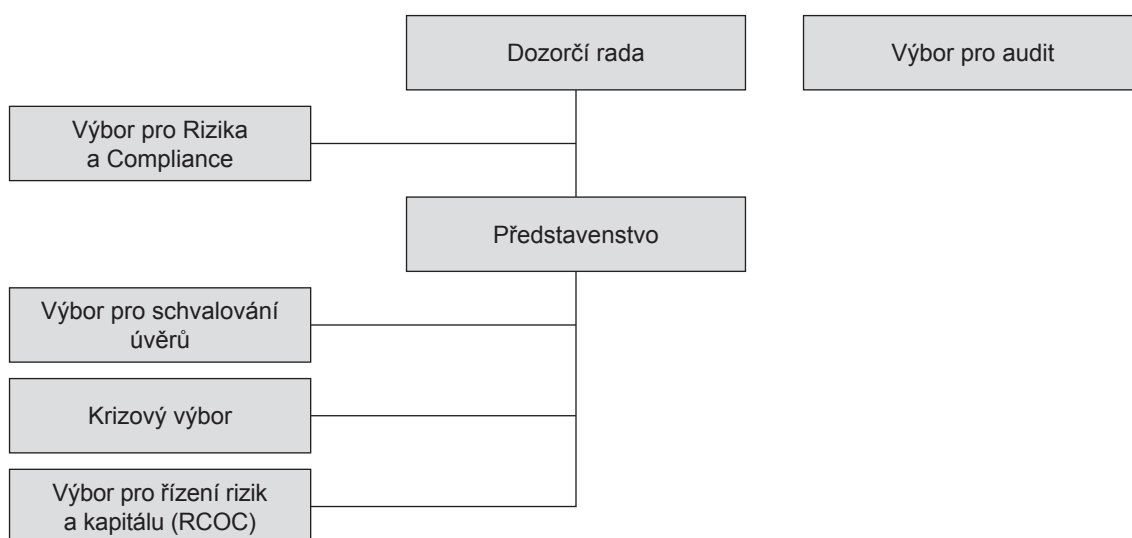
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu ČSOB přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ČSOB ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů,
- (ii) Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům,
- (iii) CRO společně s Risk funkcí, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Banky operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu,
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu Banky je plně integrováno v řízení skupiny KBC. V průběhu roku 2015 bylo zavedeno několik změn s cílem zohlednit změny v organizační struktuře ČSOB. Nejvýznamnější změnou bylo založení Výboru pro Rizika a Compliance, jakožto podvýboru dozorčí rady se zvláštním zaměřením na oblasti řízení rizik a compliance. Útvar Transakční modelování byl v roce 2017 nově začleněn do oblasti působnosti CRO.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarům řízení rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik (CRO), který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany, a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Banky).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Dozorčí rada:

- (i) dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- (ii) pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- (iii) nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- (iv) kriticky a konstruktivně se podílí na hodnocení řízení rizik;
- (v) komentuje návrh (KBC Group CRO) na jmenování/odvolání osoby zajišťující výkon funkce řízení rizik, stanoví podmínky upravující odměny této osoby a hodnotí činnost této osoby.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího rizikového apetitu Banky a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a Compliance a komunikuje se Bankovní Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor posuzuje činnosti, strukturu, nezávislost, profesionalitu a odborné znalosti řízení rizik.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Výbor dohlíží na externí audit Banky, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a jmenování externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěné auditem.

Představenstvo

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Banku, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Banky.

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. S ohledem na řízení rizik, představenstvo:

- (i) zajišťuje vyčlenění přiměřených a dostatečných kapacit pro řízení významných rizik, kapitálu a likvidity, řízení interních modelů a validace/hodnocení těchto modelů;
- (ii) schvaluje a pravidelně hodnotí implementaci:
 - charteru řízení rizik,
 - rizikového apetitu ČSOB,
 - výsledky Risk Scanů,
 - strategie řízení rizik,
 - rámce řízení rizik (včetně specifických rizikových rámců),
 - limit booku a jeho rámce,
 - systému stanovení vnitřního kapitálu a politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize,
 - strategie informační bezpečnosti,
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potencionálních nedostatků.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- (i) navrhování představenstvu rizikového apetitu ČSOB;
- (ii) navrhování představenstvu rámce soustavy limitů v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) integrovaný pohled na rizikové expozice vzhledem k rizikovému apetitu/limitům a identifikaci/reportingu o „skrytých rizicích“ (včetně koncentrace); V případě že riziková expozice převyšuje stanovený limit, tak předkládá představenstvu návrh na významná zmírňující opatření. Samostatně rozhoduje o nevýznamných zmírňujících opatřeních k nápravě;
- (iv) pravidelnou revizi limitů a předkládání představenstvu významných změn v limitech a rozhoduje o nevýznamných změnách v limitech;
- (v) sledování tržní situace, přiměřenosti, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (vi) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a likvidních rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace
- (v) Řízení dat a
- (vi) Transakční modelování.

CRO:

- (i) zajišťuje to, že procesy řízení rizik jsou efektivní a účinné, podporuje rizikovou kulturu v rámci obchodních aktivit a obezřetné řízení rizik;
- (ii) zajišťuje to, že se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových otázek zmíněných v interních reportech;
- (iv) vstupuje do opatření k nápravě nedostatečné výkonnosti vzhledem k stanoveným cílům v rámci rizikového apetitu;
- (v) posuzuje míru a strukturu postupovaného rizika a jeho dopad do výkonnosti a stability;
- (vi) koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, dceřiné společnosti) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik ČSOB a KBC;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Banky) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (ii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (iii) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie;
- (iv) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (v) doporučovat rizikovou strategii a strategii řízení kapitálové přiměřenosti;
- (vi) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovní delegací představenstva a dávat souhlas k finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (vii) přispívat k alokaci zdrojů a kapitálu a dávat souhlas s jejich finální alokací tak, aby se pohybovala v rámci schváleného rizikového apetitu.

CRO má ve své roli tyto výkonné pravomoci:

- (i) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněných Risk funkcí a politik;
- (ii) schvalovat validaci transakčních modelů pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) přispívat nebo rozhodovat (v souladu s pravidly delegace) o nápravných opatřeních při překročení limitů a souhlasit s finálním rozhodnutím, tak aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (v) doporučovat nebo schvalovat následná opatření řešící soulad s rizikovými rámci;
- (vi) zajišťovat proces vyhodnocení regulatorně/interně stanovené kapitálové přiměřenosti a provádět zátěžové testování;
- (vii) přispívat k dennodenním rozhodnutím jako důvěryhodný poradce;
- (viii) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový rámec s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk funkce

Risk funkce poskytuje nezávislý pohled nad řízením rizik spojených s činností banky. Tato funkce je obecně zodpovědná za to, že účinné postupy jsou uplatňovány při:

- (i) identifikaci stávajících a vznikajících rizik;
- (ii) vývoji hodnotících a měřících nástrojů;
- (iii) zavádění politiky, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik;
- (iv) rozvoji limitů pro schválením vrcholovým vedením či představenstvem;
- (v) monitorování pozice oproti schváleným limitům;
- (vi) hlášení výsledků monitorování rizika vrcholovému vedení a představenstvu.

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO – Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat, Validace a Transakční modelování.

Jednotlivé útvary mají následující role:

Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.

Útvary řídící specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, tržního rizika, rizika likvidity a operačního rizika. Tato oddělení mají následující role a odpovědnosti:

- (i) definovat přístup k řízení rizik a metodiku ve vztahu ke specifickým typům rizika, zejména prostřednictvím nastavování politik pro daný typ rizika,
- (ii) definovat riziková opatření ve vztahu ke specifickým typům rizik,
- (iii) podporovat RCOC Skupiny,
- (iv) podporovat CRO ve všech oblastech vztahujícím se ke specifickým typům rizika;
- (v) přispívat ke sjednocování procesů (např. ICAAP/ORSA, zátěžové testy),
- (vi) definovat a předávat hlavní zprávy pro specifické typy rizik a poskytovat vstupy pro ucelenou zprávu o rizicích,
- (vii) definovat a sledovat sadu limitů (primární a sekundární), cíle a indikátory (např. signály včasného varování), které pokrývají specifické typy rizik,
- (viii) sledovat stav řízení kapitálu a rizik pro specifické typy rizika v ČSOB.

Řízení dat

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk funkce a ICT.

Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát

Oddělení Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát se zaměřuje na snižování modelového rizika a dohlíží na konzistenci v rámci KBC skupiny poskytováním odůvodněného, srozumitelného a časově nezávislého druhého názoru a metodických postupů pro modely rizikových ukazatelů a opravných položek jejich vlastníkům, rozhodovacím orgánům a modelářům.

Transakční modelování

Transakční modelování, které je součástí modelového kompetenčního centra skupiny KBC, je zodpovědné za návrh a přezkoumání místního úvěrového rizika (PD, EAD, LGD), včetně hodnocení úvěrové kvality a modelů pro tvorbu znehodnocení. Oddělení se dále podílí na zavádění místních a skupinových modelů do procesu rozhodování o úvěrech všech obchodních segmentů a pro účely výpočtu regulatorního kapitálu.

Integrované řízení rizik

Integrované řízení rizik tvoří zvláštní tým v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jeho úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik v Bance. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci Banky (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu v Bance a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v Bance. Zejména provádí Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP proces viz níže), včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika (Monitorování a vykazování rizik viz níže). Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

Integrované řízení rizik je zodpovědné za přípravu a aktualizaci plánů obnovy a v kooperaci s regulátorem za přípravu a aktualizaci plánů řešení krize.

