



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

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 ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách
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

2020

2019

2018

Údaje z finančních výkazů

Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)

Aktiva celkem ¹⁾	1 756 440	1 630 597	1 377 568
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 579 942	1 459 211	1 223 433
Vklady (závazky k ostatním klientům)	1 072 771	957 221	792 625
Vydané dluhové cenné papíry	425 293	415 818	365 311
Vlastní kapitál ^{1), 2)}	106 992	98 208	91 546

Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)

Provozní výnosy	35 251	42 404	37 102
– z toho čistý úrokový výnos	26 102	32 004	26 016
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí	7 591	8 518	8 022
Provozní náklady	19 252	19 034	17 769
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě /úvěrů a pohledávek	5 556	313	214
Zisk před zdaněním	10 030	23 185	18 931
Zisk za účetní období ²⁾	8 488	19 691	15 757

Poměrové ukazatele (%)

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ⁹⁾	8,2	20,7	17,5
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁹⁾	0,49	1,20	1,07
Poměr nákladů k výnosům ⁹⁾	54,6	44,9	47,9
Kapitálová přiměřenost ^{3), 9)}	24,2	19,2	18,0
Pákový poměr (Leverage ratio) ^{4), 9)}	5,02	4,04	4,26
Ukazatel čistého stabilního financování ^{4), 9)}	170,6	161,5	161,4
Poměr úvěrů k vkladům ⁹⁾	71,6	79,4	76,3

Obecné informace (k 31. prosinci 2020)

Počet zaměstnanců – skupina ČSOB	8 349	8 626	8 318
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.) ⁵⁾	4,231	4,240	4,267
Počet poboček – Banka ⁶⁾	212	225	235
Počet bankomatů ⁷⁾	1 025	1 068	1 063

Rating ČSOB⁸⁾ (k 31. prosinci 2020)

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od
Moody's	A1	stabilní	P-1	21. listopadu 2018
Standard & Poor's	A+	stabilní	A-1	30. července 2018

1) Hodnoty pro roky 2018 a 2019 zpětně přepočteny, více viz kapitola 2.5 Komparativa.

2) Případající vlastníkům Banky.

3) Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok. Hodnota pro rok 2019 byla ovlivněna iniciativou KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets. Hodnota pro rok 2020 byla ovlivněna zadržením zisku za 2019 a 2020 a odložením výplaty dividend.

4) Na základě CRR; definice viz str. 23.

5) Včetně všech klientů ČSOBS. Čísla pro rok 2018 byla zpětně přepočítána.

6) Zahrnuje pobočky ČSOB a finanční centra Poštovní spořitelny, tj. bez cca 2 500 obchodních míst České pošty.

7) Včetně bankomatů partnerských bank.

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

9) Hodnoty pro rok 2019 byly ovlivněny jednorázovými transakcemi (akvizice zbývajících 45% podílu v ČSOBS, prodej podílu v ČSOB Asset Management).

ÚVODNÍ SLOVO



Vážení přátelé, obchodní partneři, kolegové,

rok 2020 byl pro nás všechny díky pandemii velmi náročný a výrazně ovlivnil náš osobní i pracovní život. Téměř od počátku roku jsme se intenzivně zaměřili na pomoc všem skupinám klientů a soustředili se na zajištění dostupnosti služeb fyzicky i online. Schválili jsme téměř 65 tisíc odkladů splátek, a i po skončení moratoria jsme individuálně pomáhali klientům v případě problémů se splácením úvěrů. Dlouhodobý postupný příklon zákazníků k digitálním a online službám významně zrychlil a pro řadu klientů se digitální služby staly hlavní vstupní branou do naší společnosti. Důkazem je počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví Smartbanking, který se meziročně zvýšil o 34 procent, a počet transakcí narostl dokonce o necelou polovinu (konkrétně 48 procent).

V průběhu celého loňského roku jsme hledali možnosti, jak se zapojit do dění kolem nás nebo jak pomoci. Od jarní karantény jsme například darovali přes 2 tisíce kusů IT techniky 68 neziskovým a příspěvkovým organizacím. Darováním IT techniky podporujeme také seniory v domovech, aby mohli snadněji navázat kontakt s rodinou v době, kdy byly a stále jsou omezené nebo zakázané návštěvy. Z Fondu vzdělání jsme podpořili celkem 90 mladých lidí se zdravotním postižením, z dětských domovů nebo sociálně znevýhodněných rodin. Na jaře i na podzim jsme také vyčlenili 30 telefonních operátorů, aby pomohli při trasování v rámci Chytré karantény.

I když jsme v loňském roce procházeli tak těžkým obdobím, zaměstnanci na pobočkách dál obsluhovali a pomáhali klientům i přes nejrůznější opatření a omezení. I tato část služeb sehrála důležitou roli v získání prestižního ocenění Nejlepší banka a Klientsky nejpřívětivější banka. Je to odměna za práci celé skupiny ČSOB, naše investice do inovací a zákaznických služeb a také povzbuzení do dalšího náročného období, kterému musíme společně čelit. Skupina ČSOB dále zvýšila kapitálovou přiměřenost a zůstává objemem poskytnutých úvěrů pro občany i firmy nejsilnějším hráčem na trhu.

Kromě již zmíněného nárůstu počtu uživatelů Smartbankingu mám také velkou radost z množství uživatelů ČSOB Drobné a z velkého zájmu o speciální pojištění internetových rizik, které je dostupné pouze z mobilu. K tomu všemu nezapomínáme na ekologii, těší mě i nemalý počet klientů, kterým jsme už vydali naše recyklované karty. Ostatně jsem rád, když jsme v něčem první – a to je právě příběh recyklovaných karet či digitální hlasové asistentky Kate, kterou jsme představili na konci loňského roku.

Na závěr chci poděkovat všem zaměstnancům a partnerům za nasazení v této nelehké době, za výsledky, kterých jsme společně dosáhli, a za péči, kterou všichni věnovali našim klientům. Poděkování patří i samotným klientům za to, že nám důvěřují, inspirují nás a motivují, abychom přicházeli s nejrůznějšími novinkami. Děkuji jim za důvěru v naše produkty a služby a v nás samotné.

Věřím, že dodržováním pravidel, a hlavně s očkováním budeme brzy fungovat normálně.

Přeji vám úspěšný rok 2021.

John Arthur Hollows

předseda představenstva a generální ředitel skupiny ČSOB

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	24
Profil společnosti	24
Společenská odpovědnost a udržitelnost	28
■ Společnosti skupiny ČSOB	39
■ Správa a řízení společnosti	49
Řídící a kontrolní orgány	49
Politika správy a řízení společnosti	60
Organizační struktura ČSOB	66
■ Finanční část	67
Konsolidovaná účetní závěrka	68
Nekonsolidovaná účetní závěrka	188
■ Zpráva o vztazích	308
■ Další povinné informace	318
■ Dokumenty	336
Čestné prohlášení	336
Zpráva nezávislého auditora	337
Zkratky	345
Finanční kalendář	346
Kontakty	347

ČESKÁ EKONOMIKA

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

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

Vývoj české ekonomiky v roce 2020 zásadním způsobem poznamenalo postupné rozšíření koronaviru, které si už na jaře vyžádalo zavedení nouzového stavu a s ním spojený komplex restrikcí zaměřených především do oblasti služeb. Problémy se ovšem nevyhnuly ani největšímu tuzemskému odvětví – zpracovatelskému průmyslu – který musel v první fázi korona krize čelit rozpadu zahraničních dodavatelských řetězců. Firmy proto i v této části ekonomiky přistoupily k dobrovolným odstávkám výroby, které se pak negativně spolu s omezením služeb odrazily i na celkovém výkonu ekonomiky. Ekonomika tak v prvním pololetí zažila recesi, ze které se ovšem po uvolnění restrikcí začala velmi rychle vzpamatovávat. Letní boom vykompenzoval část předchozího poklesu i v odvětví nejvíce zasažených služeb, včetně cestovního ruchu. V důsledku letního rozvolnění protipandemických opatření však vypukla druhá, podzimní vlna nákazy. Od října tak ekonomika opět fungovala v nouzovém režimu a řada oborů služeb byla už po většinu času v podstatě uzavřena. Průmysl, včetně automobilového, ovšem již tentokrát zůstal důsledků pandemie v podstatě ušetřen a pokračoval v růstu, díky čemuž se česká ekonomika vyhnula dalšímu potenciálnímu propadu v závěru roku.

Navzdory rekordnímu poklesu ekonomiky v roce 2020 nedošlo k výraznému vzestupu nezaměstnanosti a ztrátě kupní síly, tak jako při světové finanční recesi před dvanácti lety. Vysokou zaměstnanost, respektive relativně nízkou nezaměstnanost se podařilo udržet zejména díky vládním podpůrným opatřením (program Antivirus) i díky flexibilitě českého trhu práce, který dokázal lidem bez práce nabídnout příležitosti v rozvíjejících se oborech e-commerce a na nich navázaných službách. Kompenzace vyplácené z veřejných rozpočtů spolu s výrazně nižším výběrem daní způsobeným recesí se automaticky projeví v relativně vysokém schodku veřejných rozpočtů a v nárůstu veřejného dluhu. ČR i přesto dál zůstala ve skupině nejméně zadlužených zemí v rámci EU. Pandemie koronaviru se v první polovině roku odrazila ve zvýšené averzi k riziku a přispěla k desetiprocentnímu oslabení koruny. Česká měna však v závěru roku významnou část své loňské ztráty postupně vyrovnala.

Na mimořádnou situaci v ekonomice reagovala i ČNB, která sice ještě v únoru 2020 naposledy zvýšila svoji hlavní sazbu na 2,25 %, avšak po propuknutí pandemie ji ve třech krocích snížila až na výsledných 0,25 %. Vedle toho centrální banka uvolnila podmínky pro poskytování hypoték a výrazně zredukovala i anticyklickou kapitálovou přírážku pro bankovní sektor. Navíc ještě ve druhém čtvrtletí začalo platit moratorium na splátky klientských úvěrů, které dále podpořilo likviditu nefinančního sektoru a domácností. Celkově úvěrový trh v roce 2020 vzrostl, a to především díky pokračujícímu boomu hypoték. A výrazný nárůst zaznamenal mj. v důsledku omezení obchodů i depozitní trh.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2020	2019	2018	2017	2016
Nominální HDP	mld. Kč	5 652	5 749	5 410	5 111	4 797
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	-5,6	2,2	3,2	5,4	2,4
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	464,6	493,6	484,4	471,0	448,9
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	-5,9	1,9	2,8	4,9	2,3
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	2,3	3,2	2,0	2,4	2,0
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,6	2,1	2,3	2,9	4,0
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP ³⁾	%	-6,2	0,3	0,9	1,5	0,7
Veřejný dluh ³⁾	mld. Kč	2 153	1 740	1 735	1 750	1 755
Veřejný dluh / nominální HDP ³⁾	%	38,1	30,3	32,1	34,2	36,6
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	-5,5	2,7	3,1	6,4	1,8
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	-7,1	2,3	5,1	6,6	-0,6
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	5,0	4,2	3,7	5,1	5,4
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	0,9	2,1	1,3	0,4	0,3
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	26,4	25,7	25,6	26,3	27,0

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

3) Eurostat, ČSÚ.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Hlavní informace a události

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

Klíčové údaje skupiny ČSOB v roce 2020

- Čistý zisk skupiny ČSOB dosáhl 8,5 miliardy Kč (meziroční pokles o 57 %).
- Objem úvěrů se zvýšil na 792 miliard Kč (meziroční nárůst o 2 %).
- Objem vkladů vzrostl na 1 073 miliard Kč (meziroční nárůst o 12 %).
- Celkový objem aktiv pod správou narostl na 253 miliard Kč (meziroční nárůst o 5 %).
- Provozní výnosy klesly na 35,3 miliardy Kč (meziroční pokles o 17 %).
- Provozní náklady činily 19,3 miliard Kč (meziroční nárůst o 1 %). Personální náklady se meziročně snížily o 1 %.
- Opravné položky k úvěrům vzrostly na 5,6 miliardy Kč hlavně vlivem očekávaných portfoliových úvěrových ztrát v souvislosti s covid-19 (z toho 4,2 mld. Kč management overlay v souladu s IFRS 9). Náklady na úvěrové riziko v roce 2020 dosáhly 0,67 % a kvalita portfolia zůstala stabilní. Podíl úvěrů v selhání zůstal na nízké hodnotě 2,26 %.
- Podíl úvěrů k vkladům meziročně poklesl na 71,6 % a ukazatel čistého stabilního financování dosáhl 170,6 %. Ukazatel kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) se zlepšil na 23,7 %. Robustní likviditní a kapitálové rezervy umožňují ČSOB čelit dnešním výzvám s vysokou jistotou.

Společenská odpovědnost a udržitelnost

Podstatně snižujeme svou vlastní ekologickou stopu. Ve srovnání s rokem 2015 jsme snížili emise skleníkových plynů na 42 %. V roce 2020 jsme díky biometrickým podpisům a elektronickému ukládání klientské dokumentace ušetřili více než 552 tun papíru. Výrazně jsme snížili financování související s uhlím. Klienti se stále více rozhodují pro naše ekologická řešení, jako je zelená hypotéka, úvěr na energeticky efektivní bydlení, zelená auto půjčka pro vozidla na alternativní pohon a společensky odpovědné možnosti investování.

Společenská odpovědnost a udržitelnost je podrobněji rozebrána v kapitole Společenská odpovědnost a udržitelnost.

Vyplacené dividendy

Očekává se, že pandemická situace významně zasáhne bankovní sektor. V návaznosti na toto očekávání národní regulátor doporučil bankám nevyplácet z čistého zisku za rok 2019 žádné dividendy akcionářům. Banka se rozhodla plně následovat toto doporučení a posílit svoji kapitálovou pozici pro případné zhoršení kvality úvěrového portfolia. Skupina zadržela celý čistý zisk za rok 2019 ve výši 19 691 mil. Kč.

O rozdělení zisku roku 2020 nebylo před datem vydání Výroční zprávy rozhodnuto. Ve věci výplaty dividend za rok 2020 bude Skupina postupovat v rámci doporučení ČNB.

Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

Akvizice Bankovní identity

V roce 2020 ČSOB společně s Českou spořitelnou a Komerční bankou založila společnost Bankovní identita, a.s. Zakládající společnosti vlastnily podíl na základním kapitálu Bankovní identity ve výši 33,33 %. V dubnu 2021 se akcionáři Bankovní identity stalo dalších 7 českých bank. ČSOB má nyní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 17 %.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

V roce 2020 nedošlo k žádným změnám v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB. Na nové funkční období začínající 2. 3. 2021 byly znovuzvoleni členové představenstva Petr Hutla, Marcela Suchánková a Jan Sadil.

Bylo oznámeno jmenování Jána Lučana novým výkonným ředitelem pro vztahové bankovníctví. Ján Lučan nahradí Petra Knappa, který ukončí po 25 letech svou činnost v představenstvu. Předpokládá se, že Ján Lučan se stane členem představenstva od června 2021.

Distribuční platforma a klientská základna

Skupina ČSOB měla k 31. prosinci 2020 **v České republice 4,2 milionu klientů**. Klientská základna zahrnuje 4,1 milionu skupinových retailových klientů, 5,1 tisíce korporátních klientů, 134,6 tisíc klientů malých a středních podniků a 9,3 tisíce klientů privátního bankovníctví.

Ačkoli celkový počet klientů meziročně poklesl, **počet aktivních klientů** (skupinově primárních) **meziročně vzrostl o 66 tisíc**.