Delegování pravomocí

Představenstvo svěřilo RCOOC a CRO následující pravomoci:

Pravomoci delegace:

- může být vždy změněna rozhodnutím na vyšší úrovni
- je vždy časově omezená:
 - (i) buď po dobu jednoznačně stanovenou v dokumentu Limit book a jeho rámci;
 - (ii) není-li stanovena časová lhůta, pak do dalšího formálního přezkoumání;
- vždy musí být formálně zaznamenána (tzv. "audit trail") a oznámena útvarům Řízení rizik a CRO.

RCOOC a CRO mohou autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů popsaných v limit booku a jeho rámci. Limit book a jeho rámec jsou schvalovány RCOOC a Představenstvem.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Banky.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOOC, CRO a Risk funkce se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou zodpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Úvěrová oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk funkcí a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování.

Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

Členové NAPP procesu jsou zodpovědní za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení a Compliance oddělení) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Banky bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Banka klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajících z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Business risk meetings jsou stanoveny pro každou linii podnikání v bance, kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci přenesené pravomoci. Toto právo vždy může eskalovat na představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za tuto oblast.

Proces vnitřního stanovování kapitálu (ICAAP), Proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP)

Směrnice o obezřetnostním dohledu (CRD) a nařízení o obezřetnostních požadavcích (CRR) vyžadují, aby banky měly zavedeny postupy pro posuzování a udržování přiměřené úrovně kapitálových rezerv.

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Banky, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Banka vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholným vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (Evropské centrální banky).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Banky. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP. Výsledky ICAAP, aktuálně používané pro interní výpočet kapitálové přiměřenosti, jsou čtvrtletně předkládány Představenstvu.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů účetní přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje následující:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky zátěžového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

ICAAP a ILAAP zahrnují následující významná rizika, kterým je nebo může být Banka vystavena:

- Úvěrové riziko a riziko sektorové (včetně rizika koncentrace)
- Úrokové riziko v bankovní knize
- Tržní riziko bankovní knihy (vyjma úrokového rizika)
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- Obchodní a strategické riziko
- Riziko likvidity a financování

Ostatní rizika jsou v rámci procesů ICAAP pokryta kvalitativními opatřeními v oblastech řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro ČSOB jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

V souladu s příslušnými pokyny EBA je proces vnitřního stanovování likvidity (ILAAP) procesem identifikace, měření, řízení a sledování likvidity prováděný bankou podle CRD IV. Poskytuje všechny kvalitativní a kvantitativní informace o systémech, procesech a metodikách pro měření a řízení rizika likvidity a financování, které jsou nezbytné pro stanovení rizikového apetitu a obchodní strategie jak v běžných, tak i zátěžových scénářích.

Měření rizika a vykazovací systémy

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vrcholný management a další relevantní orgány Banky dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholnému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Banka ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci ČSOB nastává selhání také pokaždé, když je poskytnuta úleva pomocí opatření forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splacení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených, a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, kteří jsou předmětem insolvenčního řízení, nebo je příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky posoudila jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Banky podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	B- - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	10	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším rozhodovacím orgánem, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V rámci úvěrových pravomocí nastavovaných Bankou může úvěrový útvar delegovat pravomoc pro úvěrové rozhodnutí na regionálního manažera nebo na příslušného pracovníka pobočky. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 až 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10-12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasičkovány do kategorie splácených, a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od devadesátého dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou monitorovány útvarem Risk funkce.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Banka se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	0	42 544	0	905	43 449
Finanční aktiva k obchodování	0	1 282	16 392	0	17 674
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	2 097	0	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 376	0	0	3 376
Realizovatelná finanční aktiva	562	48 215	0	0	48 777
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	1 772	4 075	0	0	5 847
Úvěry a pohledávky	255 439	715 832	0	2 742	974 013
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 483	0	0	-3 483
Finanční investice držené do splatnosti	834	85 770	0	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	29 017	0	0	29 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 448	0	0	8 448
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	657	657
Celkem	258 607	935 076	18 489	4 304	1 216 476
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	33 508	1 682	0	323	35 513
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	98 132	423	0	0	98 555
Celkem	131 640	2 105	0	323	134 068
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	390 247	937 181	18 489	4 627	1 350 544

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	0	46 941	0	706	47 647
Finanční aktiva k obchodování	0	839	20 309	0	21 148
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	0	0	568	0	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 485	0	0	3 485
Realizovatelná finanční aktiva	1 433	68 557	0	0	69 990
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	1 054	2 023	0	0	3 077
Úvěry a pohledávky	245 665	449 398	0	2 876	697 939
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	797	0	0	797
Finanční investice držené do splatnosti	833	115 793	0	0	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	0	16 053	0	0	16 053
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 623	0	0	11 623
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	792	792
Celkem	248 985	715 509	20 877	4 374	989 745
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	31 329	2 006	0	0	33 335
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	94 110	1 081	0	0	95 191
Celkem	125 439	3 087	0	0	128 526
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	374 424	718 596	20 877	4 374	1 118 271

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši a nikoli úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	43 449	0	43 449	47 647	0	47 647
Finanční aktiva k obchodování	17 674	1 584	16 090	21 148	669	20 479
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	0	2 097	568	0	568
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 376	0	3 376	3 485	0	3 485
Realizovatelná finanční aktiva	48 777	0	48 777	69 990	0	69 990
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	5 847	0	5 847	3 077	0	3 077
Úvěry a pohledávky	974 013	579 525	394 488	697 939	341 020	356 919
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 483	0	-3 483	797	0	797
Finanční investice držené do splatnosti	86 604	0	86 604	116 626	0	116 626
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	29 017	0	29 017	16 053	0	16 053
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 448	601	7 847	11 623	791	10 832
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	657	0	657	792	0	792
Celkem	1 216 476	581 710	634 766	989 745	342 480	647 265
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	134 068	35 873	98 195	128 526	34 881	93 645
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 350 544	617 583	732 961	1 118 271	377 361	740 910

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2017	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	150 587	30 114	55 044	235 745	-1 745	-345	233 655
SME	86 224	3 704	32 594	122 522	-3 631	-98	118 793
Retail	28 062	3	10 573	38 638	-899	-12	37 727
Ostatní	32	70	5	107	-23	-12	72
Celkem	264 905	33 891	98 216	397 012	-6 298	-467	390 247
2016	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	149 098	27 668	54 296	231 062	-1 851	-85	229 126
SME	82 271	3 418	29 984	115 673	-3 674	-118	111 881
Retail	24 183	16	9 635	33 834	-1 043	-17	32 774
Ostatní	28	459	195	682	-27	-12	643
Celkem	255 580	31 561	94 110	381 251	-6 595	-232	374 424

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2016 a 2017 podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Korporátní	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2016	1 960	3 804	1 183	31	6 978
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	234	419	-93	-9	551
(Odpisy) / Výnosy z odepsaných pohledávek	-342	-550	-47	5	-934
Kurzové rozdíly	-1	1	0	0	0
31. prosinec 2016	1 851	3 674	1 043	27	6 595
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-57	218	-138	-5	18
(Odpisy) / Výnosy z odepsaných pohledávek	-22	-257	-6	1	-284
Kurzové rozdíly	-27	-4	0	0	-31
31. prosinec 2017	1 745	3 631	899	23	6 298

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2016	6 486	492	6 978
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	375	176	551
(Odpisy) / Výnosy z odepsaných pohledávek	-934	0	-934
31. leden 2016	5 927	668	6 595
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	90	-72	18
(Odpisy) / Výnosy z odepsaných pohledávek	-284	0	-284
Kurzové rozdíly	-31	0	-31
31. prosinec 2017	5 702	596	6 298

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	57 022	14,4	57 807	15,2
Distribuce	54 909	13,8	52 622	13,8
Realitní trh	47 648	12,0	46 381	12,2
Podnikatelé	35 485	8,9	30 744	8,1
Budovy a výstavba	34 316	8,6	34 253	9,0
Automobilový trh	28 936	7,3	29 238	7,7
Olej, Plyn a další paliva	15 808	4,0	19 734	5,2
Těžké strojírenství	15 420	3,9	15 253	4,0
Elektřina	13 837	3,5	14 762	3,9
Kovovýroba	12 102	3,1	11 728	3,1
Státní správa	12 038	3,0	13 408	3,5
Finance a pojištění	10 932	2,8	10 409	2,7
Chemický průmysl	8 040	2,0	7 558	2,0
Elektrotechnologická výroba	7 536	1,9	7 120	1,9
Potravinářství	5 476	1,4	5 505	1,4
Telekomunikace	5 673	1,4	2 823	0,7
Ostatní	31 834	8,0	21 907	5,6
Celkem	397 012	100,0	381 252	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2017 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	170 001	0	0	-2	169 999
Majetkové cenné papíry	511	0	0	-57	454
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	712 349	1 682	423	0	714 454
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 448	0	0	0	8 448
Finanční deriváty určené k obchodování	1 282	0	0	0	1 282
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	42 544	0	0	0	42 544
Celkem	935 135	1 682	423	-59	937 181

2016 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	205 569	0	0	0	205 569
Majetkové cenné papíry	392	0	0	-50	342
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	450 290	2 006	1 081	0	453 377
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 623	0	0	0	11 623
Finanční deriváty určené k obchodování	839	0	0	0	839
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	46 846	0	0	0	46 846
Celkem	715 559	2 006	1 081	-50	718 596

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	517 588	55,3	281 849	39,2
Vládní instituce	143 846	15,3	169 095	23,5
Úvěrové instituce	243 664	26,0	235 750	32,8
Korporátní bankovnictví	32 083	3,4	31 902	4,5
Celkem	937 181	100,0	718 596	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2017 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	6 265	0	0	6 265
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224	0	0	12 224
Celkem	18 489	0	0	18 489

2016 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	8 683	0	0	8 683
Úvěry a pohledávky	15	0	0	15
Finanční deriváty určené k obchodování	12 179	0	0	12 179
Celkem	20 877	0	0	20 877

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	3 144	17,0	4 527	21,7
Úvěrové instituce	12 848	69,5	11 776	56,4
Korporátní bankovnictví	2 497	13,5	4 574	21,9
Celkem	18 489	100,0	20 877	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 277 410	136 736	1 042 853	160 207
Slovenská republika	13 494	7 126	15 796	8 041
Řecko	1	0	1	0
Itálie	2 084	0	2 609	0
Španělsko	83	0	68	0
Belgie	13 181	993	14 222	1 835
Maďarsko	1 087	0	594	0
Ostatní Evropa	38 562	8 859	37 929	10 661
Ostatní	4 642	0	4 200	0
Celkem	1 350 544	153 714	1 118 271	180 744

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	8 048	2,0	8 411	2,2
10 největších klientů	56 085	14,1	55 795	14,6
25 největších klientů	95 805	24,1	95 914	25,4

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 následující:

Klient	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	517 588	55,2	281 849	39,2
Hypoteční banka	231 989	24,8	202 846	28,2
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	126 872	13,5	148 558	20,7

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 následující:

Klient	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	3 952	21,4	2 928	14,0
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	3 144	17,0	4 527	21,7

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 byly:

Rating (S&P)	2017		2016	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	668 054	71,3	472 562	65,8
BBB+ až BB-	8 191	0,9	9 842	1,4
Horší než BB-	0	0,0	0	0,0
Bez ratingu	260 936	27,8	236 193	32,8
Celkem	937 181	100,0	718 597	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	12 000	64,9	12 834	61,5
BBB+ až BB-	3 533	19,1	2 203	10,5
Horší než BB-	0	0,0	0	0,0
Bez ratingu	2 956	16,0	5 840	28,0
Celkem	18 489	100,0	20 877	100,0

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společnostem Hypoteční banka ČSOB, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring a cenné papíry emitované těmito společnostmi, které jsou v držení Banky jako součást investičního portfolia.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Banka také využívá vzorové smlouvy o kompenzaci a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany.

Posuzování snížení hodnoty

Hlavní hlediska pro posouzení úvěrového znehodnocení zahrnují, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: specifické znehodnocení a kolektivní znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání. Test na znehodnocení je prováděn pro všechny expozice v selhání. Pokud u úvěrové expozice nastane stav v selhání, je považována za znehodnocenou a je k ní zaúčtováno specifické znehodnocení. IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Specifické opravné položky (Individuální posuzování)

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost. Pro jednotlivé nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

Kolektivní (IBNR) opravné položky (Kolektivní posuzování)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistoval objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Kolektivní opravné položky se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována.

Lokální management je odpovědný za určení délky tohoto období (emergence period). V roce 2014 Banka používala jednotné období v délce 4 měsíců, které potvrdilo i zpětné testování. V roce 2015 bylo toto období na základě zpětného testování pro některé segmenty prodlouženo na 6 – 8 měsíců a následně v roce 2016 byla emergence period nastavena jednotně na 8 měsíců i pro ostatní segmenty. Celkový dopad prodloužení tohoto období do IBNR opravných položek byl v roce 2016 160 mil. Kč (2015: 155 mil. Kč). Metodika zpětného testování byla v letech 2016 a 2015 upravena na základě aktualizované politiky Banky týkající se stanovování tohoto období a jeho zpětného testování. Všechny emergence period nastavené pro rok 2016 zůstaly zachovány v roce 2017.

Finanční záruky a akreditivy jsou posuzovány a rezervy na ně jsou vytvářeny podobným způsobem jako opravné položky na půjčky a další pohledávky.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2017 a 2016:

Úvěrové portfolio	2017					Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva			
	Standardní	AQR	Nejisté (Nestandardní)	Nejisté (Pochybné)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní	143 907	4 408	908	0	1 364	150 587
SME	80 033	1 766	1 374	269	2 782	86 224
Retail	26 970	153	28	196	715	28 062
Ostatní	0	8	0	1	23	32
Celkem	250 910	6 335	2 310	466	4 884	264 905

Úvěrové portfolio	2016					Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva			
	Standardní	AQR	Nejisté (Nestandardní)	Nejisté (Pochybné)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní	141 421	4 240	1 892	0	1 545	149 098
SME	75 526	2 112	1 416	338	2 879	82 271
Retail	22 994	141	62	201	785	24 183
Ostatní	3	0	0	1	24	28
Celkem	239 944	6 493	3 370	540	5 233	255 580

Investiční portfolio	2017			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	AQR	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	169 670	329	0	169 999
Majetkové cenné papíry	437	0	17	454
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	714 454	0	0	714 454
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 448	0	0	8 448
Finanční deriváty určené k obchodování	1 282	0	0	1 282
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	42 544	0	0	42 544
Celkem	936 835	329	17	937 181

Investiční portfolio	2016			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	AQR	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	205 569	0	0	205 569
Majetkové cenné papíry	341	0	1	342
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	453 377	0	0	453 377
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 623	0	0	11 623
Finanční deriváty určené k obchodování	839	0	0	839
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	46 846	0	0	46 846
Celkem	718 595	0	1	718 596

Portfolio k obchodování	2017			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	AQR	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	6 265		0	6 265
Finanční deriváty určené k obchodování	12 224		0	12 224
Celkem	18 489		0	18 489

Portfolio k obchodování	2016			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní	AQR	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	8 683		0	8 683
Úvěry a pohledávky	15		0	15
Finanční deriváty určené k obchodování	12 179		0	12 179
Celkem	20 877		0	20 877

V následující tabulce je uvedena analýza kvality úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky, které jsou posuzovány kolektivně:

(mil. Kč)	2017			2016		
	Individuálně neznehodnocené do splatnosti	Individuálně neznehodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené (> 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené do splatnosti	Individuálně neznehodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní	148 315	0	0	145 661	0	0
SME	80 966	769	64	76 613	956	69
Retail	26 393	627	103	22 549	504	82
Ostatní	8	0	0	3	0	0
Total	255 682	1 396	167	244 826	1 460	151

V rámci kolektivně posuzovaných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Individuálně neznehodnocené do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	2 272	-1 662	3 437	-1 767
SME bankovníctví	4 425	-3 299	4 633	-3 336
Retailové bankovníctví	939	-718	1 048	-799
Ostatní	24	-23	25	-25
Celkem	7 660	-5 702	9 143	-5 927

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2017	2016
Majetkové cenné papíry	17	1

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V důsledku aktualizace definice selhání v roce 2014 je tato definice používána Bankou v souladu s definicí nesplácených expozic (PD 10-11-12) vytvořenou EBA, což znamená, že od roku 2014 mají být tyto dva pojmy nahlíženy jako synonyma. Před rokem 2014 spadaly do kategorie nesplácených expozic pouze PD stupně 11 a 12. Stejně jsou definovány individuálně znehodnocené finanční nástroje.

Schválené změny popsané výše ovlivnily činnost Banky následujícím způsobem: Minimální období pro stav selhání byl u forborne expozic prodloužen z 6 na 12 měsíců; v souladu s konzervativním přístupem českého regulátora nastává v případě poskytnutí jakékoli úlevy v podobě opatření forbearance stav selhání. Minimální období pro označení „forborne“ je tím pádem 36 měsíců: toto období se skládá z 12 měsíců stavu selhání, a 24 měsíců tzv. „ochranné lhůty“. Navíc, v případě, že daná individuální pohledávka je během její ochranné lhůty více než 30 dnů po splatnosti, tak je tato pohledávka reklasifikována opět jako „v selhání“, a 36 měsíční období začíná nanovo.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2017 a 2016 následující:

	2017				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
(mil. Kč)					
Korporátní	150 587	2 528	1,7	683	1 173
SME	86 224	997	1,2	637	179
Retail	28 062	130	0,5	61	2
Ostatní	32	1	2,7	0	1
Celkem	264 905	3 656	1,4	1 381	1 355
	2016				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
(mil. Kč)					
Korporátní	149 098	2 713	1,8	720	1 210
SME	82 271	1 168	1,4	626	355
Retail	24 183	226	0,9	83	3
Ostatní	28	0	0,5	0	0
Celkem	255 580	4 107	1,6	1 429	1 568

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2017 a 2016 je následující:

(mil. Kč)	2017				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho znehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní	1 693	0	835	679	4
SME	69	12	928	635	2
Retail	47	11	83	60	1
Ostatní	0	0	1	0	0
Celkem	1 809	23	1 847	1 374	7

(mil. Kč)	2016				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho znehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní	734	0	1 979	720	0
SME	141	9	1 027	621	5
Retail	97	14	129	81	2
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	972	23	3 135	1 422	7

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2017 a 2016 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní klientela	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2016	2 754	1 140	266	3	4 163
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1 847	337	58	0	2 242
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-1 846	-182	-61	-3	-2 092
Zvýšení objemu expozice	49	13	0	0	62
Snížení objemu expozice	-91	-140	-37	0	-268
31. prosinec 2016	2 713	1 168	226	0	4 107
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	282	24	1	319
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-167	-42	0	-209
Zvýšení objemu expozice	9	1	0	0	10
Snížení objemu expozice	-206	-287	-78	0	-571
31. prosinec 2017	2 528	997	130	1	3 656

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2016 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní klientela	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2016	732	567	98	1	1 398
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	28	144	25	0	197
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-89	-73	-21	-1	-184
Zvýšení objemu expozice	63	92	12	0	167
Snížení objemu expozice	-14	-104	-31	0	-149
31. prosinec 2016	720	626	83	0	1 429
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	12	155	11	0	178
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-50	-2	0	-52
Zvýšení objemu expozice	4	63	10	0	77
Snížení objemu expozice	-53	-157	-41	0	-251
31. prosinec 2017	683	637	61	0	1 381

38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostat svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměřuje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2017 a 2016 vyvíjel následovně:

(%)	2017	2016
31. březen	145,9	159,9
30. červen	145,2	154,9
30. září	146,9	162,3
31. prosinec	144,8	155,1

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován vrcholovému managementu Banky.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Banky je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu ČSOB.