	2020	2019	Meziroční změna (%)
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	4,231	4,240	-0,2

Klienti mohou využívat **široké síť poboček**: 190 retailových nebo sdílených poboček pro retail a SME, přibližně 2 500 obchodních míst České pošty (230 z nich se specializovanými bankovními přepážkami) a dalších přibližně 700 franšizových poboček České pošty.

Klienti také mohou využívat širokou síť 1 025 bankomatů, včetně 601 bezkontaktních, 267 vkladových a 995 bankomatů upravených pro klienty se zrakovým postižením.

Skupina ČSOB má síť 31 poboček pro SME, 10 krajských poboček zaměřujících se na služby korporátní klientele a 11 poboček ČSOB Private Banking. Navíc má dvě specializované pobočky: korporátní pobočku pro finanční a veřejný sektor a pobočku pro bankovní vztahy v centru Prahy.

ČSOB zajišťuje dostupnost finančních a pojišťovacích služeb ve fyzickém i online světě. ČSOB investuje do digitálních řešení, která zpřístupňují finanční služby všem.

Inovace

Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** k 31. prosinci 2020 vzrostl meziročně o 34 %, počet uživatelů internetového bankovníctví se zvýšil o 1 %. Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 48 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** se zvýšil o 1 %.

Aktivní uživatelé (tis.)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	1 030	1 018	1,2
Mobilní bankovníctví	511	381	34,1

Transakce (tis.)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	36 363	35 966	1,1
Mobilní bankovníctví	17 881	12 068	48,2

Zahrnuje pouze transakce klientů retailu a privátního bankovníctví a nezahrnuje transakce firem.

V roce 2020 bylo téměř 29 tis. **spotřebitelských úvěrů** zahájeno online, meziročně o 36 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** klesly meziročně o 58,4 % zejména vlivem omezení cestování z důvodu pandemie covid-19.

Nové prodeje zahájené online (tis.)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Spotřebitelské úvěry	28 900	21 246	36,0
Cestovní pojištění	23 617	56 773	-58,4

Mezi služby skupiny ČSOB patří také online srovnávač Ušetřeno.cz a srovnávač pojištění Top-Pojištění.cz. V roce 2020 jejich služby využilo 128 tisíc klientů, pokles souvisí s nižším prodejem cestovního pojištění.

	2020	2019	Meziroční změna (pb)
Počet klientů Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)	128	173	-26,0

Úspěchy v oblasti inovací v roce 2020

- V roce 2020 byla představena **virtuální asistentka Kate** na bázi umělé inteligence. Kate je k dispozici v aplikaci DoKapsy a je schopna komunikovat pomocí hlasu, psaného textu nebo tlačítek akce. Zatím Kate dokáže pomoci s dodáním platební karty, sjednat pojištění domácích mazlíčků nebo aktivovat věrnostní program.
- Mobilní aplikace **ČSOB Drobné** je investiční služba, která zákazníkům nabízí možnost zaokrouhlit každou transakci a tento rozdíl automaticky investovat v podílovém fondu ČSOB Bohatství. K této službě se v roce 2020 zaregistrovalo více než 36 tisíc klientů.
- ČSOB přináší všechny platební a věrnostní karty v jedné aplikaci. Aplikace **DoKapsy** nabízí také přímé platby za parkování, slevy a speciální nabídky ze Světa odměn a virtuální asistentku Kate. Na konci roku 2020 bylo v aplikaci aktivních 27 tisíc klientů, uložených 58 tisíc věrnostních karet a aktivovaných téměř 19 tisíc platebních karet

- Patria Finance, člen skupiny ČSOB a největší online obchodník s cennými papíry v České republice, spustila **indigo** – revoluční platformu pro robotické investování a poradenství. Na konci roku 2020 ji využívalo 4 tisíce investorů s celkovou investovanou částkou 141 mil. Kč.
- ČSOB jako jedna z prvních bank v České republice spustila **službu bankovní identity** s možností přihlášení na portály státní správy. V současné době mohou klienti prostřednictvím **ČSOB Identity** například ověřovat platnost svých dokladů, nahlédnout do bodového systému řidiče, vyzvednout si e-recept nebo vytvořit datovou schránku.
- **MALL Pay**, společný podnik ČSOB se společností MallGroup, úspěšně pokračoval i v roce 2020. Ke konci prosince bylo aktivních 60 tisíc klientů a realizovaných 130 tisíc plateb. V roce 2020 MALL Pay spolupracoval s více než 160 e-shopy.

Ocenění

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

- Klientsky nejpřívětivější banka a Nejlepší banka (Hospodářské noviny)
- Nejlepší banka v České republice a Nejlepší privátní banka v České republice (Euromoney)
- Nejlepší banka a Best Sub-Custodian v České republice (Global Finance)
- ČSOB Private Banking: Nejlepší privátní banka v České republice (PWM – The banker)
- Nejlepší banka v České republice (EMEA Finance)
- Skokan roku a LGBT Hero (Pride Business Forum)

Úplný seznam ocenění skupiny ČSOB najdete na webové stránce www.csob.cz.

Hodnocení roku 2020

Výkonnost českého bankovního sektoru v roce 2020 byla silně ovlivněna krizí covid-19, která v České republice vypukla v březnu. Přijatá protipandemická opatření zasáhla obzvláště výrazně sektor služeb. Naproti tomu největší domácí sektor – zpracovatelský průmysl – se ukázal být vůči této vlně pandemie do značné míry imunní. Během krize covid-19 si bankovní sektor zachoval odolnost. Zvýšil se objem celkových bankovních úvěrů a vkladů. Množství úvěrů v selhání zůstalo na relativně nízké úrovni, přestože se tvorba rezerv z důvodu očekávaných úvěrových ztrát zvýšila. Ačkoli ziskovost sektoru výrazně poklesla, kapitálová pozice a likvidita domácího bankovního sektoru zůstaly silné.

Vláda představila řadu opatření na podporu postižených společností a podnikatelů. Kromě toho bylo zavedeno moratorium na splácení bankovních úvěrů a také dočasné moratorium na platby nájemného. Česká národní banka rovněž reagovala na výjimečnou ekonomickou situaci snížením její hlavní úrokové sazby o 200 bazických bodů, uvolněním kritérií pro získání hypotečních úvěrů a snížením proticyklické kapitálové rezervy pro bankovní sektor. Česká národní banka doporučila bankám nevyplácet akcionářům dividendy ze zisku roku 2019.

Banko-pojišťovací model skupiny ČSOB fungoval bez přerušení. ČSOB fungovala plynule a její služby zůstaly fyzicky k dispozici na většině poboček. Využití digitálních kanálů rostlo, jelikož se zvýšil počet klientů preferujících řešení online a prostřednictvím mobilního telefonu. ČSOB zavedla několik opatření na ochranu klientů a zaměstnanců před krizí spojenou s pandemií covid-19. Klientům, na které měl dopad covid-19 byla poskytnutá efektivní nabídka úlev a podpor včetně odkladů splátek. ČSOB podpořila firmy a podnikatele pomocí financování ze záručních programů COVID. Celkový schválený objem financovaný prostřednictvím programů COVID II, Praha, III a Plus činil ke konci prosince 2020 10,3 mld. Kč. Na pomoc s trasováním kontaktů vyčlenila ČSOB několik svých operátorů call centra.

Čistý zisk skupiny ČSOB se meziročně snížil. Pokles byl tažen výrazným nárůstem opravných položek k úvěrům a nižšími provozními výnosy, zejména nižším úrokovým výnosem. Vliv měla také vyšší základna roku 2019 daná jednorázovým výnosem z přecenění 55% podílu v ČSOBS¹⁾ a prodeje ČSOB Asset Management. Naproti tomu personální náklady meziročně poklesly a všeobecné správní náklady zůstaly stabilní. Skupina ČSOB zaznamenala růst objemů vkladů, úvěrů a aktiv pod správou a zvýšila svůj tržní podíl na celkových vkladech, spotřebitelském financování, penzijních fondech a pojištění.

Pandemie covid-19 zůstává i nadále hlavním faktorem ovlivňujícím globální ekonomiku i prostředí, ve kterém působí ČSOB. Na druhou stranu uvedení a distribuce různých typů vakcín podpoří ve střednědobém horizontu ekonomické oživení. Síla a/nebo rychlost oživení bude ale záviset na konkrétní zemi a je předmětem značné nejistoty. Možný návrat virové epidemie také vzbuzuje obavy a nutí mnoho zemí, aby nadále udržovaly, nebo dokonce zpříšňovaly opatření.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB je jedním ze tří největších poskytovatelů finančních služeb v České republice a lídrem na trhu hypoték, stavebního spoření a privátního bankovníctví. Skupina ČSOB obsluhuje své klienty prostřednictvím několika značek a distribučních kanálů a řídí portfolio aktivit v různých fázích rozvoje a podílu na trhu. 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 strategickým ambicím.

Skupina ČSOB usiluje o:

- Udržení referenční pozice v bankovníctví a pojišťovnictví poskytováním prvotřídní zákaznické zkušenosti klientům z řad fyzických i právnických osob a dosahováním vysoké a udržitelné výkonnosti.
- Využití obchodního potenciálu díky pokročilemu využití dat, umělé inteligence a digitálních leadů k proaktivní nabídce personalizovaných řešení klientům, a to i prostřednictvím Kate, osobní digitální asistentky.
- Zužitkování vedoucí pozice na trhu financování bydlení a pokračování v růstu objemu a ziskovosti pojištění.
- Další digitalizaci služeb a zavádění nových, inovativních produktů a služeb, včetně řešení otevřeného bankopojištění zaměřujících se na vylepšování finančního zdraví klientů.
- Rozšíření automatizace procesů a další zjednodušování produktů, ústředí, distribučního modelu a brandingů zejména s cílem zvýšit nákladovou efektivitu.

Skupina ČSOB se řídí vysokými etickými standardy. Společenská udržitelnost a odpovědnost skupiny ČSOB se soustředí na stávající potřeby, aniž bychom činili kompromisy v očekávání budoucích generací. Odpovědný přístup je zahrnut v našem konceptu udržitelnosti, který se skládá ze čtyř oblastí: Pro soužití, Pro přírodu, Pro podnikání a Pro vzdělání.

Podpora zaměstnanců se zaměřuje na férové odměňování, diverzitu a vytváření flexibilního a inspirativního pracovního prostředí. Strategie skupiny ČSOB stojí na základech kultury PEARL, která zahrnuje 5 principů: výkonnost, zmocňování, zodpovědnost, vnímavost a lokální ukotvení. PEARL+ symbolizuje spolupráci napříč skupinou KBC, podporuje sdílení úspěšných nápadů, což zvláště v dnešním, rychle se měnícím digitálním světě, představuje výjimečnou výhodu.

1) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2020, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Hlavní poměrové ukazatele

	2020 (%)	2019 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	8,2	20,7	-12,5
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,49	1,20	-0,71
Čistá úroková marže	2,31	3,02	-0,71
Poměr nákladů k výnosům	54,6	44,9	9,7
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,04	0,67	0,63

	31. 12. 2020 (%)	31. 12. 2019 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	71,6	79,4	-7,8
Kapitálová přiměřenost Skupiny	24,2	19,2	5,0
Pákový poměr (Leverage ratio)	5,02	4,04	0,98
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	170,6	161,5	9,1

Kapitálová přiměřenost, Pákový poměr, Ukazatel čistého stabilního financování – výpočet na základě pravidel CRR.

Poznámka: pb = procentní bod.

Hodnoty pro rok 2019 byly ovlivněny jednorázovými transakcemi (akvizice zbývajících 45% podílu v ČSOBS, prodej podílu v ČSOB Asset Management), respektive iniciativou KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets.

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

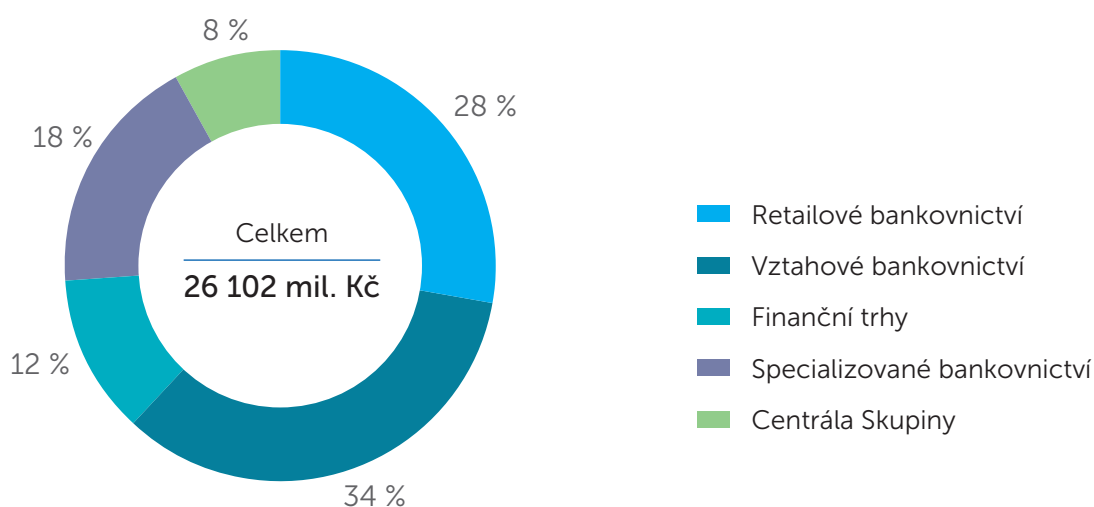
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	33 490	45 337	-26,1
Ostatní podobné výnosy	2 190	1 483	47,7
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-7 275	-12 781	-43,1
Ostatní podobné náklady	-2 303	-2 035	13,2
Čistý úrokový výnos	26 102	32 004	-18,4
Výnosy z poplatků a provizí	11 933	12 374	-3,6
Náklady na poplatky a provize	-4 342	-3 856	12,6
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 591	8 518	-10,9
Výnosy z dividend	15	12	25,0
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	180	-2 213	-/+
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	14	1	>100 %
Výnosy z operativního leasingu	1 967	2 620	-24,9
Náklady z operativního leasingu	-1 839	-2 467	-25,5
Čisté ostatní výnosy	1 221	3 929	-68,9
Provozní výnosy	35 251	42 404	-16,9
Náklady na zaměstnance	-9 254	-9 333	-0,8
Všeobecné správní náklady	-7 843	-7 445	5,3
Odpisy a amortizace	-2 155	-2 256	-4,5
Provozní náklady	-19 252	-19 034	1,1
Ztráty ze znehodnocení	-5 926	-403	>100 %
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI	-5 556	-313	>100 %
ostatních finančních a nefinančních aktiv	-370	-90	>100 %
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	-43	218	+/-
Zisk před zdaněním	10 030	23 185	-56,7
Daň z příjmu	-1 542	-3 494	-55,9
Zisk za účetní období	8 488	19 691	-56,9
Připadající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	8 488	19 691	-56,9
Menšinovým podílníkům	-	-	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 74 %. Skupina ČSOB vykázala meziročně klesající čistý úrokový výnos (-18,4 %) vlivem klesajících čistých úrokových výnosů z depozit a ostatních čistých úrokových výnosů. Toto snížení bylo částečně kompenzováno vlivem konsolidace ČSOBS. Čistý úrokový výnos zaznamenal pokles ve všech segmentech. Po očištění o dopad konsolidace ČSOBS by čistý úrokový výnos poklesl meziročně o 20,6 %. **Čistá úroková marže** se snížila na hodnotu 2,31 % z hodnoty 3,02 % v roce 2019 v důsledku pokračujícího tlaku na depozitní marži.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 22 % provozních výnosů. V roce 2020 poklesl meziročně o 10,9 % vlivem nižších poplatků ze zahraničních plateb kvůli regulaci, nižších poplatků z úvěrů, účtů, domácích plateb a platebních karet a vlivem nižší ekonomické aktivity ovlivněné pandemií covid-19. Po očištění o dopad konsolidace ČSOBS by čistý výnos z poplatků a provizí poklesl za rok 2020 meziročně o 11,9 %.