Ukazatel NSFR se v letech 2017 a 2016 vyvíjel následovně:

(%)	2017	2016
31. březen	137,1	140,5
30. červen	138,0	138,3
30. září	140,9	141,2
31. prosinec	139,7	142,7

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny záporným / kladným znaménkem).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-15 423	-5 463	-189	-21 075
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13	-8 099	-2 176	-10 288
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	-749 754	-359 687	-32 110	-9 951	-1 151 502
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 803	0	0	0	3 803
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-3 267	0	0	-3 267
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-745 951	-378 390	-45 672	-12 316	-1 182 329
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-4 611	-12 232	-5 937	-22 780
Deriváty k obchodování	0	-2 690	-6 751	-2 029	-11 470
Zajišťovací deriváty	0	-1 921	-5 481	-3 908	-11 310
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-4 007	-2 792	-267	-7 066
Deriváty k obchodování	0	-3 877	-2 557	-267	-6 701
<i>Příchozí platby</i>	0	232 789	79 260	6 646	318 695
<i>Odchozí platby</i>	0	-236 666	-81 817	-6 913	-325 396
Zajišťovací deriváty	0	-130	-235	0	-365
<i>Příchozí platby</i>	0	2 833	7 668	555	11 056
<i>Odchozí platby</i>	0	-2 963	-7 903	-555	-11 421
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-8 618	-15 024	-6 204	-29 846
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-745 951	-387 008	-60 696	-18 520	-1 212 175
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-98 640	0	0	0	-98 640
Úvěrové přísliby - odvolatelné (Poznámka 33)	-56 365	0	0	0	-56 365
Finanční záruky (Poznámka 33)	-34 555	0	0	0	-34 555
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 340	0	0	0	-1 340
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-190 900	0	0	0	-190 900

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-18 589	-6 522	-2 278	-27 389
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-57	-1 212	-308	-1 577
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-657 684	-227 586	-16 110	-8 109	-909 489
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	-4 796	0	0	0	-4 796
	0	-3 814	0	0	-3 814
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-662 480	-250 046	-23 844	-10 695	-947 065
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-6 052	-9 859	-3 904	-19 815
Deriváty k obchodování	0	-3 386	-5 996	-2 100	-11 482
Zajišťovací deriváty	0	-2 666	-3 863	-1 804	-8 333
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-257	-2 038	-375	-2 670
Deriváty k obchodování	0	-195	-500	-62	-757
<i>Příchozí platby</i>	0	68 584	43 569	21 548	133 701
<i>Odchozí platby</i>	0	-68 779	-44 069	-21 610	-134 458
Zajišťovací deriváty	0	-62	-1 538	-313	-1 913
<i>Příchozí platby</i>	0	340	15 471	3 915	19 726
<i>Odchozí platby</i>	0	-402	-17 009	-4 228	-21 639
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-6 309	-11 897	-4 279	-22 485
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-662 480	-256 355	-35 741	-14 974	-969 550
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-118 292	0	0	0	-118 292
Úvěrové přísliby - odvolatelné (Poznámka 33)	-44 732	0	0	0	-44 732
Finanční záruky (Poznámka 33)	-30 243	0	0	0	-30 243
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 324	0	0	0	-1 324
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-197 591	0	0	0	-197 591

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. (Poznámka: 32). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držných pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozici (tzv. back-to-back přístup).

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem zátěžových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držných Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10-ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je také srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČSOB má od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Banka provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRR / CRD IV pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2017 a 2016:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2017	674	4	3	681
Průměr za období	487	5	-5	487
Maximum	793	21	-20	794
Minimum	122	-2	2	122

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2016	148	5	-4	149
Průměr za období	168	16	-15	169
Maximum	227	52	-53	226
Minimum	119	2	1	122

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2017 vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	-14,2	2,5	-60,6	-56,0	-128,3
EUR	+ 10	-0,1	0,2	-0,4	-9,8	-10,1
USD	+ 10	0	-0,1	-0,9	0	-1,0
Kč	- 10	14,2	-2,5	60,6	56,0	128,3
EUR	- 10	0,1	-0,2	0,4	9,8	10,1
USD	- 10	0	0,1	0,9	0	1,0

	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	11,8	5,3	-92,6	-27,3	-102,8
EUR	+ 10	0,7	0	-26,3	-14,8	-40,4
USD	+ 10	-0,1	0	-4,4	-0,1	-4,7
Kč	- 10	-11,8	-5,3	92,6	27,3	102,8
EUR	- 10	-0,7	0	26,3	14,8	40,4
USD	- 10	0,1	0	4,4	0,1	4,7

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2016 vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	-12,1	7,1	-66,2	-39,6	-110,8
EUR	+ 10	0,7	0,5	-1,8	-3,7	-4,3
USD	+ 10	0	0	-2,1	0	-2,1
Kč	- 10	12,1	-7,1	66,2	39,6	110,8
EUR	- 10	-0,7	-0,5	1,8	3,7	4,3
USD	- 10	0	0	2,1	0	2,1

	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
(mil. Kč)						
Kč	+ 10	1,4	-11,4	-145,3	-88,5	-243,8
EUR	+ 10	0	0,3	31,9	-82,0	-49,8
USD	+ 10	0	-0,2	-4,4	-39,5	-44,1
Kč	- 10	-1,4	11,4	145,3	88,5	243,8
EUR	- 10	0	-0,3	-31,9	82,0	49,8
USD	- 10	0	0,2	4,4	39,5	44,1

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2017 a 2016:

	2017			2016		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	7	0	0	8	0	0

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změny ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Banky.

Akcie je posouzena jako trvale znehodnocená a její cena snížena na úroveň kotované ceny na konci účetního období,

- jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70 % pořizovací ceny nebo
- pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2017) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-33
	+ 10	33

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2016) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace Visa Inc.	- 10	-29
	+ 10	29

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí. Základní platformou jsou setkání zaměřená na řízení operačních rizik, kde dceřiné společnosti a vybrané obchodní oddělení reportují CRO o operačních rizicích.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik a (jsou zároveň zodpovědní za oblast řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti). Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFRD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Banka zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Banky jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Banka zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

Deep Dive

Deep Dive (dříve Detailní analýza rizik) zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Rizika jsou následně akceptována nebo zmírněna prostřednictvím akčních plánů. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

Proces změnového řízení

Kromě výše zmíněného NAPP (procesu pro nové a aktivní produkty) zaměřeného na změny produktů je také využíván proces změnového řízení pokrývající změny jiné než zavádění nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Analýza rizik

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group. Jedná se o rizikovou analýzu, jejímž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Odpovědnost za identifikaci rizik a vypracování scénářů leží v první linii. Vstupy pro rizikové scénáře mohou pocházet z různých zdrojů, a to jak z Vnitřního kontrolního prostředí, doporučení auditu, soudních sporů či z ekonomického výhledu atd. Funkce řízení rizik dozoruje tvorbu scénářů, současně doporučuje první linii identifikovat správná rizika, aby byly identifikovány nejvyšší rizikové scénáře. Všechny rizikové scénáře jsou následně funkcí řízení rizik kontrolovány.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (GKC/ZT)

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Kromě Group Key Control a Zero Tolerances Banka aplikuje lokální přístup, tzv. Local Risk and Control Assessment s cílem identifikace nových klíčových rizik a kontrol a/nebo přehodnocuje GKC rizika a kontroly tak, aby existoval jednotný přístup k rizikovým expozicím.

Posouzení rizik a jejich schválování

Všechna provozní rizika musí být posouzena podle jednotné rizikové stupnice sestávající ze 4 úrovní, kde jsou brány v úvahu finanční limity i nefinanční kritéria. Riziko je pak schváleno příslušnou řídicí úrovní podle míry jeho dopadu.

Akční plány

Akční plány jsou aktivity vytvořené prvním LoD, které snižují riziko. Akční plány jsou na čtvrtletní bázi LORMem hlášeny Útvaru pro řízení nefinančního rizika (NFRD). Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

Klíčové rizikové indikátory

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a jak účinné jsou nastavené kontroly. Klíčové ukazatele rizika rovněž podporují celkový rizikový profil, který je stanoven na úrovni dceřiných společností a vybraných obchodních útvarů Banky.

39. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině (i) drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině ČSOB dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2017 i 2016 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel III, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy, ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc byla národním regulátorem od roku 2017 zavedena proticyklická kapitálová rezerva ve výši 0,5 % kapitálu Tier 1. Banka promítla tyto změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové instrumenty.

Pro účely řízení kapitálu v letech 2016 a 2017 banka požádala ČNB o povolení částečného zahrnutí čistého zisku vykázaného ve své regulatorní účetní závěrce do výpočtu kapitálové přiměřenosti před dokončením auditu a ročním rozhodnutí o výplatě dividendy. V důsledku schválení tohoto postupu ze strany ČNB zvýšila ČSOB k 31. prosinci 2017 svůj Tier 1 kapitál o 0 Kč a o 5 397 mil Kč k 31. prosinci 2016.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Banky podle pravidel Basel III v letech 2017 a 2016:

(mil. Kč)	2017	2016
Tier 1 kapitál	62 116	63 583
Tier 2 kapitál	0	533
Kapitál celkem	62 116	64 116
Kapitálové požadavky	29 496	27 318
Rizikově vážená aktiva	368 705	341 476
Kapitálová přiměřenost	16,85 %	18,78 %

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“).