Všechny **ostatní výnosové položky výkazu zisku a ztráty** dohromady představovaly 4 % provozních výnosů roku 2020 a poklesly meziročně o 17,2 %. Pokles byl ovlivněn zejména jednorázovými výnosy z přecenění 55% podílu v ČSOBS a prodeje ČSOB Asset Management v roce 2019 a také přeceněním tržních hodnot, částečně kompenzováno krátkodobými operacemi na finančních trzích a prodejem dluhopisů.

Náklady na zaměstnance tvořily 48 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2020. Náklady na zaměstnance se meziročně snížily o 0,8 %. Meziročně vyšší náklady v souvislosti s konsolidací ČSOBS byly kompenzovány nižší tvorbou rezerv na bonusy a nižším počtem zaměstnanců. Po očištění o dopad konsolidace ČSOBS by náklady na zaměstnance poklesly meziročně o 3,0 %.

Všeobecné správní náklady představovaly 41 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2020 a meziročně vzrostly o 5,3 % zejména vlivem konsolidace ČSOBS, změnou pravidel odpisování a vyšších nákladů na IT, zatímco náklady na marketing a ostatní náklady poklesly. Po očištění o dopad konsolidace ČSOBS a bez bankovních daní by všeobecné správní náklady za rok 2020 meziročně zůstaly stabilní.

Náklady na informační technologie vzrostly meziročně o 15,0 % a zůstaly nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů (40 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize vzrostly (14 % celku; meziročně +10,0 %). Náklady na marketing představovaly 8 % všeobecných správních nákladů a meziročně poklesly o 21,7 %.

Odpisy a amortizace poklesly meziročně o 4,5 %.

Ztráty ze znehodnocení vzrostly v roce 2020 na 5 926 mil. Kč. Opravné položky k úvěrům vzrostly z důvodu očekávaných portfoliových úvěrových ztrát v souvislosti s covid-19 (z toho 4,2 mld. Kč management overlay v souladu s IFRS 9), vyšších ztrát ze znehodnocení v korporátním segmentu a Hypoteční bance. Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly převážně vlivem zaúčtování ztráty z modifikace v souvislosti s odklady splátek dle zákonného moratoria ve 2. čtvrtletí a odpisem software ve 4. čtvrtletí.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk náležitý vlastníkům společnosti v roce 2020 částky 8 488 mil. Kč**, což je o 56,9 % nižší výsledek než v roce 2019. Po očištění o vliv konsolidace ČSOBS a jednorázových výnosů 2019 by čistý zisk za rok 2020 klesl meziročně o 50,6 %.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2020	2019	Meziroční změna (%)
AKTIVA			
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 566 492	1 443 445	8,5
Aktiva celkem	1 756 440	1 630 597	7,7
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 557 853	1 423 115	9,5
Závazky celkem	1 649 448	1 532 389	7,6
Vlastní kapitál celkem	106 992	98 208	8,9
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 756 440	1 630 597	7,7

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 7,7 %.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, která jsou největší položkou aktiv s 89% podílem, vzrostla meziročně o 8,5 %.

Závazky celkem skupiny ČSOB vzrostly meziročně o 7,6 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě, které jsou s 94 % největší položkou pasiv, vzrostly meziročně o 9,5 %.

Vlastní kapitál celkem vzrostl meziročně o 8,9 %.

K 31. prosinci 2020 a 2019 nedržela 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, regulatorní požadavky a rizikový profil svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

Konsolidováno (mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Celkový regulatorní kapitál	99 075	75 117	31,9
– (Kmenový) Tier 1 kapitál	97 191	75 117	29,4
– Tier 2 kapitál	1 884	0	n/a
Celková RWA	410 027	391 461	4,7
– Úvěrové riziko	342 805	321 481	6,6
– Tržní riziko	423	633	-33,2
– Operační riziko	66 799	69 347	-3,7
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1	23,7 %	19,2 %	4,5 pb
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	24,2 %	19,2 %	5,0 pb

Výpočet na základě pravidel CRR.

Regulatorní kapitál (resp. ukazatele kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

Poznámka: pb = procentní bod.

Meziroční nárůst (kmenového) kapitálu Tier 1 vznikl v důsledku zadržení zisku z let 2019 a 2020. Růst Tier 2 kapitálu vlivem převisu opravných položek (v souvislosti s covid-19) nad očekávanými ztrátami.

Celková RWA meziročně vzrostla. Růst úvěrového rizika ovlivněn změnou metodiky a RWA navýšení na předpokládané PD migrace.

Ratingové hodnocení

ČSOB byl udělen rating od agentur:

Agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating
Moody's Investors Service Ltd. („Moody's“)	A1	Stabilní	P-1
S&P Global Ratings Europe Limited („S&P“)	A+	Stabilní	A-1

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.

Obchodní výsledky

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

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru, a tedy i činnost skupiny ČSOB.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodního modelu skupiny ČSOB, výsledky a postavení na trhu. Tyto faktory zahrnují vývoj českých i globálních makroekonomických a monetárních podmínek, vývoj na finančních trzích, změny v prostředí úrokových sazeb, změny v rámci úvěrového rizika a vývoj obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí a vývoj v oblasti udržitelnosti.

Česká ekonomika se musela v průběhu roku 2020 vyrovnávat s důsledky pandemie covid-19, která vedla k výraznému omezení fungování většiny odvětví. Pokračující pandemie bude ovlivňovat vývoj ekonomického prostředí, v němž skupina ČSOB působí, i nadále:

- Hlavní nejistota je způsobena prodloužením omezení zasahujících do fungování podnikatelského sektoru a s nimi spojených kompenzací cílených na zlepšení cash-flow dotčených společností.
- Omezení poskytování části služeb, odrážející se na finanční situaci firem působících především v oblasti cestovního ruchu, může vést ke zvýšení rizikovosti, respektive k přechodnému zhoršení kvality úvěrových portfolií.
- Nižší spotřebitelská důvěra v kombinaci s možným nárůstem nezaměstnanosti může snížit poptávku po spotřebním i hypotečním financování.
- Oživení ekonomiky očekávané ve druhé polovině roku bude znamenat opětovné rozšíření prostoru pro financování podnikového sektoru i zahraničního obchodu.
- Zvýšená volatilita na finančních trzích bude vystřídána stabilizací a následně i rostoucími úrokovými sazbami a dluhopisovými výnosy.

Vývoj vybraných obchodních objemů

Úvěrové portfolio (vybraná obchodní portfolia) vzrostlo v roce 2020 na 792,5 mld. Kč. To představuje meziroční růst o 1,5 %, který byl tažen zejména růstem hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

Hrubé objemy zůstatků, vybraná obchodní portfolia (mld. Kč)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Hypotéky	335,2	316,8	5,8
Úvěry ze stavebního spoření	122,9	120,4	2,1
Spotřebitelské financování	34,1	33,8	0,8
Korporátní úvěry	164,7	171,9	-4,2
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	91,0	90,7	0,4
Leasing	39,0	40,9	-4,7
Factoring	5,4	6,2	-13,0
Ostatní	0,1	0,0	n/a
Úvěrové portfolio	792,5	780,7	1,5

Objem zůstatků hypotečních úvěrů vzrostl meziročně o 5,8 %, trh hypotečních úvěrů zůstal aktivní navzdory vypuknutí pandemie covid-19. Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření meziročně vzrostl o 2,1 %. Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o 0,8 %. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry díky přímému prodeji. Korporátní úvěry meziročně poklesly o 4,2 % z důvodu předčasných splátek a odchodu z určitých odvětví. SME úvěry zůstaly meziročně stabilní. Růst úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +2 %) byl kompenzován poklesem v sektoru bytových družstev a municipalit. Objemy zůstatků v ČSOB Leasing se meziročně snížily o 4,7 % kvůli poklesu v SME a nižšímu prodeji finančních produktů pro dealery. Objem poskytnutého financování factoringem meziročně poklesl o 13,0 % v důsledku dopadů narušení podnikatelského prostředí vyvolaného pandemií na stabilní portfolio našich klientů.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (vklady celkem) vzrostly na 1 072,8 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o 12,1 %. Vklady bez repo operací a ostatních vkladů vzrostly díky růstu běžných účtů a spořicíh účtů. Termínované vklady výrazně poklesly.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (mld. Kč)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Běžné účty a jednodenní vklady	652,9	558,3	16,9
Termínové vklady	25,5	49,6	-48,5
Spořicí účty	385,7	339,6	13,5
z toho spořicí účty krom stavebního spoření	246,4	201,4	22,4
z toho stavební spoření	139,2	138,2	0,7
Repo operace a ostatní	8,7	9,7	-10,3
Celkem	1 072,8	957,2	12,1

Celková aktiva pod správou vzrostla meziročně o 5,0 % na 252,5 mld. Kč. Objem zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou vzrostl zejména v důsledku pozitivního dopadu přecenění. Objem naspořených prostředků v penzijních fondech vzrostl meziročně zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Celková aktiva pod správou, objemy zůstatků, mld. Kč	2020	2019	Meziroční změna (%)
Penzijní fondy	63,9	58,8	8,7
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou	188,6	181,8	3,8
Celková aktiva pod správou	252,5	240,6	5,0

Pozice skupiny ČSOB na trhu

V roce 2020 ČSOB zvýšila tržní podíl v celkových vkladech, penzijních fondech, spotřebitelském financování a pojištění.

Celkové úvěry ¹⁾	20,7 %	↓
Hypotéky ^{1), 6)}	26,2 %	↓
Úvěry ze stavebního spoření ¹⁾	39,1 %	↓
Stavební spoření ¹⁾	39,2 %	↓
Celkové vklady ¹⁾	21,0 %	↑
Podílové fondy ¹⁾	22,7 %	↓
Factoring ²⁾	19,7 %	↓
Leasing ¹⁾	16,8 %	↓
Penzijní fondy ³⁾	14,8 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹⁾	14,4 %	↓
Spotřebitelské financování ^{1), 4), 6)}	13,4 %	↑
Pojištění ⁵⁾ – celkem	8,4 %	↑
Neživotní pojištění ⁵⁾	8,6 %	↑
Životní pojištění ⁵⁾	7,9 %	↓

Šipky ukazují meziroční změnu.

Tržní podíly jsou k 31. prosinci 2020.

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 ČSOBS).

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.

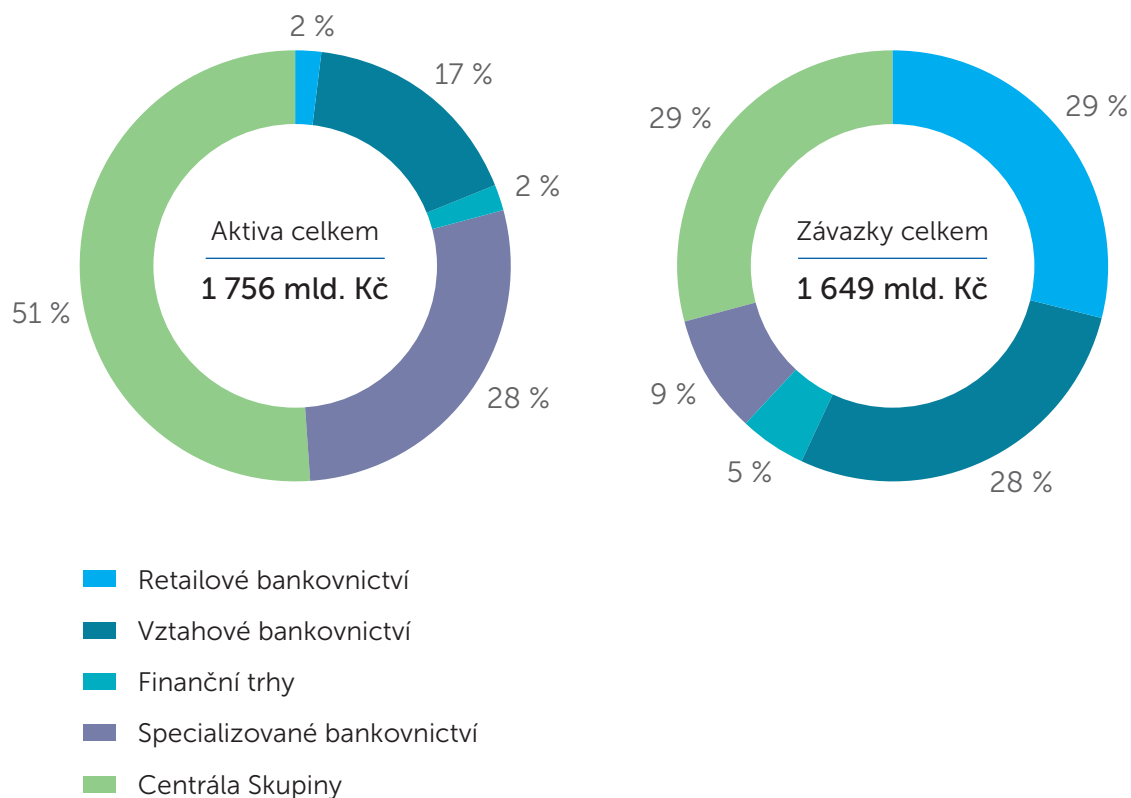
5) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data dle hrubého předepsaného pojistného.

6) Od 1. čtvrtletí 2019 byly tržní podíly v hypotékách a spotřebitelském financování ovlivněny metodologickou změnou ve vykazování ČNB.

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**. Vykazování segmentů Skupiny bylo upraveno, aby bylo v souladu s organizační strukturou Skupiny. Stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření tak byly v roce 2019 přesunuty ze segmentu Centrála Skupiny do segmentu Specializované bankovníctví.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



Retailové bankovníctví

Segment ČSOB Retailové bankovníctví tvořil 2 % aktiv a 29 % pasiv ČSOB k 31. prosinci 2020.

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. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, za distribuci a ostatní poplatky.

Vztahové bankovníctví

Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 17 % aktiv a 28 % pasiv skupiny ČSOB k 31. prosinci 2020.

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. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

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.

ČSOB nabízí svým firemním klientům elektronické bankovníctví pro firmy (CEB) a poskytuje řešení na bázi biometrie umožňující větší flexibilitu v podnikání.

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.

Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy k 31. prosinci 2020 tvořil 2 % aktiv a 5 % pasiv skupiny ČSOB.

Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy a správu aktiv. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

Specializované bankovníctví

Segment ČSOB Specializované bankovníctví ke konci roku 2020 představoval 28 % aktiv a 9 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Specializované bankovníctví zahrnuje hypoteční úvěry a penzijní fondy. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů, kolektivní investování a poplatky za distribuci.

Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny ke konci roku 2020 tvořil 51 % aktiv a 29 % 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 společností, které jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví a Specializované bankovníctví, výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

Pojištění

K 31. prosinci 2020 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti neživotního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 8,6 % a v oblasti životního pojištění 7,9 % (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 2020 měla ČSOB Pojišťovna přibližně 1,251 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem.

Pojištění: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2020	2019	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	1 957	2 468	-20,7
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	3 485	3 381	3,1
Životní pojištění celkem	5 442	5 849	-7,0
Neživotní pojištění celkem	8 326	7 564	10,1
Celkem	13 768	13 413	2,6
Počet pojistných událostí	224 671	229 451	-2,1

Banko-pojišťovací model skupiny ČSOB již přináší řadu komerčních synergií. Například přibližně šest z deseti klientů ČSOB, kteří si v roce 2020 v Bance vzali úvěr na bydlení, si také od skupiny ČSOB zakoupilo pojištění domácnosti. Na konci roku 2020 tvořili klienti banko-pojištění (s alespoň jedním bankovním a jedním pojistným produktem) 80 % aktivních klientů divize.

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 AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu s výjimkou krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity a průměrných celkových úročených aktiv s výjimkou krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity.

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 finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě bez úvěrových institucí a po odečtení dluhopisů (netto) / závazky k ostatním klientům v naběhlé hodnotě po odečtení 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.

Skupinově primární klienti jsou klienti Banky, kteří mají pravidelný příjem na běžný účet (nebo klienti, kteří mají nebo mohou mít Premium účet) s alespoň jedním produktem dceřině společnosti ČSOB.

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 značí celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období).

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

Ukazatel úvěrů v selhání (NPL) je celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Úvěrové portfolio zahrnuje úvěry a pohledávky za ostatními klienty, plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce plus dluhopisy nahrazující úvěry (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek).

Vklady celkem tvoří položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy.

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.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí posílila ČSOB svojí pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.

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) 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 zejména: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČSOBS¹⁾, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, Patria Finance a Ušetřeno.cz.

1) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

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.

Svími celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2020 ve výši 1 756,4 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2020 ve výši 8,5 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2020 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 075 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 792 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Klienti ČSOB (mil.)	4,231	4,240
Klienti Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)	128	173
ČSOB pobočky (pouze Banka)	212	225
Pobočky ČSOB pro Retail/SME pobočky včetně sloučených (ČSOB + PS)	190	203
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	97
Centra Hypoteční banky	29	29
Poradenská místa ČSOBS	262	273
Leasingové pobočky	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca 2 500	cca 2 600
– z toho specializované bankovní přepážky	230	226
Franšízové pobočky České pošty	cca 700	cca 600
Bankomaty¹⁾	1 025	1 068
– z toho bezkontaktní	601	492
Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zaměstnanci skupiny ČSOB	8 349	8 626
– z toho zaměstnanci Banky	7 117	6 993

1) Včetně bankomatů partnerských bank.

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

Profil skupiny KBC

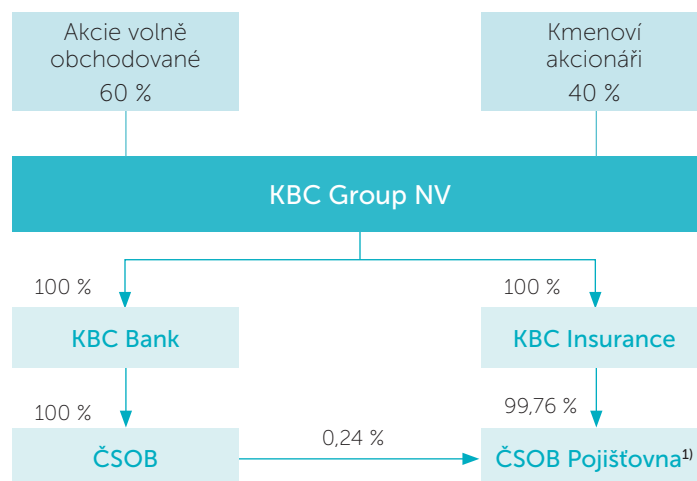
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

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 2020 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 12 milionů klientů a zaměstnávala cca 41 tisíc zaměstnanců; z toho více než 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 2020)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) 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. 2020	31. 12. 2019
Aktiva celkem	mld. EUR	320,7	290,6
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	159,6	155,8
Klientská depozita a dluhové cenné papíry (bez repo operací)	mld. EUR	215,4	203,4
Čistý zisk	mil. EUR	1 440	2 489
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	17,6	17,1
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	60,0	57,9

Dlouhodobý rating (k 11. únoru 2021)

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

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 BE 0462.920.226), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ BE 0403.227.515). 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 2020 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 2020 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

Společenská odpovědnost a udržitelnost

Dnešní svět a stejně tak i chování našich klientů se velmi dynamicky vyvíjejí. Doba, kdy se klienti rozhodovali pouze podle produktu a jeho ceny, je pryč. Do hry vstupuje řada nových faktorů. Klienti se mnohem více orientují na přidanou hodnotu produktů a služeb – ať už pro sebe, nebo pro společnost, a co víc: sami se chtějí zapojovat do vytváření sdílených hodnot.

ČSOB je otevřena novému přístupu k obchodním příležitostem, v rámci odpovědného chování proto poctivě a důkladně zvažuje, zda potenciální zisk není dosahován na úkor či poškození zájmu svých partnerů, společnosti. V tomto směru chce jít daleko nad rámec zákonných povinností a věnuje rostoucí pozornost tomu, jak budou její dnešní chování posuzovat budoucí generace.

Strategické pilíře společenské odpovědnosti a udržitelnosti ČSOB a hlavní iniciativy v nich

Pro vzdělání

ČSOB má jedinečný program výuky **Finanční a digitální vzdělávání pro školy**. Od roku 2016 dobrovolníci z řad zaměstnanců navštěvují české školy a vzdělávají děti ve finanční gramotnosti. Výuku zaměřenou na **zvyšování obecné finanční gramotnosti** u dětí realizujeme interaktivní formou v pěti samostatných blocích: Peníze, Hospodaření domácnosti, Moderní technologie, Odpovědné zadlužování, Finanční produkty.

V průběhu výuky používáme prezentace, videa i nové technologie s využitím tabletů a mobilních telefonů. Realizace výuky probíhá přímo ve škole, případně jsme schopni nabídnout prostory v objektech ČSOB nebo v dalších vhodných prostorech (např. science centrech). Do konce roku 2020 absolvovalo 545 ambasadorů z řad našich zaměstnanců celkem 2 278 vyučovacích hodin pro více než 36 tisíc žáků a studentů ze 418 škol. Výuka školu nic nestojí. Neprodáváme značku ani produkty ČSOB, ale myšlenku vyšší vzdělanosti. Pokud se bavíme o finančních produktech, zůstáváme v obecné rovině (běžný účet, spořicí účet, penzijní fond, akciový fond, úvěr, hypotéka, atd.).

Pro zajištění kvalitní výuky bylo nejprve nutné získat **akreditaci od ministerstva školství**. V rámci této akreditace jsme obdrželi osvědčení také pro výuku pedagogů 2. stupně základních škol a středních škol (č. j.: MSMT-8706/2019-3-256). Absolventi tohoto programu získají osvědčení, které slouží rovněž jako potvrzení o dalším vzdělávání pedagogických pracovníků v rámci programu MŠMT.

Během zvláštního režimu v koronavirové době nabyl na významu online svět. ČSOB připravila novou **aplikaci FILIP**, která se věnuje **vzdělávání dětí ve finanční a digitální gramotnosti** zábavnou formou. Aplikace běží na Androidu, iOS a na webových stránkách a byla pilotně testována na dětech našich zaměstnanců. Reakce dětí, a dokonce i rodičů byly nadšené, těšíme se proto na oficiální spuštění a komunikační kampaň, kterou jsme se kvůli covid-19 rozhodli odložit na rok 2021.

Vedle finanční gramotnosti považujeme za neméně důležitou také **prevenci v kybernetické bezpečnosti**. Podepsali jsme spolupráci a partnerství s Policií ČR a připravili jsme řadu kurzů tematicky zaměřených na **bezpečnost online „Tvoje cesta #onlinem“**. Školu navštíví zaměstnanec ČSOB – expert online bezpečnosti, který může být doplněn preventistou Policie ČR. Kvůli koronavirové situaci se nám podařilo v roce 2020 proškolit pouze prvních 100 dětí, ale věříme, že se brzy vrátíme zpět do školy s naší zajímavou nabídkou.

Od září 2020 rozšiřujeme program o další téma: **Ekologická a ekonomická udržitelnost**. V lekcích se zaměřujeme zejména na plýtvání energiemi, potravinami, produkci zbytečného odpadu, jeho správné třídění apod.

Nadále usilujeme o **prevenci před dluhovou pastí** ve spolupráci s organizací **Člověk v tísni** a spolufinancujeme bezplatné dluhové poradenství prostřednictvím **Poradny při finanční tísni**. Mimoto nabízíme snadno dostupné kvalitní finanční poradenství formou preferovanou klientem (informace na webu Banky, online telefonní poradenství, osobní návštěva pobočky).

Pro přírodu

ČSOB má zavedenou vlastní environmentální a energetickou politiku označované certifikáty ISO 14001 a ISO 50001. Obsahují **závazky společnosti k ochraně životního prostředí** a prevenci jeho znečišťování. Jedním z nejvýznamnějších počínů v této oblasti je naše rozhodnutí razantně omezit financování spalování uhlí v elektrárnách. Od poloviny roku 2021 již nebudeme poskytovat žádné investice do uhelného byznysu.

Již v roce 2007 jsme se přestěhovali do budovy, která byla jednou z nejekologičtějších budov v zemi a získala několik ocenění v oblasti udržitelnosti životního prostředí. Nová budova **ČSOB Kampus** je dokonce jednou z 10 nejzelenějších budov v Evropě a získala certifikace LEED Gold (NHQ) a LEED Platinum (SHQ) mimo jiné za tyto atributy:

- 177 geotermálních vrtů s 4 tepelnými čerpadly jako zdrojem obnovitelné energie produkující chlad a teplo
- úsporný systém řízení šetří energie
- využíváme dešťovou vodu pro závlahu zelených střech a zeleně
- budovy jsou vybaveny nabíjecími místy pro elektromobily a elektrokola

Pro námi nově stavěné budovy používáme Stavební program a Standardy kvality, pomocí kterých sebe i dodavatele systematicky zavazujeme k **uplatňování environmentálního přístupu**, pod pojmem environmentu si nepředstavujeme klasicky jen životní prostředí, ale i prostředí, které obklopuje uživatele bankovních prostor, zaměstnance, klienty, návštěvníky.

Naše nové stavby vznikají s pomocí BIM (Building Information Modelling). Jde o systém, který jsme jako jedni z prvních na českém trhu požadovali nejen od projektanta, ale i od svého dodavatele stavby SHQ; díky využívání tohoto programu informačního modelování staveb v třírozměrné dimenzi můžeme daleko lépe koordinovat jednotlivé procesy a naplno využívat nejmodernější **technologie, které šetří nejen finanční náklady, ale i spotřebu energií**.

Z našeho vlastního provozu můžeme uvést nákup elektřiny z obnovitelných zdrojů a snižování energetické náročnosti poboček a sídel Banky díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií. Svitíme LED zdroji a postupně přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Výsledkem je **snižování spotřeby elektřiny** o téměř 13 500 MWh, úspora 2 300 GJ tepla a **snižování naší vlastní uhlíkové stopy o více než 60 %** za uplynulých 5 let.

Snižujeme četnost jízdy služebními vozidly a upřednostňujeme moderní technologie, díky nimž mohou kolegové spolupracovat na dálku. Soustavně **snižujeme množství kancelářského odpadu**, který důsledně třídíme. Velkých úspor dosahujeme přechodem na biometrické podpisy, objemnou klientskou dokumentaci evidujeme jen elektronicky, za posledních pět let jsme **snižili spotřebu kancelářského papíru téměř o 2/3** a ušetřili 132 tun papíru.

ČSOB usiluje o racionální využívání dostupných zdrojů a sledované hodnoty pravidelně vyhodnocuje. Oproti předchozím letům jsme zlepšili dostupnost komplexních dat, od roku 2019 máme k dispozici sledované údaje za celou Skupinu ČSOB:

Rok	Spotřeba vody (m ³)	Spotřeba elektřiny (GJ)	Spotřeba papíru (t)	Produkce odpadu (t)	Přímé emise CO ₂ (t)	Nepřímé emise CO ₂ (t)
2015*	145 634	160 402	1 160	3 099	8 625	33 649
2019	125 016	117 394	856	1 054	7 153	15 901
2020	96 459	108 585	608	1 116	3 259	14 198

* Rok 2015 jsme stanovili jako referenční, ke kterému poměříme data za roky 2019 a 2020.

Pro podnikání

Sledujeme měnící se podnikatelské prostředí a reagujeme na nové potřeby našich klientů, protože bez vzájemné aktivní spolupráce nemohou vznikat inovativní produkty a služby, které jsou páteří ekonomiky naší země.

V obtížném období koronavirové pandemie se ČSOB v roce 2020 zaměřila na **distribuci veřejné podpory COVID** pro malé a střední podnikatele. Hráli jsme aktivní a průkopnickou roli nejen v distribuci státní podpory, ale také v celkovém designu dotace (zejména s ČMZRB, státní Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou), aby byla **pro podnikatele co nejsnadněji dostupná**. Náš podíl na rozdělení státní dotace se zvýšil z 13 % v roce 2019 přibližně na 20 %.

Vedle velkých korporací a středních podniků **ČSOB podporuje i začínající podnikatele a malé firmy**. Nabídka pro start-upy zahrnuje pomoc se získáním úvěru s garancí programu COSME od Evropského investičního fondu do výše 250 tis. Kč pro podnikatele bez historie, účast v **Business Akademii pro začínající podnikatele** a informační a poradenský portál www.pruvodcepodnikanim.cz. Díky pravidelně aktualizovaným informacím souvisejícím s pandemickými dopady na naše zákazníky jsme dosáhli 70 000 unikátních návštěvníků měsíčně.

Třetím rokem pokračuje ČSOB v akceleračním programu pro start-upy **Start it @ ČSOB**. V roce 2020 jsme spustili tzv. anti-covid vlnu, ve které jsme otevřeli online program pro 4 start-upy, které pomáhají **překonat lockdown ekonomiky** a přinést online řešení. Celkově jsme v roce 2020 pracovali s 20 start-upy přecházejícími z offline na online prostředí v závislosti na situaci. Obvykle pracujeme s technologickými start-upy B2B vstupujícími do fáze go-to-market. **Pomáháme start-upům** vyhnout se běžným chybám a poskytujeme mentorování a workshopy v klíčových start-upových oblastech. V prosinci 2020 jsme uspořádali Demo den, který investorům a reportérům představil ty nejlepší start-upy z našeho programu. Spokojenost našich start-upů měřená NPS (skóre čistého promotéra) dosáhla v roce 2020 78 %. Projekt vygeneroval ekvivalent 1,8 mil. Kč (cca 69 tis. EUR) reklamní hodnoty.

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.

Pro soužití

Zralý věk a problematika s tím spojená je další oblastí, ve které spatřujeme šanci nabídnout pomocnou ruku. A to nejen těm, kteří již vyššího věku dosáhli, ale i těm, kteří o seniory pečují. V tomto pilíři zaměřuje ČSOB pozornost na seniory a na zdravotně hendikepované osoby.

Inspiraci a radu nacházíme v klubech seniorů, se kterými dlouhodobě spolupracujeme. Úspěšně rozvíjíme společný projekt „**Neztratit se ve stáří**“ – **poradenské centrum**, ve kterém odborníci z Domova Sue Ryder radí seniorům a jejich blízkým při řešení sociálních, právních i zdravotních problémů. Zaměstnanci Banky doplňují rejstřík o informace z oblasti finančnictví. Hlavní ambicí a současně výhodou tohoto projektu je komplexnost informací a jejich dostupnost z jednoho místa a ihned, tj. na webu, telefonicky nebo osobně. Za rok 2020 evidujeme 66 524 nových uživatelů a návštěvnost téměř 95 000 zobrazení.