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba).

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. Je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, České republice, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy a na webových stránkách www.kbc.com.

Banka měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
CBC Banque SA	Grand-Place 5, 1000 Brusel	Belgie
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Česká republika
Centrum Radlická a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10	Česká republika
Československá obchodná banka, a. s.	Žižkova 11, 815 63 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10-Vinohrady	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice-Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Property fund, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
Eurincasso, s.r.o.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10-Vinohrady	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Bank NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Limited	Old Broad Street 111, Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
K & H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K & H Biztosító Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
Merrion Properties s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Online, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
První certifikační autorita, a.s.	Podvinný mlýn 2178/6, 190 00 Praha 9	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
SousedéCZ s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

KBC Group NV (právnícká osoba), resp. KBC Bank NV ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB je ovládající osobou většiny obchodních společností v rámci Skupiny ČSOB (česká část nadnárodní skupiny KBC), přičemž těmito úzce specializovaným společnostem (factoring, leasing, asset management aj.) poskytuje řadu služeb podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, vnitřní audit).

ČSOB, jakožto univerzální banka, disponující širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty těchto společností. ČSOB v rámci Skupiny ČSOB rovněž zajišťuje plnění obezřetnostních pravidel na konsolidovaném základě.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích a depozitních směnek, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci Skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků Bance nevznikla žádná újma.

ČSOB realizuje ve spolupráci s ČSOB Leasing, a.s., směnečný program s limitem 10,5 mld. Kč. V roce 2017 byl nejvyšší objem expozice ČSOB v této oblasti 8,9 mld. Kč. Jde o standardní bankovní produkt, který je poskytován i nespojeným osobám za srovnatelných podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Telefonní bankovníctví, ČSOB Smartbanking, ČSOB Internetové bankovníctví, ČSOB Internetbanking 24, ČSOB Businessbanking 24, ČSOB CEB a ČSOB MultiCash 24. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. Banka poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 9. prosince 2016 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou (Centrum Radlická, ČMSS, ČSOB Advisory, ČSOB AM, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, Patria Finance, Patria investiční společnost, Patria Online) smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za Skupinu, která byla platná a účinná v účetním období. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek. V průběhu roku 2017 došlo k zániku některých smluv v důsledku fúze ČSOB se společnostmi Centrum Radlická a.s. a Patria Online, a.s., jak je popsáno v části Ostatní.

Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování a správa majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace dokumentů, telefonní ústředna či správa a údržba vozového parku a převod či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – reklama, marketing, interní a externí komunikace

ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o poskytování služeb v oblasti reklamy, marketingu a interní a externí komunikace směrem ke klientům, jako jsou např. nákup médií, komunikační strategie, event marketing, sponsorship a řízení značky klienta. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, řízení rizik, právní podpory, projektového řízení, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, administrativní podpory. ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o spolupráci, zpracování a výměně informací v oblasti makroekonomických analýz, scénářů a prognóz. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Ostatní

Zánik společností Patria Online, a.s., a Centrum Radlická, a. s. v důsledku vnitrostátní fúze sloučením

V důsledku vnitrostátní fúze sloučením společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako nástupnické společnosti, společnosti Patria Online, a.s., IČO 618 59 273, se sídlem Jungmannova 745/24, Praha 1, PSČ 110 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2804, jako zanikající společnosti a společnosti Centrum Radlická a.s., IČO 267 60 401, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, jako zanikající společnosti, došlo dne 1. prosince 2017 k zániku společnosti Patria Online, a.s., a společnosti Centrum Radlická a.s., a k přechodu jejich jmění na společnost Československá obchodní banka, a. s.

Dne 13. listopadu 2017 zanikla výmazem z obchodního rejstříku společnost Merrion Properties s.r.o. „v likvidaci“.

V návaznosti na rozhodnutí zřizovatele zrušit ke dni 31. prosince 2016 odštěpný závod Tee Square Limited, organizační složka, byl tento odštěpný závod dne 5. dubna 2017 vymazán z obchodního rejstříku.

Za účelem posílení vlastního kapitálu byly v rámci skupiny ČSOB rovněž uzavřeny smlouvy o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál.

Za účelem realizace rozšíření sídla Československé obchodní banky, a.s., byly uzavřeny smlouvy mezi Československou obchodní bankou, a.s., a Radlice Rozvojová, a.s., o převodu pozemků a provedení stavby.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 27. dubna 2017 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2016 tak, že podíl na zisku ve výši 10,147 mld. Kč byl vyplacen jedinému akcionáři.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Advisory, ČSOB Leasing, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Patria Online, První certifikační autorita a CBCB.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem. Jde o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend, volby členů orgánů a jejich odměňování, změny stanov, určení auditora, zvýšení/snížení základního kapitálu a změny podoby akcií.

7. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČSOB a ovládající osobou nevznikla ČSOB žádná újma.

8. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy, tak aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Banka poskytuje především bankovní služby společnostem ve Skupině, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby.

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů, repo transakcí a depozitních směnek.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

9. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017.

10. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

V Praze dne 28. března 2018

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo

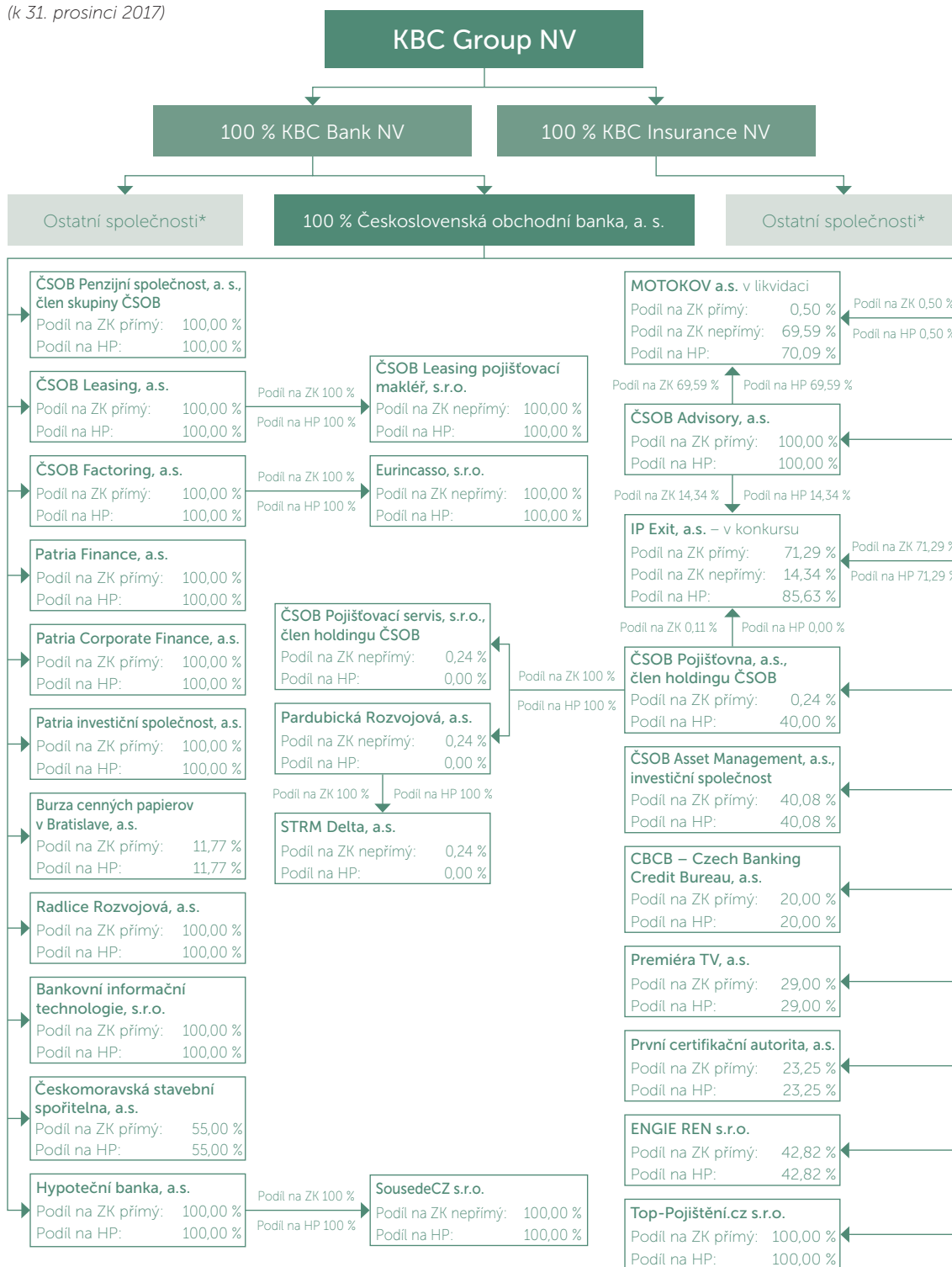
John Arthur Hollows
předseda představenstva

Jiří Vévoda
člen představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2017)



Vysvětlující poznámky:

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

* Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2017
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 040 Kč
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. V roce 2017 nedežela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy ČSOB.