Na webových stránkách ČSOB jsme vytvořili speciální **mikrostránku věnovanou seniorům** a v call centru provozujeme **linku pro klienty starší 70 let**. V roce 2020 jsme vyřídili téměř 50 tis. hovorů od těchto seniorů.

Nejen klienti, ale i naši kolegové v určitém věku se těší zvýšené pozornosti ze strany ČSOB. V **programu 55plus**, který je součástí konceptu rozmanitosti ve skupině ČSOB **umožňujeme zaměstnancům daného věku lépe sladit práci a osobní život**, v mezigeneračním dialogu stimuluje mladší a starší generace ke sdílení svých zkušeností, znalostí a dovedností a umožňujeme **plně využít jejich potenciál** na jedné straně a zvýšit stabilitu týmů různých věkových skupin na straně druhé. Rozmanitost ve společnosti tedy znamená větší rozmanitost názorů, různé styly práce a řízení. Naším dalším cílem je snížit odchod vedoucích zaměstnanců do předčasného důchodu například z důvodu vysoké pracovní zátěže, snížit tlak a stres a umožnit jim lepší regeneraci.

Další ukázkou našeho přístupu k problematice rozmanitosti je skutečnost, že se ČSOB jako první banka spolu s dalšími 25 společnostmi přihlásila k **podpoře LGBT** (zkratka označující lesby, gaye, bisexuály a transgender osoby) komunity a **uplatňování principů rovnosti na pracovišti**. ČSOB naplňuje závazky, které s podpisem Pride Business Forum Memoranda dala v oblasti uplatňování principů rovnosti na pracovišti a zároveň reviduje férovost zaměstnaneckých benefitů. Příkladem je volno na svatbu s partnerem stejného pohlaví nebo na doprovod dítěte k lékaři sociálním rodičem (tzn. tím v páru osob stejného pohlaví, který není biologickým rodičem dítěte). ČSOB zároveň umožňuje otcovskou dovolenou i při osvojení dítěte, za „dítě zaměstnance“ je totiž považováno i dítě registrovaného partnera nebo partnerky (ať už vlastní či převzaté do péče), stejně tak „svatbou“ se dle interních předpisů rozumí i uzavření registrovaného partnerství či uzavření obdobného svazku v cizině.

ČSOB chce být vnímána jako **bezbariérová banka**, zvýšenou pozornost proto věnuje také lidem s různými zdravotními komplikacemi a obtížemi. V roce 2020 jsme aktualizovali **software určený pro klienty se zrakovým postižením**, který jim umožňuje bezpečnou samoobsahu během finančních operací na 995 bankomatech ČSOB. Klientům se sluchovým postižením nabízíme jedinečný eScribe, **online přepis mluvené komunikace** s operátorem na lince pomoci v našem call centru nebo při návštěvě pobočky. Za tuto službu získala ČSOB 3. místo v soutěži Hospodářských novin Bankovní inovátor roku 2020. O užitečnosti služby svědčí enormní nárůst hovorů, tj. + 300 % ve srovnání s rokem 2019.

A abychom se ubezpečili, že bezbariérová pobočka je skutečně bezbariérová a že tedy splňuje všechno to, co fyzicky hendikepovaní klienti očekávají, zahájili jsme v roce 2020 ve spolupráci se Českou asociací paraplegiků (CZEPA) **audit všech našich poboček**, jehož výsledkem by mělo být zjištění a následné odstranění případných nedostatků. Zatím byla zkontrolována polovina, tj. 100 poboček, v roce 2021 bude audit dokončen.

Udržitelnost jako standard v pojetí ČSOB a hlavní iniciativy

Udržitelnost je neoddelitelnou součástí ČSOB již po mnoho let, v rámci Skupiny KBC zahájila Banka v roce 2020 podrobné **analýzy dopadu klimatických změn na klíčové sektory** a přijala řadu přísných opatření a politik s cílem dostát závazkům globálního charakteru (UN Global Compact, SDGs, Equator principles, CCCA 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.**

Jako finanční instituce je ČSOB důležitou hnací silou reálné ekonomiky. Přispíváním k ekonomickému blahobytu, tj. nabídkou půjček, pojištění a správy aktiv můžeme řídit sociální a environmentální vliv našich operací a významně přispět k dosažení pozitivních výsledků.

Naši strategii udržitelnosti naplňujeme prostřednictvím tří základních postojů:

- **Omezení negativního dopadu** na společnost striktním dodržováním závazných politik a zákonných nařízení v oblasti respektování lidských práv, ochrany životního prostředí, podpory obchodní etiky a řešení kontroverzních společenských otázek stejně tak jako snížením vlastní uhlíkové stopy – viz ČSOB Politiky trvalé udržitelnosti a odpovědného jednání.
- **Zvyšování pozitivního dopadu** na společnost v oblastech, kde můžeme díky našim každodenním činnostem přispět ke zlepšení.
- **Odpovědné chování** navenek i směrem k zaměstnancům a podpora jejich odpovědného chování v každodenní práci.

Udržitelné podnikání

Jsmo si vědomi toho, že změna klimatu je jednou z největších globálních výzev pro 21. století. Proto jsme v rámci své environmentální odpovědnosti přijali řadu opatření s cílem **přispět ke zdravějšímu životnímu prostředí a zpomalit tempo globálního oteplování** přechodem na nízkouhlíkové hospodářství. Kromě toho jsme třetím rokem partnerem **Svazu moderní energetiky (SME)**, se kterým pořádáme kulaté stoly a společné semináře o inovacích v energetickém sektoru a nově jsme se vloni stali jednou ze zakladatelských bank expertní **Platformy pro udržitelné finance při České bankovní asociaci (ČBA)** s cílem nastavit efektivní spolupráci s veřejnou správou při implementaci národních i unijních cílů z oblasti ESG (Environmental, Social and Governance - hlavní faktory společensky odpovědného investování).

Za nejvýznamnější počín z hlediska dopadu na životní prostředí i objemu financí považujeme **závazek odchodu z uhelného byznysu**. Od poloviny roku 2021 nebude ČSOB poskytovat financování, pojištění ani poradenství pro energetické společnosti, které mají svoji činnost založenou na výrobě energie z uhlí.

Ukončení škodlivého podnikání však není jediným způsobem, jak zvrátit negativní dopad na životní prostředí. Stejně tak je žádoucí **stimulovat a podporovat činnosti, které zmírňují již vzniklé škody**. Proto ČSOB vstoupila do nového partnerství s **POHO2030**, významným referenčním projektem pro opětovné použití a rekultivaci krajiny bývalého uhelného dolu v severomoravském regionu. Jako finanční a marketingový partner pomáhá ČSOB POHO2030 s finančním poradenstvím a nezbytnou publicitou jednoho z klíčových projektů udržitelnosti na severní Moravě.

Prostřednictvím programu **Zelené granty** pomáhá ČSOB podnikům s přípravou **energetických auditů** a technické dokumentace pro podnikání. Během posledních tří let ČSOB podpořila 45 energeticky úsporných projektů v celkové hodnotě 2 mld. Kč.

Udržitelné podnikání není výlučnou záležitostí velkých firem, ČSOB jej přenáší rovněž do segmentu svých retailových klientů. Těm, kdo chtějí „žít zeleně“ nabízíme řadu produktů a služeb, při kterých mohou projeviti svoji ohleduplnost při využívání přírodních zdrojů a snahu o uchování zdravého životního prostředí pro budoucí generace.

Na požadavky těchto klientů odpovídáme nabídkou tzv. „zelených“ řešení, například:

- **nízkoenergetické a pasivní bydlení** lze financovat pomocí zelené hypotéky se sníženou úrokovou sazbou a dalšími výhodami.
- Při **nákupu vozu s ekologickým pohonem** (elektro, hybrid, vodíkové články, CNG) mohou klienti využít zelenou autopůjčku s výhodnou a garantovanou sazbou.
- Dalším ukázkovým produktem je **investice do zeleného fondu** ČSOB akciový vodního bohatství, který staví na rychle rostoucím vodohospodářském odvětví. Investováním do těchto podniků tak mohou klienti přispět k řešení celosvětového problému s vodou.
- Od října 2020 nabízíme k běžnému účtu inovativní platební kartu. Kromě toho, že je vyrobena **z recyklovatelného plastu, který nezatěžuje životní prostředí**, má také speciální design, který potěší každého, komu osud naší planety leží na srdci.
- Ve věrnostním programu Svět odměn jsme připravili pro klienty sekci eko-dárků a možnost **přispět svými body na výsadbu stromů nebo financovat bezpečný návrat ohrožených živočišných druhů do jejich původních lokalit**.

Filantropie v ČSOB a partnerství s neziskovými organizacemi v roce 2020

Podpora filantropie, rozvoj individuálního dárcovství našich klientů i zaměstnanců a propojování světa byznysu s neziskovým sektorem je nedílnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB. Dlouhodobě **spolupracujeme s renomovanými neziskovými organizacemi a společně přinášíme řešení reagující na aktuální potřeby hendikepovaných osob**.

Naši nejvýznamnější partneři z neziskového sektoru jsou: **Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Domov Sue Ryder, Nadační fond Mathilda, Linka bezpečí, Nadace Charty 77 – Konto Bariéry. Dále jsou to Člověk v tísni, Poradna při finanční tísni, Sdružení Neratov, Česká asociace paraplegiků, Nadační fond Rozum a Cit** a řada dalších. Spolupracujeme také s organizacemi **Fórum dárců** a **Byznys pro společnost**, které se zaměřují na všeobecný rozvoj CSR a filantropie v České republice.

Nejvýznamnější společensky odpovědné projekty

ČSOB pomáhá regionům

Náš největší grantový program ČSOB pomáhá regionům podporuje projekty neziskových organizací, které se zaměřují na **komunitní rozvoj a zlepšení kvality života lidí** v celé České republice. Rok 2020 byl v celé historii absolutně nejúspěšnějším, a i přes probíhající koronavirovou pandemii v něm získalo grantovou podporu 111 projektů v celkové výši 8,6 mil. Kč. Tuto částku reprezentují finanční příspěvky od veřejnosti, které činily shodně 4,3 mil. Kč jako dar Banky, tj. dalších 4,3 mil. Kč, který neziskové organizace získaly podle svých fundraisingových schopností na stránkách www.csobpomaharegionum.cz.

Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším společným filantropickým projektem. Vznikl v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové na **podporu talentovaných studentů** středních, vyšších odborných a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu hendikepu studium dovolit. Aktuálně je v programu 89 studentů.

Od zahájení programu do konce roku 2019 jsme poskytli stipendia již 625 studentům. Dalších 601 studentů získalo jednorázový příspěvek na vzdělání nebo studijní pomůcky. Celkově jsme na pomoc ke vzdělání věnovali již více než 36,8 mil. Kč.

Grantový program ČSOB Start it social

Grantový program ČSOB Start it social navazuje na dřívější program ČSOB Stabilizace sociálních podniků. Sedmým rokem tak nabízíme **finanční pobídky a odborné poradenství na míru** organizacím, které zaměstnávají osoby se ztíženou uplatnitelností na trhu práce a přihlásily se k principům sociálního podniku. V roce 2020 jsme podpořili pět vítězných projektů částkou 250 000 Kč. Celkově jsme v programu rozdělili více než 7 mil. Kč mezi 43 sociálních podniků zaměstnávajících osoby s různými druhy hendikepu.

Dobrovolnictví

Mezi odpovědné aktivity, do kterých pravidelně zapojujeme naše zaměstnance, patří tzv. dobrovolnický den. Každý zaměstnanec má možnost jeden pracovní den v roce věnovat na **dobrovolnou práci nebo odborné poradenství** v neziskové organizaci podle svého vlastního výběru. Na velmi úspěšné předchozí roky, kdy jsme zaznamenávali stále rostoucí zájem o dobrovolnické aktivity, jsme v roce 2020 kvůli koronavirové pandemii navázat nemohli, bohužel. Řada neziskových organizací byla z bezpečnostních důvodů uzavřena úplně, situaci nepomohlo ani vládní opatření v podobě zákazu volného pohybu osob vyhlášené s platností od 11. dubna 2020 na téměř dva měsíce. Přesto jsme program nezastavili, a mohli tak registrovat 528 dobrovolníků, z toho 491 z dobrovolnického programu Pomáháme společně a 37 ambasadourů finanční a digitální gramotnosti.

Karta dobré vůle

Společně s karetní asociací Master Card podporuje ČSOB individuální dárcovství také v segmentu privátního bankovníctví. Díky speciální debetní platební Kartě dobré vůle mohou klienti ČSOB Private Banking přispívat na dobročinné účely. Klient si nastaví výši dobrovolného příspěvku a následně putuje z každé obchodní transakce zvolená částka na **pomoc dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci**. ČSOB i Master Card věnují další prostředky, a proto jsme společně díky Kartě dobré vůle věnovali za dobu fungování částku téměř 16 mil. Kč (z toho 2,25 mil. Kč v roce 2020) a pomohli dohromady více než 274 potřebným osobám.

Premium Karta

V roce 2019 jsme spustili v segmentu Premium novou službu – od května mohou klienti používat kreditní kartu, ze které při každé platbě přispívají 0,1 % na **výchovu a výcvik vodicích psů**. Kromě toho jsme přislíbili společně s karetní asociací Master Card příspěvek stejnou částkou, čímž se příspěvky ztrojnásobí. Pro tento účel jsme uzavřeli spolupráci s naším tradičním partnerem z neziskového sektoru – Nadačním fondem Mathilda, který je špičkovým odborníkem na výcvik vodicích psů v České republice. Ke konci roku 2020 jsme společně věnovali částku přesahující již 2 miliony korun.

Společně s ČSOB

Matchingový fond Společně s ČSOB je určen na podporu **individuálního dárcovství** našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o peněžní příspěvek pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí uspořádat charitativní sbírku na portále www.darujspravne.cz ve prospěch svého favorita, případně ji spojit i s libovolnou benefiční akcí, a zapojit další kolegy z Banky a lidi ze svého okolí. Stejnou částku, jakou se podaří nasbírat, věnuje i Banka (maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2020 uspořádali zaměstnanci – spojenci různých neziskových organizací – celkem 14 spojeneckých sbírek. K jejich příspěvkům ve výši 600 357 Kč přidala Banka částku 407 000 Kč, takže společně jsme na dobrou věc věnovali 1 007 357 Kč.

Ocenění společenské odpovědnosti ČSOB v roce 2020

Pride Business Forum: **LGBT Friendly employer**

ČSOB jako první česká banka v historii soutěže vyhrála v kategorii Skokan roku za podporu diverzity a boj proti diskriminaci.

Pride Business Forum: **LGBT hero**

Helene Goessaert, členka představenstva ČSOB, získala titul LGBT hero. Takto je každoročně oceněno 5 vrcholových manažerů, kteří jsou aktivní v podpoře rovných příležitostí a boji proti diskriminaci.

Cena Hospodářských novin: **Bankovní inovátor**

3. místo v kategorii Bankovní inovátor za službu e-Scribe – online přepis mluvené řeči pro osoby se sluchovým postižením.

V rámci ekologie a udržitelnosti jsme vyhráli **1. místo Adaptterra Awards** s ČSOB Kampusem. Je to příklad nejlepší adaptace na změnu klimatu v kategorii Pracovního prostředí.

Mediář: Reklamní katovna

Díky kampani Společně proti internetovým predátorům se ČSOB umístila v **TOP 10 nejlépe hodnocených českých reklamních kampaní roku 2020**.