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
 - Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání valné hromady za podmínek stanovených právními předpisy.
 - Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
 - hlasovat,
 - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 - uplatňovat návrhy a protinávrhy.
 - Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.
- Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

Cenné papíry ČSOB

Investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2017 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
ČSOB Investiční certifikát XXIX. (Eurostoxx50)	CZ0000300587	15. 4. 2015	mil. USD 5,89
ČSOB Investiční certifikát XXX. (Utility)	CZ0000300579	15. 4. 2015	mil. Kč 169,35
ČSOB Investiční certifikát XXXI. (Diskont SX5E)	CZ0000300595	22. 4. 2015	mil. Kč 40,23
ČSOB Investiční certifikát XXXV. (2nd worst - Index)	CZ0000300645	20. 5. 2015	mil. Kč 90,05
ČSOB Investiční certifikát Unit link I.	CZ0000300652	12. 6. 2015	mil. Kč 157,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link II.	CZ0000300686	10. 7. 2015	mil. Kč 417,00
ČSOB IC XXXVIII. (4th worst - Healthcare)	CZ0000300694	15. 7. 2015	mil. Kč 134,12
ČSOB IC XXXIX. (Defensive SX5E)	CZ0000300702	22. 7. 2015	mil. Kč 142,41
ČSOB Investiční certifikát Unit link III.	CZ0000300710	10. 8. 2015	mil. Kč 230,82
ČSOB Investiční certifikát Unit link IV.	CZ0000300728	10. 9. 2015	mil. Kč 261,82
ČSOB Investiční certifikát Unit link V.	CZ0000300769	10. 11. 2015	mil. Kč 493,00
ČSOB Investiční certifikát XLII. (Banks Defensive)	CZ0000300785	2. 12. 2015	mil. Kč 176,24
ČSOB Investiční certifikát XLIII. (Eurostoxx50)	CZ0000300819	9. 12. 2015	mil. EUR 3,59
ČSOB Investiční certifikát XLIV. (Eurostoxx50)	CZ0000300827	16. 12. 2015	mil. USD 3,06
ČSOB Investiční certifikát Unit link VI.	CZ0000300793	21. 12. 2015	mil. Kč 572,70
Participation SX5E 2021	CZ0000300843	9. 2. 2016	mil. Kč 62,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link VII.	CZ0000300884	22. 2. 2016	mil. Kč 763,20
Participation SX7P 2021	CZ0000300892	16. 3. 2016	mil. Kč 39,89
ČSOB Investiční certifikát Unit link VIII.	CZ0000300900	11. 4. 2016	mil. Kč 194,83
ČSOB Investiční certifikát CLN 2020	CZ0000300967	11. 4. 2016	mil. Kč 500,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link IX.	CZ0000300959	24. 5. 2016	mil. Kč 191,50
ČSOB Investiční certifikát Unit link X.	CZ0000300983	15. 7. 2016	mil. Kč 124,30
ČSOB Investiční certifikát Unit link XI.	CZ0000301031	12. 9. 2016	mil. Kč 116,25
Evropská inflace a Euro Stoxx 50 2021	CZ0000301049	21. 9. 2016	mil. Kč 82,15
ČSOB Investiční certifikát Unit link XII.	CZ0000301064	24. 10. 2016	mil. Kč 324,95
Solactive Participation 2021	CZ0000301072	3. 11. 2016	mil. Kč 220,34
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIV.	CZ0000301148	12. 12. 2016	mil. Kč 502,41
Gold Miners	CZ0000301163	21. 12. 2016	mil. Kč 194,70
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIII.	CZ0000301130	29. 12. 2016	mil. Kč 582,26
Defensive SX5E 4,6 2024 II.	CZ0000301171	29. 12. 2016	mil. Kč 118,09
ČSOB Investiční certifikát Unit link XV.	CZ0000301189	30. 12. 2016	mil. Kč 129,80
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVI.	CZ0000301197	10. 2. 2017	mil. Kč 191,23
Autocall Euro iSTOXX 70 EWD5 6,8 2022	CZ0000301213	8. 3. 2017	mil. Kč 430,36
Defensive Euro iSTOXX 70 EWD5 4 2024	CZ0000301205	8. 3. 2017	mil. Kč 248,60

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVII.	CZ0000301239	10. 3. 2017	mil. Kč	125,18
Defensive Eurostoxx 4,6 2024 III.	CZ0000301254	15. 3. 2017	mil. Kč	308,85
NYSE Arca Gold BUGS 5,1 2022	CZ0000301288	15. 3. 2017	mil. Kč	173,55
ČSOB TOP 70 EVROPSKÝCH SPOLEČNOSTÍ 1	CZ0000301247	5. 4. 2017	mil. Kč	316,61
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVIII.	CZ0000301304	12. 4. 2017	mil. Kč	103,47
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022	CZ0000301296	19. 4. 2017	mil. Kč	917,64
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIX.	CZ0000301338	10. 5. 2017	mil. Kč	137,20
Worst of IT 6 2022	CZ0000301346	11. 5. 2017	mil. Kč	177,61
ČSOB Investiční certifikát Unit link XX.	CZ0000301361	14. 6. 2017	mil. Kč	124,03
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXII.	CZ0000301387	13. 7. 2017	mil. Kč	249,80
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXI.	CZ0000301379	14. 7. 2017	mil. Kč	97,00
BNP Income Fund Stars ER 2022	CZ0000301395	19. 7. 2017	mil. Kč	695,00
Autocall iStoxx Transatlantic 100 EWD 6,1 2022	CZ0000301411	21. 7. 2017	mil. Kč	327,00
Defensive Eurostoxx 4,3 2024	CZ0000301403	26. 7. 2017	mil. Kč	241,00
Europe Dividend basket 7 2022	CZ0000301437	6. 9. 2017	mil. Kč	405,00
Defensive iStoxx Transatlantic 100 EWD 4 2024	CZ0000301486	1. 11. 2017	mil. Kč	200,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIII.	CZ0000301429	14. 8. 2017	mil. Kč	86,57
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIV.	CZ0000301445	14. 9. 2017	mil. Kč	193,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXV.	CZ0000301460	23. 10. 2017	mil. Kč	16,74
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVI.	CZ0000301478	11. 10. 2017	mil. Kč	233,94
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVII.	CZ0000301536	22. 12. 2017	mil. Kč	550,92
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVIII.	CZ0000301494	10. 11. 2017	mil. Kč	41,83
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022 II.	CZ0000301502	22. 11. 2017	mil. Kč	170,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIX.	CZ0000301510	14. 11. 2017	mil. Kč	184,63
Defensive Eurostoxx 4,6 2024	CZ0000301551	28. 12. 2017	mil. Kč	438,74
Europe 5 2024	CZ0000301544	27. 12. 2017	mil. Kč	342,71
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXX.	CZ0000301528	29. 12. 2017	mil. Kč	226,57

V prvních třech měsících roku 2018* vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXI.	CZ0000301577	12. 2. 2018	mil. Kč	103,76
Best of Participation 2023	CZ0000301627	7. 3. 2018	mil. Kč	141,60
Defensive SX5E USD 5,4 2025	CZ0000301650	7. 3. 2018	mil. USD	3,11
Autocall SX5E EUR 4,6 2023	CZ0000301668	7. 3. 2018	mil. EUR	2,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXII.	CZ0000301635	12. 3. 2018	mil. Kč	96,70
Banky 5 2023	CZ0000301643	21. 3. 2018	mil. Kč	416,92

* Vydané do 31. 3. 2018

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Emisní dodatky a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů, doplňky k němu a emisní dodatky jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

K podnikání ČSOB

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence**. ČSOB je rovněž oprávněna vykonávat činnost vázaného pojišťovacího zprostředkovatele a je také účastníkem centrálního depozitáře.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB (část III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše, a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

Dne 1. září 2005 ČSOB a Česká pošta uzavřely Smlouvu o zajišťování služeb, kterou se řídí spolupráce mezi ČSOB a Českou poštou v oblasti distribuce produktů ČSOB pod značkou Poštovní spořitelna prostřednictvím sítě poboček pošt provozovaných Českou poštou v ČR. Smlouva o zajišťování služeb byla účinná do konce roku 2017. S účinností od 1. ledna 2018 byla nahrazena novou smlouvou uzavřenou na deset let.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

Informace k soudním sporům

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámky 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2017 (Poznámky 29 a 35).

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2017 jsou uvedeny v následující tabulce včetně sporné částky (včetně příslušenství).

Spor vedený proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
ICEC-HOLDING, a.s., Boleslavova 710/19, Ostrava	22 313

Podle názoru ČSOB tento soudní spor nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. V nepravděpodobném případě, že by ČSOB byla povinna poskytnout jakékoliv plnění na základě závazného rozhodnutí v tomto sporu, ČSOB zvaží uplatnění nároku na uhrazení takového plnění ze strany ČNB na základě Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2017 ČSOB vynaložila 1 284 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2016: 1 372 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií, s drobným vývojem stávajících aplikací, ale i s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje nových internetových aplikací.

Další informace

Odměny účtované za rok 2017 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Druh služby (tis. Kč; bez DPH*)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Povinný audit roční účetní závěrky	18 725	30 106
Jiné ověřovací služby	1 979	1 979
Daňové poradenství	0	0
Jiné neauditorské služby	97	97
Školení	130	130
Celkem	20 931	32 312

* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.

Příspěvek do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2017 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB*
Základ pro výpočet příspěvku	1 097 423	1 312 391
Příspěvek	21 941	26 240

* Včetně Patria Finance (společnost začala být konsolidována od 1. ledna 2015).

Příspěvek ČSOB AM (1 524 tis. Kč) není zahrnutý v celkové částce příspěvku konsolidovaného celku ČSOB vzhledem k tomu, že společnost je konsolidována s použitím ekvivalenční metody konsolidace v roce 2017.

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2017	Zpráva představenstva Správa a řízení společnosti Poznámka 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2017	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka 13
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2017	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2018	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2017 (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2017.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2017 vydává ČSOB také Zprávu skupiny ČSOB společnosti 2017.

Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Následné události

Kapitola	Část
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2017	Události po skončení účetního období (Poznámka 39)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2017	Události po skončení účetního období (Poznámka 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2017

Výroční zpráva ČSOB za rok 2017 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2017 předá do **sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – **Povinně uveřejňované informace** na adrese:

<https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uvzejnovane-informace#vyrocni-zpravy>.