Ceny Fóra dárců 2020: **1. místo v kategorii Výroční zpráva – firemní** za Výroční zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB

Byznys pro společnost: **TOP Odpovědná firma 2020**

ČSOB obhájila titul TOP Odpovědná velká firma (rating 87 % v celkovém přístupu k odpovědnému a udržitelnému podnikání).

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB 2020 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

Diverzita

ČSOB podporuje rozmanitost v širokém kontextu, vytváří inkluzivní prostředí pro všechny a nabízí benefity šité na míru potřebám jednotlivých skupin. 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 angažovanost a motivaci lidí. **Cílem ČSOB je využití potenciálu a nejlepšího talentu všech našich zaměstnanců**. Vytváříme rovné příležitosti bez ohledu na věk, pohlaví, sexuální orientaci či národnost. Nezůstáváme však pouze na úrovni rovných příležitostí, ale vytváříme široké porozumění mezi zaměstnanci o tom, proč je hodnota v diverzitě. Nezbytným předpokladem diverzity je **flexibilita**, na kterou se zaměřujeme již dlouhá léta – např. zkrácené úvazky, práce z domova. Doba, kterou přinesla pandemie covid-19, prokázala, že flexibilitu potřebují všechny skupiny zaměstnanců, a máme radost, že jsme na to byli připraveni.

Strategie diverzity ČSOB definuje tyto konkrétní oblasti:

- 1. Gender diverzita v managementu:** dlouhodobě se nám daří navyšovat počty žen v managementu, v relativním srovnání finančních institucí je to jedna z našich klíčových výhod, přesto se chceme dále zlepšovat. Dlouhodobě pracujeme na vyváženějším zapojení žen v manažerských pozicích a postupně srovnáváme rozdíl nejen v počtu (2015: 32 % žen v managementu, 2020: 37 %), ale i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů („gender pay-gap“ 2015: 6 %, 2020: 2,3 %).
- 2. Program pro rodiče** již dlouhé roky podporuje rodiče malých dětí. Nově je dále rozšiřován o koncept ČSOB školek.

3. Věková diverzita: **Program 55+** aneb zkušenosti výhodou, jsme rozšířili o nabídku expertního dobrovolnictví.
4. LGBT+: podepsáno memorandum Pride business fóra, implementována férovost benefitů, vznikla zájmová skupina PROUD.

Jsme si dobře vědomi své role velkého zaměstnavatele ve společnosti, a proto otevřeně sdílíme naše zkušenosti, a hledáme inspirace od ostatních. Aktivně spolupracujeme:

- S neziskovou organizací Byznys pro společnost tak, abychom budovali alianci s ostatními zaměstnavateli a navzájem se inspirovali. V roce 2020 jsme byli partnerem obou dílů Dne Diversity a účastnili se mnoha diskuzních panelů a setkávání zaměstnavatelů (např. na téma podpory rodičů či na konferenci Stříbrná ekonomika). Vyzvali jsme ostatní zaměstnavatele, aby se přidali ke společné iniciativě Byznysu pro společnost a ČSOB, která chce připomínkovat legislativu týkající se jeslí a mateřských školek.
- S neziskovou organizací Pride business forum (PBF), k jehož principům jsme se hrdě přihlásili podpisem memoranda PBF. V roce 2021 se pod záštitou ČSOB uskuteční konference o rovnosti na pracovišti, zaměřená na finanční instituce.
- S celosvětovou iniciativou She loves data, která má za cíl podpořit rozvoj talentu žen v oblastech dat a inovací.

Aktivity v roce 2020 a plány na rok 2021

1. Gender diverzita v managementu

Pokračujeme s otevřenou diskusí ohledně přínosů různorodého přístupu a výhod přítomnosti „**mužského a ženského principu**“. Uvědomujeme si, že korporátní prostředí na úrovni nejvyššího managementu, či v některých částech Banky, je tradičně založeno spíše na uplatňování mužských principů, a to se snažíme postupně vyvažovat. Toto nám nezajistí pouze větší zapojení žen, ale hluboká individuální uvědomění, proč je pro firmu správné zapojit do rozhodování rovnovážně principy oba.

Aktuálně se soustředíme na tyto dvě aktivity

- Od roku 2020 probíhá rozsáhlá série manažerských workshopů na téma mužský a ženský princip, v této aktivitě pokračujeme v roce 2021 i na úrovni nižšího managementu.
- Soustředíme se i na rozvoj talentu manažerek ve středním managementu v rámci programu Ženy v managementu. V roce 2020 proběhla diagnostika potenciálu a talentu a v roce 2021 spouštíme skupinový rozvojový program.

2. Program pro rodiče a koncept ČSOB školek

Podpora rodičů je naší dlouhodobou prioritou v oblasti diverzity. Cílem je snadnější a rychlejší návrat do práce z rodičovské. V rámci programu nabízíme:

- udržení kontaktu s Bankou a stálou informovanost o dění v Bance, vhodných pracovních nabídkách či o společenských a vzdělávacích akcích pro rodiče
- externí web pro rodiče (www.csob.cz/rodice), kde jsou k dispozici veškeré informace o programu, o odchodu na mateřskou/rodičovskou dovolenou, zároveň jsou informace dostupné v interní zaměstnanecké aplikaci
- možnost pracovního uplatnění v rámci rodičovské dovolené formou částečného pracovního úvazku či dohody provedení práce nebo dohody o pracovní činnosti, ať již v původním útvaru, či jinde v Bance
- individuální konzultace s garantem programu (pracovněprávní, kariérní poradenství, zajištění návratu, hledání nového uplatnění apod.)

- bezplatné profesní a osobní koučování během rodičovské dovolené – spolupráce s interním Centrem pro koučink, rodiče mají k dispozici 5 setkání
- workshopy pro rodiče, kteří odcházejí na MD/RD
- neformální setkávání rodičů (forma je volená s ohledem na pandemickou situaci)

Ukazuje se, že nevyřešená péče o dítě je častý důvodem oddalování jakéhokoli návratu do práce. Existence firemní školky má pozitivní vliv na prostředí ve firmě a vysílá signál, jak je pro nás rodinná situace zaměstnanců důležitá.

Koncept školek obsahuje:

- Školku na centrále v Praze (ČSOB Sluníčka), kterou provozujeme od roku 2017. Současně naše dceřiná společnost ČSOBS¹⁾ provozuje již dlouhé roky firemní školku Pampeliška. Velký úspěch obou školek nás vede k dalšímu prohloubení konceptu.
- V září 2021 otevíráme novou školku v Hradci Králové a v příštích letech významně rozšíříme i školku na centrále.
- Rodiče mohou využívat i příspěvek na hlídání, který pokryje část nákladů za školku, jesle či chůvu, pokud pracují během nebo místo rodičovské. Příspěvkem tak podporujeme rodiče v regionech, tj. v místech, kde není dostatečná koncentrace zaměstnanců pro zřízení vlastní firemní školky.

V ČSOB se nyní již 15 % rodičů vrací do práce dříve (často ve formě zkráceného úvazku), než po obvyklých třech letech rodičovské (v průměru na českém trhu se vrací pouze 5 % rodičů dříve). Dohromady to představuje desítky kvalitních zaměstnanců, které bychom na pracovním trhu jen velmi těžko sháněli. V roce 2020 během rodičovské pracovalo 92 rodičů.

S ohledem na pandemickou situaci:

- Mají všichni zaměstnanci ČSOB nově možnost využít 5 dní placeného volna navíc (tzv. Care days), ať už na péči o děti, či o příbuzné.
- Se snažíme zvýšit možnosti práce z domova pro rodiče malých dětí, kteří nemají velký výběr pracovních nabídek během rodičovské dovolené, zejména pokud jsou z pobočkové sítě.

3. Věková diverzita: Program 55+ aneb zkušenosti výhodou

V roce 2020 jsme úspěšně pokračovali v programu 55plus aneb zkušenosti výhodou. Mezi cíle programu patří využití zkušeností těchto zaměstnanců k mentorování mladších kolegů, zvýšení stability týmu prostřednictvím věkové pestrosti členů týmů, snížení tlaku a stresu, předcházení syndromu vyhojení (mimo jiné prostřednictvím expertního dobrovolnictví pro neziskové organizace), možnost větší regenerace díky 2 dnům volna navíc pro využití volného času a získání nového náboje.

Uskutečnili jsme webináře zaměřené na témata:

- změna a přizpůsobení se rychle se měnícímu prostředí
- jak pečovat o své zdroje energie, jak si podle potřeby rychle dobít baterky
- jak posílit umění nabídnout svoje zkušenosti a „zralost“ nejen mladším generacím a kolegům v práci.

1) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

Nabízíme i služby pracovněprávního poradenství či 2 dny volna navíc pro regeneraci.

S ohledem na pandemickou situaci, a v rámci prevence zdraví, jsme této skupině zaměstnanců v roce 2020 zajistili možnost očkování vakcínou proti chřipce zdarma.

V roce 2021 významně rozšiřujeme aktivity expertního dobrovolnictví, všichni kolegové ve skupině 55plus mají v případě dobrovolnické činnosti možnost čerpat 4 dny placeného volna (v individuálních případech i více). Cílem této aktivity je umožnit zaměstnancům větší seberealizaci, využití znalostí, prevenci vyhoření, a v neposlední řadě dát prostor k přemýšlení, jak mohou své znalosti a schopnosti dále využívat po odchodu do penze.

4. Podpora LGBT+:

Naplňujeme závazky, které jsme si podpisem memoranda Pride Business fóra dali v oblasti uplatňování principů rovnosti na pracovišti. Poskytujeme volno na svatbu s partnerem z cizího státu, otcovskou dovolenou i při osvojení dítěte nebo volno při doprovodu dítěte partnera či partnerky k lékaři. To jsou některé příklady toho, jak revidujeme férovost benefitů, zpřesňujeme potřebné definice a pracujeme na odstranění diskriminace.

Byla založena zájmová skupina PROUD v ČSOB, která sdružuje LGBT kolegy a jejich podporovatele. Skupina PROUD organizuje semináře či webináře (o historii LGBT, či školení o pohledu na menšiny) a neformální setkávání.

Ocenění v oblasti Diverzity pro ČSOB v roce 2020

Pride business fórum: LGBT Friendly employer

Jako první česká banka v historii soutěže vyhrála ČSOB kategorii Big step forward, neboli Skokan roku.

<https://www.pridebusinessforum.com/ocneni/lgbt-friendly-employer-a-pride-business-heroes-2020/>

Pride business fórum: LGBT hero

Helene Goessaert, členka představenstva ČSOB, získala titul LGBT hero. Takto je každoročně oceněno 5 vrcholových manažerů, kteří jsou aktivní v podpoře rovných příležitostí a boji proti diskriminaci.

<https://www.pridebusinessforum.com/ocneni/lgbt-friendly-employer-a-pride-business-heroes-2020/>

Top odpovědná firma (soutěž Byznysu pro společnost)

2. nejvyšší skóre (93 %) mezi velkými zaměstnavateli v podkategoriích Zodpovědné HR a Diversita.

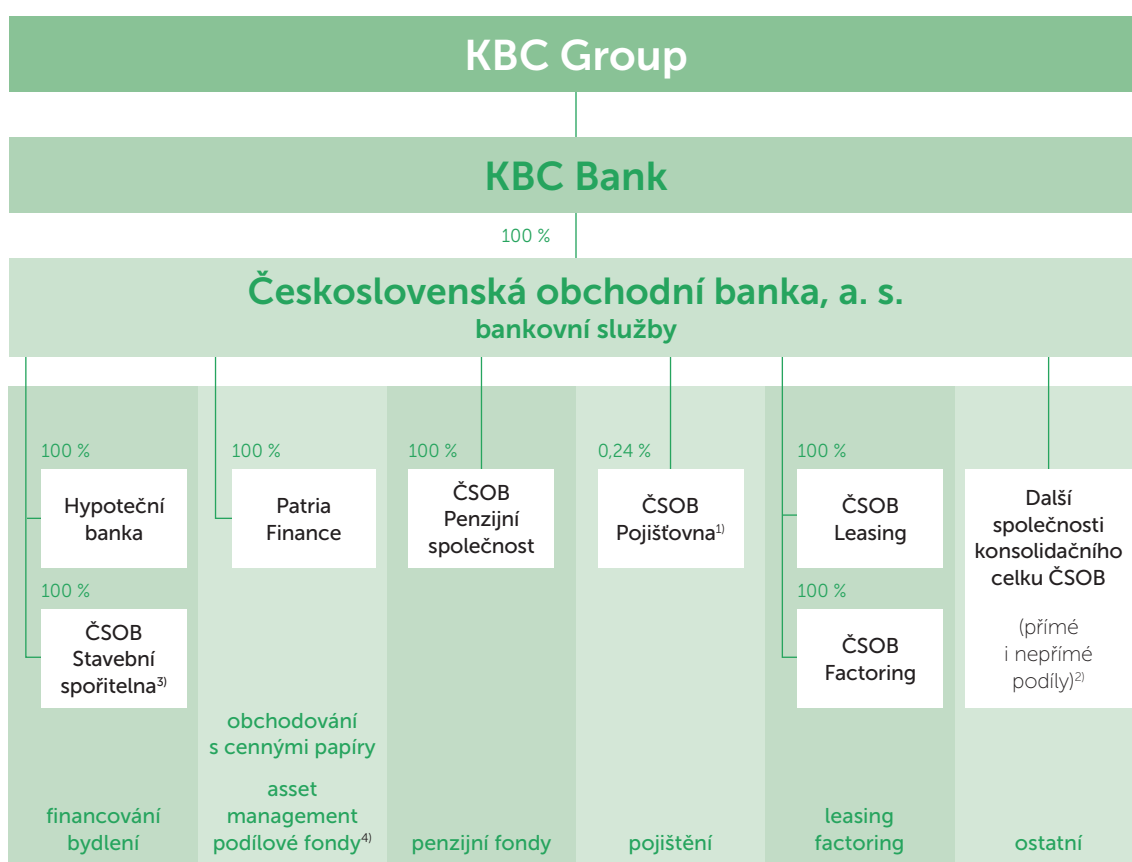
SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

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 2020 měla ČSOB majetkovou účast ve 30 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 27 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby a produkty 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. prosinci 2020.

1) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

3) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

4) ČSOB nadále nabízí podílové fondy a ostatní produkty ČSOB Asset Management, ačkoliv došlo k jeho prodeji v rámci skupiny KBC.

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		2020	2019
Aktiva celkem*	mil. Kč	346 505	324 053
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	333 835	315 566
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	47 077	44 600
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 566	2 446
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	61 625	46 466

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky	29	29
Zprostředkovatelé a makléři	3 623	3 238

Hypoteční banka je specialistou v poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. U svých obchodních partnerů i klientů si dlouhodobě drží pověst silné, stabilní a spolehlivé společnosti, která i díky svým inovacím a nabízeným produktům udává tón celému trhu.

Rok 2020 byl pro hypoteční trh rokem plným paradoxů a zvratů. Ačkoliv jsme do něj vstupovali s očekáváním mírného poklesu, což následně ještě umocnil nástup koronavirové krize, nakonec jsme dosáhli rekordního objemu poskytnutých hypoték. Trh financování bydlení poprvé v historii dosáhl na magickou hranici 254 miliard korun a překonal tak dosud rekordní roky 2016 a 2017. Oproti slabšímu roku 2019 pak zaznamenal meziroční nárůst o téměř 40 %. Přes veškeré komplikace, ztížené podmínky i nejasný vývoj tak byl rok 2020 pro Hypoteční banku úspěšný. Celkový objem námi poskytovaných hypoték překonal hranici 332 miliard korun, objem nově poskytnutých úvěrů dosáhl 61 miliard. V rámci naší dlouhodobé strategie určovat trendy na trhu jsme představili například službu Hypotéka na dosah. Díky ní si potenciální klient může během 20 minut online ověřit, na jakou hypotéku s nejvyšší pravděpodobností dosáhne. Nejrychlejší vyhodnocení na trhu dostane zcela zdarma na základě dat, které sám vyplní. Významnou inovaci jsme nabídli i našim obchodním partnerům, pro něž jsme vytvořili unikátní fintechnové rozhraní API, které finančním poradcům a poradenským firmám zjednodušilo a zrychlilo zprostředkování hypotečních úvěrů jejich klientům.

V roce 2020 jsme nezapomínali ani na další z našich dlouhodobých cílů, kterým je podpora udržitelného bydlení a souvisejících technologických inovací. Naším klientům prostřednictvím Zelené hypotéky vytrvale nabízíme výhodnější podmínky. Ačkoli se zelené bydlení dostává do hledáčku stále více lidí, pro laika může být složité se v potřebných technických řešeních zorientovat. V rámci skupin ČSOB jsme vytvořili speciální elektronickou knížku, která obsahuje mnoho tipů na dostupné technologie, dotace a další možnosti financování udržitelného bydlení. Stáhnout si ji může každý na našem speciálním webu Myslimezelene.cz.

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.¹⁾



Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 225 225 225
E-mail:	info@csobstavebni.cz
Internet:	www.csobstavebni.cz

Ukazatel		2020	2019
Aktiva celkem*	mil. Kč	149 823	147 415
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	120 034	117 484
Objem klientských depozit*	mil. Kč	140 551	139 008
Vlastní kapitál*	mil. Kč	6 986	7 255
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	493	965

* EU IFRS, auditováno.

Poradenská centra	262	273
Obchodní zástupci ČSOBS	1 735	1 757

ČSOBS je od založení největší a neúspěšnější stavební spořitelnou na českém trhu z hlediska bilanční sumy 149,8 mld. Kč, stav k 31. prosinci 2020. Je dlouhodobě největším poskytovatelem stavebního spoření (v roce 2020 uzavřela 168 tis. nových spořicíh smluv, tj. 32,2 % trhu) a úvěrů ze stavebního spoření (v roce 2020 poskytla nové úvěry v celkové výši 25,1 mld. Kč, zahrnuje stavební úvěry a překlenovací úvěry, tj. 38,4 % trhu bez komerčních úvěrů – odhad). Aktuálně má spoření či úvěr ze stavebního spoření od ČSOBS 1,154 mil. klientů.

Zároveň je ČSOBS významným poskytovatelem dalších produktů skupiny ČSOB a to: běžných účtů, hypotečních úvěrů, rizikového životního pojištění, investičního životního pojištění, pojištění majetku a odpovědnosti, auto pojištění, penzijního připojištění, nově spotřebitelských úvěrů a spořicíh účtů.

1) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

Patria Finance, a.s.**Kontakt**

Adresa: Výmolova 353/3
150 27 Praha 5

Telefon: +420 221 424 240

Fax: +420 221 424 179

E-mail: patria@patria.cz

Internet: www.patria.cz

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

Ukazatel		2020	2019
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	159	57
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy WebTrader	cca	341 211	139 200
Počet klientů	cca	36 000	28 000

* 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 2020 zaměřovalo dominantně na akciové trhy. Patria Finance obsluhuje více jak 36 tisíc klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 51 mld. Kč.

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



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

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

Ukazatel		2020	2019
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita*	mil. Kč	53 026	50 374
Prostředky účastníků v účastnických fondech*	mil. Kč	10 889	8 416
Zisk za účetní období po zdanění**	mil. Kč	172	149

* Nekonsolidováno.

** EU IFRS, neauditováno.

Klienti	Počet (tis)	654	649
---------	-------------	-----	-----

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 řešení.

V roce 2020 důvěřovalo společnosti 654 tis. klientů, kteří jí a společnosti spravovaným fondům svěřili 63,9 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		2020	2019
Aktiva celkem*	mil. Kč	51 825	49 784
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	6 517	4 710
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 436	1 198
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	5 442	5 850
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	8 326	7 564

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		97	97
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 250 992	1 266 705

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 2020 čistý zisk ve výši 1 436 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 13,8 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2020 vzrostl o 0,3 procentního bodu na 8,4 %.

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:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 222 012 111
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

Ukazatel		2020	2019
Aktiva celkem*	mil. Kč	40 675	43 947
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	38 984	40 888
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	7 191	8 762
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2	449
Objem nových obchodů**	mil. Kč	13 149	16 854

* EU IFRS, neauditováno.

** Podle metodiky ČLFA: Vstupní dluh (=objem půjčených peněz).

Pobočky	7	7
---------	---	---

ČSOB Leasing patří mezi největší poskytovatele financování movitého majetku v ČR. Své finanční služby, včetně souvisejícího pojištění, poskytuje širokému spektru klientů od velkých korporací až po fyzické osoby. Distribuuje své produkty klientům multikanálově (napřímo vlastní pobočkovou sítí, přes distribuční síť mateřské společnosti ČSOB, prostřednictvím třetích stran a také nově online).

Je také nebankovním poskytovatelem vázaného spotřebitelského úvěru.

V roce 2020 ČSOB Leasing získal za svůj produkt ČSOB Zelená Autopůjčka cenu Bronzová koruna a v rámci svých doplňkových služeb umí poskytnout dotační poradenství u investic do movitého majetku.

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:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 230 029 710
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

Ukazatel		2020	2019
Aktiva celkem*	mil. Kč	5 073	5 890
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	5 367	6 170
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	931	1 192
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	62	123
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	36 106	39 777

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring nabízí svým klientům factoringové služby od roku 1992. Díky kvalitě poskytovaných služeb společnost dlouhodobě udržuje svůj tržní podíl na úrovni kolem 20 %.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring v roce 2020 poklesl oproti předchozímu roku o 9 % na 36,1 mld. Kč.

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

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. 12. 2020)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Neprímá 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

09513817	Bankovní identita, a.s.¹⁾ Činnosti související se zpracováním dat a hostingem	Praha 8, Smrčková 2485/4	3 000 000	33,33	33,33	není	33,33	není	A
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
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.²⁾ Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	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 5, Výmolova 353/3	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. Leasing	Praha 5, Výmolova 353/3	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní přípojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27151221	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 5, Výmolova 353/3	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 5, Výmolova 353/3	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
01-09-338123	K&H Payment Services Kft Platební transakce	HU, Budapest, Lechner Ódón Fasor 9	7 454 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
07093331	MallPay s.r.o. Platební transakce	Praha 7, U garáží 1611/1	235 000 000	50,00	50,00	není	50,00	není	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
25671413	Patria Corporate Finance, a.s. Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
26455064	Patria Finance, a.s. Obchodník s cennými papíry	Praha 5, Výmolova 353/3	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
05154197	Patria investiční společnost, a.s. Obhospodařování investičních fondů	Praha 5, Výmolova 353/3	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
02451221	Radlice Rozvojová, a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Výmolova 353/3	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27388239	Top-Pojištění.cz s.r.o.³⁾ Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	Praha 4, Lomnického 1742/2a	200 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz s.r.o.	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	
28188667	Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. ³⁾	Praha 4, Lomnického 1742/2a	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz s.r.o.	A
	Zprostředkování spotřebitelského úvěru								
24684295	Ušetřeno.cz s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru								
Ostatní									
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha 4, Štětškova 1638/18	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
	Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank								
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
	Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví								
45534306	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB⁴⁾	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
	Pojišťovací a zajišťovací činnost								
28985362	ENGIE REN s.r.o.	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
	Výroba a prodej solární energie								
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s.	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
	Pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor								
26439395	První certifikační autorita, a.s.	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
	Administrativní správa, certifikační služby								
Další právnické osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 20 %.									N

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

- 1) V dubnu 2021 se akcionáři Bankovní identity stalo dalších 7 českých bank. ČSOB má nyní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 17 %.
- 2) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).
- 3) V lednu 2021 proběhla fúze společností Ušetřeno finanční služby a Top-Pojištění.cz s.r.o.
- 4) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

Změny k 31. 12. 2020

MallPay s.r.o. – navýšení ZK k 29. 5. 2020, k 24. 7. 2020 a k 30. 11. 2020

K&H Payment Services Kft – navýšení ZK k 14. 9. 2020

Bankovní identita, a.s. – založení nové společnosti k 15. 9. 2020

Top-Pojištění.cz s.r.o. – převod 100 % obchodního podílu ČSOB, a.s. ve společnosti Top-Pojištění.cz s.r.o. na společnost Ušetřeno.cz s.r.o. k 17. 4. 2020

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 2020

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	2. 5. 2018 ³⁾	Generální ředitel
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	22. 5. 2018 ³⁾	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	1. 3. 2017 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	10. 12. 2019 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení financí
Marcela Suchánková	Členka	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitelka, IT a zpracování operací
Jan Sadil	Člen	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitel, Retail
Hélène Goessaert	Členka	1. 3. 2018	1. 3. 2018	Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny

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 2020 členové představenstva.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2020 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 66 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 60 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada v roce 2020

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Ukončení členství
Zdeněk Tůma	Předseda ²⁾	1. 10. 2019	1. 10. 2019	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	2. 6. 2018 ³⁾	–
Christine Van Rijsseghem	Členka	1. 6. 2014	2. 6. 2018 ³⁾	–
Willy Kiekens	Člen	1. 9. 2018	1. 9. 2018	–
Ladislava Spielbergerová	Členka	1. 1. 2019	1. 1. 2019	–
Štěpán Stránský	Člen	1. 1. 2019	1. 1. 2019	–

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

2) Předseda od 16. října 2019.

3) Zvolen na další funkční období.

Výbor pro audit v roce 2020

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
Petr Šobotník	Předseda ¹⁾ ; nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	1. 2. 2011
Ladislav Mejzlík	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	27. 1. 2016
Christine Van Rijsseghem	Členka	Členka dozorčí rady ČSOB (od 1. 6. 2014)	24. 6. 2019

1) Předseda od 7. dubna 2016.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2020

Nedošlo k žádným změnám v řídicích či kontrolních orgánech ČSOB v roce 2020.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2021

Od 2. 3. 2021 byli opětovně na nové funkční období zvoleni členové představenstva Marcela Suchánková, Petr Hutla a Jan Sadil. Od června 2021 je avizována změna v představenstvu, Petra Knappa by měl v oblasti Vztahového bankovníctví nahradit Ján Lučan.

Složení představenstva ČSOB od 1. března 2021:

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

Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na stranách 52–54.

Střet zájmů

na základě Nařízení Komise (ES) č. 2017/1129

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, které by negativně ovlivňovaly výkon jejich povinností.

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 2020

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)

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), ČSOB Leasing (ČR) a ČSOB Advisory (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 Budánka, z. ú.
- Člen ekonomické rady Českobratrské církve evangelické

PETR HUTLA

Narozen 24. srpna 1959

Člen představenstva

Řízení úvěrů

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 ČSOBS* (ČR) a Hypoteční banka (ČR)
- Člen dozorčí rady ČSOB Leasing (ČR)
- Člen správní rady České transplantační nadace (Karla Pavlíka) a Nadačního fondu Srdce (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 odpovědným za oblast Řízení rizik (CRO). Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO). Od roku 2018 je Jiří Vévoda odpovědný také za investiční služby skupiny ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR), Patria Corporate Finance (ČR) a ČSOB Penzijní společnost (ČR)
- Člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR), ČSOBS (ČR), ČSOB Asset Management (ČR) a Ušetřeno.cz (ČR)

* S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

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 obchodování na finančních trzích 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)
- Členka dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Patria Finance (ČR), Ušetřeno (CZ) a K&H Payment Services Ltd. (Maďarsko)
- Členka představenstva Hypoteční banka (ČR), ČSOBS (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. Od ledna 2019 je zároveň zodpovědná za oblast IT a zpracování operací.

JAN SADIL

Narozen 16. února 1969

Člen představenstva
Retail

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

Dozorčí rada ČSOB

ZDENĚK TŮMA

Narozen 19. října 1960

Předseda dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze a poté nastoupil do Prognostického ústavu Československé akademie věd jako výzkumný pracovník. Po dokončení postgraduálního studia se stal vedoucím katedry makroekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, kde byl jmenován docentem. V letech 1993-1995 působil jako poradce ministra průmyslu a obchodu. Později působil v soukromém sektoru jako hlavní ekonom společnosti Patria Finance. V letech 1998-1999 zastával pozici výkonného ředitele Evropské banky pro obnovu a rozvoj v Londýně zastupujícího Českou republiku, Slovensko, Maďarsko a Chorvatsko.

V roce 1999 se vrátil do Prahy a stal se viceguvernérem České národní banky. K 1. prosinci 2000 byl jmenován guvernérem České národní banky. V této pozici měl spolu s ostatními členy bankovní rady na starosti různé oblasti zahrnující měnovou politiku, dohled nad finančním trhem, správu devizových rezerv, platební systém a řízení peněžního oběhu. Působil také jako člen Generální rady Evropské centrální banky, zastupoval Českou republiku v Mezinárodním měnovém fondu a Bance pro mezinárodní platby. Na funkci guvernéra rezignoval k 30. červnu 2010.

V roce 2011 se vrátil do soukromého sektoru, kdy působil jako partner ve společnosti KPMG Czech Republic zodpovědný za finanční služby (do roku 2019). V současnosti působí jako předseda dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen vědecké rady Jihočeské univerzity v Českých Budějovicích
- Místopředseda správní rady English College in Prague
- Člen dozorčí rady Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové
- Člen České společnosti ekonomické (předseda v letech 1999-2001)
- Člen ediční rady časopisu Czech Journal of Economics and Finance (šéfreditor 1997-1999)

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, dceřiné společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společností 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 Sociétés de gestion a Almancora Sociétés de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel).

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen výboru ředitelů (nevýkonný 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 společností (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)
- Člen dozorčí rady společnosti United Bulgarian Bank, AD, Sofia (Bulharsko, od 27. 12. 2018)

CHRISTINE VAN RIJSSEGHM

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady a členka výboru pro audit

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 Rijseghem 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 Rijseghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO).

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB.

Je také předsedkyní výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB a výboru pro odměňování a personální otázky ČSOB.

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 UBB (Bulharsko)
- Členka představenstva, předsedkyně výboru pro řízení rizik a členka výboru pro personální otázky a odměňování společnosti KBC Bank Ireland (Irsko)

WILLY KIEKENS

Narozen 17. července 1952

Člen dozorčí rady

Willy Kiekens vystudoval práva (ukončení 1975), notářské vědy (1976) a ekonomii (1978) na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie).

Svoji profesionální kariéru začal jako právní zástupce Národní banky Belgie v Bruselu (1981-1984). Současně také působil jako profesor finančního práva a finančních operací na VLEKHO Business School v Bruselu (1987-1994). Od roku 1994 do roku 2016 byl členem výkonného výboru Mezinárodního měnového fondu (MMF), kde zastával pozici výkonného ředitele reprezentujícího 10 zemí včetně Belgie, České republiky a dalších evropských zemí (1994-2012) a později prvního zástupce výkonného ředitele reprezentujícího 15 zemí Benelexu, střední a východní Evropy, Kavkazu a Izrael (2012-2016). V rámci svých pozic se podílel na rozhodování ve všech hlavních aspektech fungování MMF, mezinárodní ekonomické spolupráce a mezinárodního finančního systému. Působil taktéž jako poradce vlád, centrálních bank a dohlížitelů finančního trhu jim zastupovaných zemí v oblasti hospodářské politiky a finanční stability, jako předseda několika výborů vedení MMF včetně etického výboru, právního výboru a administrativního výboru a jako dlouholetý člen výboru MMF pro penzijní systémy. V letech 2016 až 2017 působil jako zvláštní poradce Global Practice Finance and Markets Světové banky ve Washingtonu, DC, kde poskytoval technickou expertizu pro organizaci a provádění hodnocení finančního sektoru ze strany MMF a Světové banky a zlepšování finanční inkluze v rozvíjejících se ekonomikách.