Příloha kapitoly Další povinné informace

Global Reporting Initiative (GRI) obsahový rejstřík*

Obecné standardy

Obecné standardy 2017 Popis

K dohledání

Profil organizace

102-1	Název organizace	Výroční zpráva 2017, str. 1.
102-2	Aktivity, značky, produkty a služby	Výroční zpráva 2017, str. 19–24, 26, 36, 44, 92, 291–292, 301.
102-3	Sídlo organizace	Výroční zpráva 2017, str. 1.
102-4	Země působnosti organizace	Výroční zpráva 2017, str. 11, 26, 36, 301.
102-5	Vlastnictví a právní forma	Výroční zpráva 2017, str. 1, 26, 28, 36.
102-6	Trhy působnosti organizace	Výroční zpráva 2017, str. 5, 26, 36.
102-7	Velikost organizace	Výroční zpráva 2017, str. 7, 18, 26–27.
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	Výroční zpráva 2017, str. 2, 13, 27, 30, 33–34, 88, 97; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-9	Dodavatelský řetězec	Politika vztahů s dodavateli, Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-10	Významné změny v organizaci	Výroční zpráva 2017, str. 8, 48–49.
102-11	Preventivní přístup organizace	Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Kodex správy a řízení ČSOB, Výroční zpráva 2017, str. 30–32, 47, 58, 63, 134–170; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-12	Externí aktivity	Výroční zpráva 2017, str. 30–33, 302–303; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-13	Členství v asociacích	neuveдено

Strategie

102-14	Sdělení generálního ředitele	Výroční zpráva 2017, str. 3.
--------	------------------------------	------------------------------

Etika a integrita

102-16	Hodnoty, principy a normy chování	Etický kodex společnosti, Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Výroční zpráva 2017, str. 3, 11, 16, 30–32, 34, 47, 58; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
--------	-----------------------------------	--

Řízení

102-18	Organizační struktura	Výroční zpráva 2017, str. 64–65.
--------	-----------------------	----------------------------------

Zapojení stakeholderů

102-40	Seznam klíčových subjektů organizace (stakeholderů)	Výroční zpráva 2017, str. 30; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-42	Identifikace a výběr klíčových stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-43	Zapojení stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-44	Klíčová témata a oblast zájmu stakeholderů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.

Obecné standardy 2017 Popis

K dohledání

Profil zprávy

102-45	Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky	Výroční zpráva 2017, str. 289, 297.
102-46	Definování obsahu zprávy	Výroční zpráva 2017, str. 4.
102-47	Seznam materiálních aspektů	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
102-49	Změny v reportování	Výroční zpráva 2017, str. 305.
102-50	Reportovací období	Výroční zpráva 2017, str. 305.
102-51	Datum poslední zprávy	Výroční zpráva 2017, str. 305.
102-52	Reportovací cyklus	Výroční zpráva 2017, str. 305.
102-53	Kontaktní osoba	Výroční zpráva 2017, str. 321.

Specifické standardy GRI

103-1	Výklad k materiálním aspektům	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
103-2	Manažerský přístup	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Výroční zpráva 2017, str. 3, 11, 30, 32, 34, 58; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
103-3	Hodnocení manažerského přístupu	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.

Ekonomika (GRI 200)

201-1	Přímá ekonomická hodnota generovaná a distribuovaná	Výroční zpráva 2017, str. 2, 7, 13-15, 67-71; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
201-2	Finanční důsledky a další rizika a příležitosti způsobené změnou klimatu	Výroční zpráva 2017, str. 9-10; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
203-1	Struktura investic a služeb	Výroční zpráva 2017, str. 14, 102-104, 205-210; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
203-2	Významné nepřímé finanční dopady	Výroční zpráva 2017, str. 9-10.
205-1	Operace posuzované z hlediska rizik spojených s korupcí	Výroční zpráva 2017, str. 31, 47, 58.
205-2	Komunikace a školení v rámci antikorupčních politik	Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB – oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB, Politika ČSOB pro dary a obdobná plnění, Politika oznamování, vyšetřování a dokumentování neetického, podvodného a trestněprávního jednání v ČSOB, Strategie prevence a detekce podvodů a etiky skupiny ČSOB.

Obecné standardy 2017 Popis

K dohledání

Životní prostředí (GRI 300)

302-1	Spotřeba energií v rámci organizace	Výroční zpráva 2017, str. 30–31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017; Environmentální politika ČSOB.
302-4	Snížení spotřeby energií	Výroční zpráva 2017, str. 30–31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017; Environmentální politika ČSOB.
305-1	Přímé GHC emise (Scope 1)	Výroční zpráva 2017, str. 30–31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017; Environmentální politika ČSOB.
305-2	Nepřímé GHC emise (Scope 2)	Výroční zpráva 2017, str. 30–31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017; Environmentální politika ČSOB.
305-3	Jiné nepřímé emise (Scope 3)	Výroční zpráva 2017, str. 30–31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017; Environmentální politika ČSOB.
305-5	Snížení GHC emisí	Výroční zpráva 2017, str. 30–31; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017; Environmentální politika ČSOB.

Sociální (400)

401-1	Zaměstnanecké nástupy/ odchody	Výroční zpráva 2017, str. 88, 97; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
404-1	Průměrný počet hodin školení (pracovník/rok)	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
404-3	Procento zaměstnanců, kteří dostávají pravidelnou zpětnou vazbu k výkonnosti a kariéernímu rozvoji	Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
405-1	Rozmanitost – řídicí orgány/ zaměstnanci	Výroční zpráva 2017, str. 34, 47–49; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.

Vlastní indikátory

Iniciativy na zlepšení přístupu znevýhodněných občanů k finančním službám	Výroční zpráva 2017, str. 30–32; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
Protikorupční politiky a procedury	Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB – oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB, Politika ČSOB pro dary a obdobná plnění, Politika oznamování, vyšetřování a dokumentování neetického, podvodného a trestněprávního jednání v ČSOB, Strategie prevence a detekce podvodů a etiky skupiny ČSOB; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
Specifické sociální a environmentální politiky	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Směrnice ochrana životního prostředí; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.
Postupy pro zlepšení kompetencí zaměstnanců při provádění environmentálních a sociálních politik se vztahem na obchodní činnosti	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB – oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB; Zpráva skupiny ČSOB společnosti 2017.

*Tato zpráva byla inspirována metodikou GRI a připravena podle GRI Standards, „Core“, údaje nefinanční povahy nebyly ověřeny externím auditorem.

Příloha kapitoly Další povinné informace

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

		Banka	Regulovaný kons. celek
(tis. Kč)		31. 12. 2017	31. 12. 2017
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	83 779 494	93 703 711
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	1 864 591	1 986 716
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	21 924 260	28 729 927
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	15 356 330	17 516 868
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-21 663 492	-24 605 392
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-496 844	-496 844
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-147 420	-132 115
	Goodwill	-2 178 017	-2 030 907
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-2 606 334	-3 818 432
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-878 548	-1 807 538
	Nepoužitelný zisk	-15 356 330	-16 312 300
	Menšinové podíly	0	0
	Odložené daňové pohledávky	0	-7 256
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	0	0
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	0	0
Kapitál		62 116 001	69 098 319
Tier 1 (T1) kapitál		62 116 001	69 098 319
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál		62 116 001	69 098 319
Tier 2 (T2) kapitál		0	0

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka	Regulovaný kons. celek	
			31. 12. 2017	31. 12. 2017
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. c)	0	0
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		0	0
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		0	0
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		0	0
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		0	0
	Expozice vůči institucím		0	17 114
	Expozice vůči podnikům		0	525 159
	Retailové expozice		0	6 195
	Expozice zajištěné nemovitostmi		0	46 869
	Expozice v selhání		0	1 767
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		0	0
	Expozice v krytých dluhopisech		0	0
	Položky představující sekuritizované pozice		0	0
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		0	0
	Aktiové expozice		4 046 605	87 167
	Ostatní položky		0	179 427
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	čl. 438 písm. e)	49 187	43 954
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit		0	0
	K měnovému riziku		0	362
	K vypořádacímu riziku		0	0
	Ke komoditnímu riziku		0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	čl. 438 písm. f)	0	0
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3		4 037 973	4 549 778
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4		0	0
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. d)	712 668	783 870
	Expozice vůči institucím		3 708 028	894 351
	Expozice vůči podnikům		9 741 144	9 592 673
	Retailové expozice		2 150 954	9 889 481
	Aktiové expozice		0	0
V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU.	Položky představující sekuritizované pozice	čl. 438 písm. d)	0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku		2 296 563	2 810 746
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Aktiové expozice obchodované na regulovaných trzích	čl. 438 písm. d)	0	0
	Aktiové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice		0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu		0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků		0	0
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU		0	0
<i>Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – CVA *</i>			208 104	208 104
<i>Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů *</i>			2 545 184	2 545 184

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka	Regulovaný kons. celek
	31. 12. 2017	31. 12. 2017
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	16,85 %	17,18 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	16,85 %	17,18 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,85 %	17,18 %

Poměrové ukazatele

	Banka	31. 12. 2017
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		1,13 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		24,35 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	175 421
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	1 775
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 093

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2017

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2017 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a také o nefinančních informacích.

V Praze dne 19. dubna 2018

Československá obchodní banka, a. s.



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti Československá obchodní banka, a.s, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Potvrzujeme, že tento výrok auditora je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 29. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“).

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu finanční situace k 31. prosinci 2017,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu finanční situace k 31. prosinci 2017,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením EU a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 nařízení EU a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním Skupiny, což představuje 1 044 mil. Kč.

Celková hladina významnosti pro individuální účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním Společnosti, což představuje 886 mil. Kč.

Naše auditní procedury pokryly 98 % aktiv a 95 % zisku před zdaněním Skupiny.

- Kreditní riziko a riziko znehodnocení úvěrů,
- Ocenění komplexních finančních nástrojů.

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetním závěrkám jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nepravostí individuálně i v souhrnu na účetní závěrky.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	1 044 mil. Kč
Jak byla stanovena	Celková hladina významnosti představuje 5 % zisku před zdaněním Skupiny.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním Skupiny z důvodu, že Skupina je ziskově orientovaná. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro instituce veřejného zájmu.
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	886 mil. Kč



**Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Jak byla stanovena

Celková hladina významnosti představuje 5% zisku před zdaněním Společnosti.

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti

Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním Společnosti z důvodu, že Společnost je ziskově orientovaná. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Společnosti. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetních závěrek jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitosti auditu

Jak audit pracoval s hlavními záležitostmi auditu

Kreditní riziko a riziko znehodnocení úvěrů

Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedoucí osoby provádějí komplexní a subjektivní odhady, kdy by mělo být znehodnocení zaúčtováno, a současně také odhadují potřebnou výši takového znehodnocení.

K úvěrům a pohledávkám v korporátním segmentu a segmentu malých a středních podniků je materiální část znehodnocení kalkulována individuálně. Pro retailové úvěry a pohledávky se znehodnocení počítá na kolektivní bázi. Kolektivní znehodnocení je kalkulováno pomocí modelů, které odhadují dopad současných ekonomických a kreditních podmínek na portfolio úvěrů.

Zaměřili jsme se zejména na:

- Použití základní předpoklady a úsudky, které řídící pracovníci učinili, a na kterých stojí výpočet znehodnocení nezajištěných retailových úvěrů. Mezi ně patří doba pro identifikaci znehodnocení, kalkulace pravděpodobnosti defaultu a ztráty v případě defaultu;
- Aplikaci úprav na výsledky vzešlé ze zpětného testování modelů;
- Úplnost zahrnutých úvěrů a pohledávek pro účely výpočtu znehodnocení; a
- Kalkulaci individuálního znehodnocení, kde jsme se soustředili na předpoklady k budoucím očekávaným peněžním tokům z úvěrů, včetně odhadovaného příjmu ze zajištění.

Postupy používané vedoucími osobami pro určení odhadů, které mají největší dopad na očekávanou výši znehodnocení, jsou popsány v poznámce 40.2 konsolidované účetní závěrky a poznámce 38.2 individuální účetní závěrky.

Posoudili a otestovali jsme definici a reálné fungování kontrol v oblasti výpočtu znehodnocení a souvisejících dat. Tyto kontroly zahrnují identifikaci úvěrů a půjček, které byly znehodnoceny a výpočet s nimi spojených opravných položek. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.

Testovali jsme nastavení a fungování modelů, vstupní data a použité předpoklady. Naše práce zahrnovala následující:

- Testovali jsme kontroly týkající se modelů od samotné přípravy modelů, sledování modelů, roční validační proces a jeho schválení. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat;
- Provedli jsme detailní testování modelů pro výpočet znehodnocení na základě vzorku. Toto testování se lišilo v závislosti na daném portfoliu, ale obecně obsahovalo prověření dokumentace modelu, přepočtení výsledku a testování spolehlivosti dat použitých k výpočtu. Neidentifikovali jsme žádné nedostatky v nastavení a fungování těchto modelů;
- Testovali jsme následné úpravy modelů včetně posouzení základů pro úpravy, aplikovanou logiku, zdroj používaných dat a použité hlavní předpoklady. Během tohoto testování jsme neidentifikovali žádné významné rozdíly.

Posoudili a otestovali jsme kontroly pro monitorování zajištění, včetně posouzení kvality externích expertů, které Skupina a Společnost využívají. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.

U kalkulace individuálního znehodnocení jsme otestovali kontroly v oblasti včasné identifikace potenciálně znehodnocených úvěrů a kontroly nad kalkulací související ztráty. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Hlavní záležitosti auditu

Jak audit pracoval s hlavními záležitostmi auditu

Kreditní riziko a riziko znehodnocení úvěrů

Otestovali jsme vzorek úvěrů a pohledávek, abychom ověřili, že ztráta byla včas identifikována. Tam, kde bylo znehodnocení identifikováno, jsme prošetřili ocenění očekávaných budoucích peněžních toků, připravené řídicími pracovníky jako podklad pro výpočet ztráty ze znehodnocení, a také jsme prověřili související předpoklady. Nenašli jsme žádné materiální rozdíly.

Prověřili jsme vzorek úvěrů a pohledávek, které nebyly identifikovány jako znehodnocené a učinili jsme vlastní závěry ohledně správnosti tohoto stavu za pomoci externích informací dostupných o jednotlivých protistranách. Nenašli jsme žádné materiální rozdíly.

Ocenění komplexních finančních nástrojů

Reálná hodnota cenných papírů a derivátů (zahrnující ALM deriváty včetně ALM swapových pozic) obsahuje řadu pozorovatelných a nepozorovatelných vstupů, které jsou svou povahou subjektivní.

Dále, v souladu s IFRS 13, musí Skupina i Společnost zveřejnit povinné informace k reálným hodnotám finančních nástrojů uvedeným v účetních závěrkách. Zaměřili jsme se především na finanční nástroje prezentované v reálné hodnotě v úrovni 3 hierarchie reálných hodnot. Tyto finanční nástroje zahrnují nelikvidní finanční nástroje, finanční deriváty a strukturované derivátové produkty.

Reálné hodnoty těchto finančních nástrojů, včetně oceňovacích technik a významných nepozorovatelných vstupů používaných vedením při stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 32 konsolidované účetní závěrky a poznámce 30 individuální účetní závěrky.

Naše auditní procedury kolem reálných hodnot těchto finančních nástrojů byly zaměřené na adekvátnost metodiky ocenění, kompletnost a přesnost dat vstupujících do ocenění těchto finančních nástrojů uvedených v informačních systémech Společnosti a Skupiny a vstupech do výpočtu ocenění.

Naše procedury se skládaly z:

- Posouzení metodiky ocenění a oceňovacích modelů. Považujeme metodiku a modely používané v rámci Skupiny za adekvátní.
- Detailní odsouhlasení vzorku tržně pozorovatelných vstupů na tržní data. Pozorovatelné vstupy použité Skupinou korespondovaly s nám dostupnými tržními daty.
- Detailní sesouhlasení oceňovacích úprav na nezávislé tržní zdroje. Neidentifikovali jsme žádné rozdíly.
- Posouzení přiměřenosti významných nepozorovatelných vstupů. Považujeme je za přiměřené.
- Testování souboru automatických, IT-závislých a manuálních kontrol zaměřených na kompletnost a přesnost dat v informačních systémech Společnosti. Považujeme tyto kontroly za efektivně fungující.
- Obeslání vzorku protistran za účelem potvrzení existence finančních nástrojů. Neidentifikovali jsme žádné materiální nekonfirmované finanční nástroje.
- Nezávislý přepočítání reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů. Nenašli jsme žádné významné rozdíly.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetním závěrkám jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny a Společnosti, její účetní procesy a kontroly a odvětví, ve kterém Skupina a Společnost podnikají.

Rozhodnutí ohledně rozsahu skupinového auditu vyžadují velkou míru profesionálního úsudku založeného na unikátních faktech a okolnostech každé entity. Zejména jsme posoudili podíl každé entity na celkových aktivech a zisku před zdaněním Skupiny.



Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s. Zpráva nezávislého auditora

Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny jsme pokryli 95 % celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu a další 1 % bylo pokryto specifickými procedurami na ČSOB Leasing, a.s. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli téměř 95 % konsolidovaného zisku před zdaněním a skoro 3 % byla pokryta specifickými procedurami na ČSOB Leasing, a.s.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.



**Akcionář společnosti Československá obchodní banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společnosti nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naši povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naši povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti a informovat o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti a Skupiny nás dne 22. dubna 2016 jmenovala valná hromada Společnosti na období 3 let. Auditorem Společnosti a Skupiny jsme nepřetržitě 2 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v kapitole Další povinné informace výroční zprávy.

Nefinanční informace

Zároveň v souladu s § 32i zákona o účetnictví sdělujeme, že Společnost vypracovala nefinanční informace za rok 2017 a uvedla je ve své výroční zprávě.

19. dubna 2018

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter, FCCA
statutární auditor, ev. č. 1800

ZKRATKY

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS skupina ČSOB	Poštovní spořitelna (součást ČSOB) skupina společností mateřské ČSOB (nejde o právnickou osobu)

Zkratka	Obchodní jméno
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČMSS	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB Property fund	ČSOB Property fund, a.s.
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a. s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnická osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC Group Czech Branch	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
Merrion Properties	Merrion Properties s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Patria Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
skupina Patria	skupina společností mateřské Patria Online (nejde o právnickou osobu)
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Patria Online	Patria Online, a.s.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
SousedceCZ	SousedceCZ s.r.o.
Top-Pojištění	Top-Pojištění.cz s.r.o.
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

FINANČNÍ KALENDÁŘ

Finanční kalendář pro rok 2018

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2017	4Q / FY 2017	22. února 2018
k 31. březnu 2018	1Q 2018	17. května 2018
k 30. červnu 2018	2Q / 1H 2018	9. srpna 2018
k 30. září 2018	3Q / 9M 2018	15. listopadu 2018
k 31. prosinci 2018	4Q / FY 2018	únor 2019

Poznámka:

Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

KONTAKTY

Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz



Výroční zpráva ČSOB za rok 2017 byla uveřejněna dne 27. dubna 2018 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2018 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.