Od 1. září 2018 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda správní rady Komorního orchestru Bruggy (Belgie)

LADISLAVA SPIELBERGEROVÁ

Narozena 6. listopadu 1974

Členka dozorčí rady

Absolvovala v roce 2002 bakalářský obor Bankovní management na Bankovním institutu Vysoká škola Praha. V ČSOB pracuje od roku 1995, postupně jako investiční a úvěrový specialista na pobočce Trutnov, následně na pobočce ve Dvoře Králové jako prémiová bankéřka. V letech 2010-2014 byla již zvolena členkou Dozorčí rady za zaměstnance a od roku 2016 je předsedkyní Moderních odborů v ČSOB. Členkou dozorčí rady ČSOB za zaměstnance je od 1. ledna 2019.

Členství v orgánech jiných společností:

- Členka představenstva a místopředsedkyně Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojištnictví
- Členka výkonného výboru Evropské podnikové rady KBC
- Členka světového výboru UNI Global
- Členka správní rady OZP

ŠTĚPÁN STRÁNSKÝ

Narozen 4. prosince 1978

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor Mezinárodní vztahy a Evropská unie na Metropolitní univerzitě v Praze a obor Právo v podnikání na Vysoké škole Karlovy Vary. Štěpán Stránský pracuje v ČSOB více než 20 let (od roku 1998). Postupně zastával funkce investičního a úvěrového poradce na pobočce ČSOB v Mariánských Lázních. Od roku 2007 působí na ústředí v Praze. Nejprve zastával funkci schvalovatele pro úvěry fyzickým osobám, od roku 2011 působí v týmu Prevence úvěrových podvodů, který několik let vedl. V tomto týmu působí dosud, současně řídí mezinárodní tým prevence podvodů v oblasti úvěrů v rámci skupiny KBC. Je také zástupcem v Evropské podnikové radě (EWC) v rámci skupiny KBC. Členem dozorčí rady ČSOB za zaměstnance je od 1. ledna 2019.

Výbor pro audit ČSOB

LADISLAV MEJZLÍK

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

Ladislav Mejzlík 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 letech 2014 a 2018 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 (od roku 2016), 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, Mendelovy univerzity v Brně 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)

PETR ŠOBOTNÍK

Narozen 16. května 1954

Nezávislý člen výboru pro audit

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. Statutární auditor a člen Komory auditorů (1993-2018). V letech 2007 až 2014 byl prezidentem Komory auditorů ČR.

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

Od 3. října 2014 do 20. března 2019 byl členem výboru pro řízení rizik a compliance.

Od 1. února 2017 do 31. prosince 2018 byl členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda výboru pro audit společností Letiště Praha (ČR), ČEPRO (ČR), Severomoravské vodovody a kanalizace (ČR), Kofola ČeskoSlovensko (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOBS (ČR)
- Člen dozorčí rady Letiště Praha (ČR)

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 účinný **Protikorupční program ČSOB**, který 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.

Československá obchodní banka, a. s., se rovněž řídí Obecnými pokyny k vnitřnímu systému správy a řízení, vydanými Evropským orgánem pro bankovníctví (European Banking Authority - EBA).

Obdobně se ČSOB hlásí také k principu nulové tolerance k jakékoli trestné činnosti. Tento dlouhodobě zastávaný postoj byl formalizován v prohlášení představenstva ČSOB v červnu 2020.

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.

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 2020 sedmičlenné a pracovalo v následujícím složení: John Arthur Hollows (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Jiří Vévoda, Hélène Goessaert, Marcela Suchánková a Jan Sadil.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2020 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: Hélène Goessaert

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Petr Hutla

Výbor pro projektové portfolio (PPB)

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

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.

Investiční výkonný výbor

Investiční výkonný výbor usiluje o poskytování úspěšných investičních produktů a funkčních řešení pro jednotlivé segmenty a kanály s cílem stát se na trhu referencí pro klienty a zároveň vytvářet hodnotu pro akcionáře.

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 2020 šest členů a pracovala v následujícím složení: Zdeněk Tůma (předseda), Christine Van Rijnseghem, Franky Depickere, Willy Kiekens, Ladislava Spielbergerová a Štěpán Stránský.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2020 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2020** 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 usnášenišchopnost 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 Nominační výbor

Nominační výbor předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vhodných kandidátů na funkci člena / členů představenstva ČSOB a odvolání stávajícího člena / stávajících členů představenstva ČSOB. Výbor též předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady. Výbor pro odměňování navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky a vykonává přímý dohled nad odměňováním pracovníků ve vedení výkonu funkce řízení rizik, vnitřního auditu a funkce compliance. Nominační výbor a výbor pro odměňování jsou pravidelně informovány o změnách a rotacích klíčových zaměstnanců.

Členy nominačního výboru byli v roce 2020 tito členové dozorčí rady: Christine Van Rijsseghem, Zdeněk Tůma a Willy Kiekens.

Členy výboru pro odměňování byli v roce 2020 tito členové dozorčí rady: Zdeněk Tůma, Ladislava Spielbergerová a Willy Kiekens.

V roce 2020 se konalo **šest zasedání** výboru pro odměňování a **dvě zasedání** nominačního výboru.

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 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 svých 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 2020: Christine Van Rijsseghem (předsedkyně), Zdeněk Tůma a Willy Kiekens.

V roce 2020 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 usnášenišchopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbor pro audit pracoval v roce 2020 v následujícím složení: Petr Šobotník (nezávislý předseda), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Christine Van Rijsseghem.

V roce 2020 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 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 mimoúčtních 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 č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2020 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2020 podle EU IFRS.

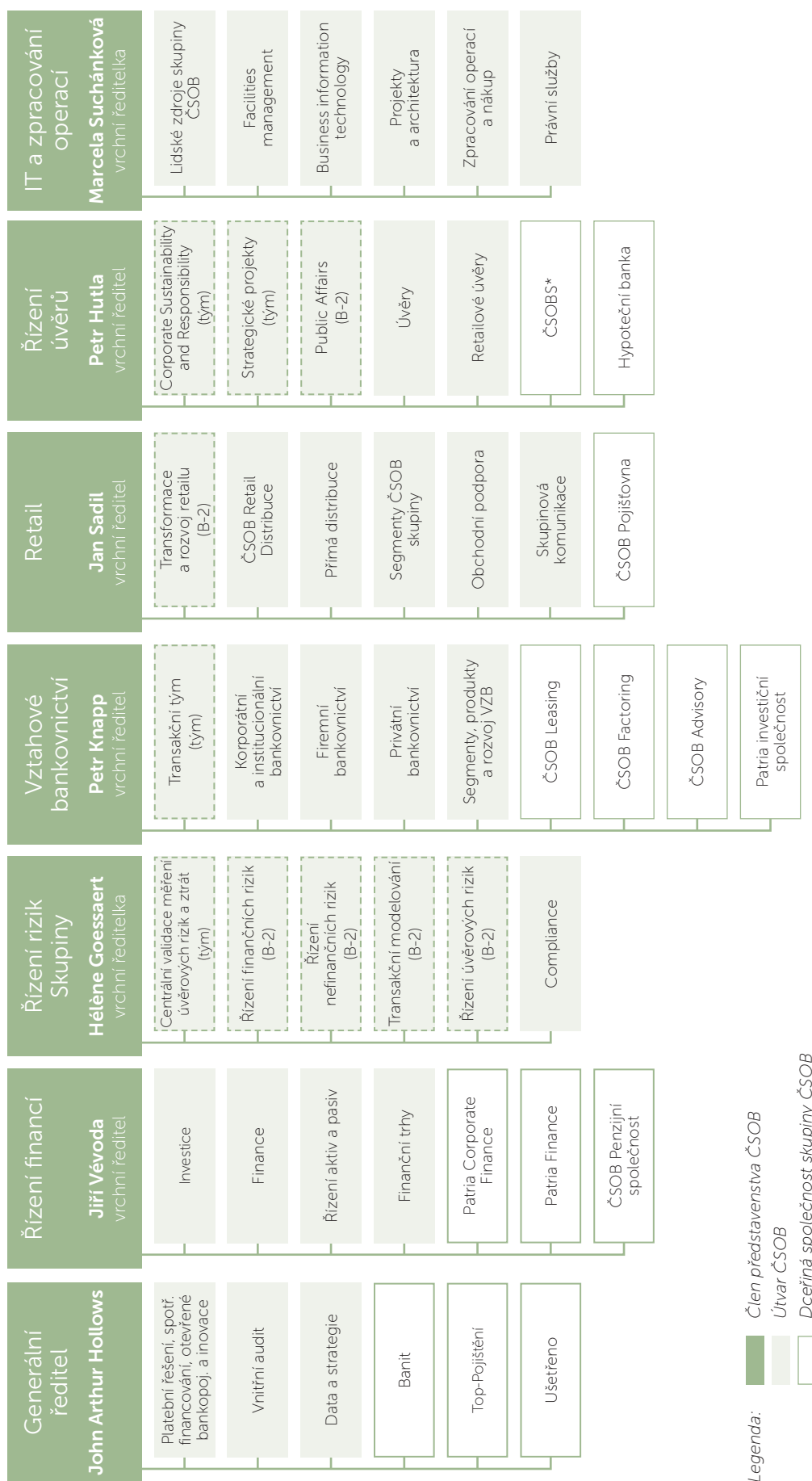
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2020 podle EU IFRS a poznámka č. 41.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2020 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. Výbor pro audit ČSOB je informován na čtvrtletní bázi prostřednictvím Zprávy o finančních výsledcích.

Organizační struktura ČSOB

(k 31. 12. 2020)



Legenda:

Člen představenstva ČSOB

Útvar ČSOB

Dceřiná společnost skupiny ČSOB

* S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a. s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a. s. (ČSOBS).

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 68

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 188

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	33 490	45 337
Ostatní podobné výnosy	5	2 190	1 483
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	6	-7 275	-12 781
Ostatní podobné náklady	6	-2 303	-2 035
Čistý úrokový výnos		26 102	32 004
Výnosy z poplatků a provizí	7	11 933	12 374
Náklady na poplatky a provize	7	-4 342	-3 856
Čistý výnos z poplatků a provizí		7 591	8 518
Výnosy z dividend		15	12
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	180	-2 213
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		14	1
Výnosy z operativního leasingu	9	1 967	2 620
Náklady z operativního leasingu	9	-1 839	-2 467
Čisté ostatní výnosy	10	1 221	3 929
Provozní výnosy		35 251	42 404
Náklady na zaměstnance	11	-9 254	-9 333
Všeobecné správní náklady	12	-7 843	-7 445
Odpisy a amortizace	23, 24	-2 155	-2 256
Provozní náklady		-19 252	-19 034
Ztráty ze znehodnocení	13	-5 926	-403
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu		-5 556	-313
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-370	-90
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	21	-43	218
Zisk před zdaněním		10 030	23 185
Daň z příjmu	14	-1 542	-3 494
Zisk za účetní období		8 488	19 691
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		8 488	19 691
Menšinovým podílníkům		0	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Zisk za účetní období		8 488	19 691
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		309	-307
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-79	64
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		0	12
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-15	42
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	32	215	-189
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistý zisk z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-193	145
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		36	-28
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	32	-157	117
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		58	-72
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		8 546	19 619
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		8 546	19 619
Menšinovým podílníkům		0	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019 po úpravě
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	29 595	47 725
Finanční aktiva k obchodování	17	36 131	29 017
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	1 792	948
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	16 016	10 007
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	6 328	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 566 492	1 443 445
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	40 930	43 007
Pohledávky z finančního leasingu	20	13 450	15 766
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		5 413	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22	9 969	9 226
Pohledávky ze splatné daně		239	194
Pohledávky z odložené daně	14	1 612	477
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	21	139	86
Pozemky, budovy a zařízení	23	14 690	14 417
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	24	10 767	10 918
Aktiva určená k prodeji	25	15	23
Ostatní aktiva	26	2 862	3 053
Aktiva celkem		1 756 440	1 630 597
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	27	39 692	51 458
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	27	25 575	42 231
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	28	1 557 853	1 423 115
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		2 759	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22	14 885	10 967
Závazky ze splatné daně		53	180
Závazky z odložené daně	14	962	940
Ostatní závazky	29	6 832	6 340
Rezervy	30	837	722
Závazky celkem		1 649 448	1 532 389
Základní kapitál	31	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		61 126	52 400
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	31	369	561
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	31	26	-224
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		106 992	98 208
Menšinové podíly		0	0
Vlastní kapitál celkem		106 992	98 208
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 756 440	1 630 597

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 31)	Emisní ážio	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 31)		
1. leden 2019 – před úpravou	5 855	20 929	18 687	46 136	409	0	92 016
Změna účetních politik (Poznámka: 2.5)	0	0	0	-470	0	0	-470
1. leden 2019 - po úpravě	5 855	20 929	18 687	45 666	409	0	91 546
Zisk za účetní období				19 691			19 691
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 32)	0	0	0	-1	-72	0	-73
Úplný výsledek za účetní období Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	19 690	-72	0	19 618
	0	0	0	-12 956	0	0	-12 956
31. prosinec 2019	5 855	20 929	18 687	52 400	337	0	98 208
1. leden 2020	5 855	20 929	18 687	52 400	337	0	98 208
Zisk za účetní období	0	0	0	8 488	0	0	8 488
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 32)	0	0	0	0	58	0	58
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	8 488	58	0	8 546
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 33)	0	0	0	238	0	0	238
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2020	5 855	20 929	18 687	61 126	395	0	106 992

⁽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 20. dubna 2021:



John Arthur Hollows
předseda Představenstva



Jiří Vévoda
člen Představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		10 030	23 185
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-35 680	-46 820
Úrokové náklady	6	9 578	14 816
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-15	-12
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	34	5 081	3 073
Čistý zisk z investiční činnosti		-294	-2 711
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami			
		-11 300	-8 469
Změna v provozních aktivech	34	-109 318	-5 256
Změna v provozních závazcích	34	107 087	39 954
Změna v aktivech v operativním leasingu		597	525
Čistá placená daň z příjmů		-2 805	-4 044
Úroky placené		-9 570	-14 771
Úroky přijaté		36 509	47 538
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		15	12
Čisté peněžní toky z provozní činnosti			
		11 215	55 489
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-5 314	-3 819
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		2 047	318
Navýšení kapitálu v přidružených společnostech a společných podnicích		-96	0
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)		0	-5 366
Čisté peněžní toky z investiční činnosti			
		-3 363	-8 867
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů (Poznámka: 34)		-3 307	-2 973
Emise dluhopisů		0	1 704
Splátky jistin závazků z leasingu		-472	-459
Vyplacené dividendy	15	0	-12 956
Čisté peněžní toky z finanční činnosti			
		-3 779	-14 684
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů			
		4 073	31 938
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	34	234 166	202 228
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		4 073	31 938
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku			
	34	238 239	234 166

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

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, faktoring 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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, 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).

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

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: 33)

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: 41.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Skupina uplatňuje neutrální a nezátížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

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

Vliv covid-19 na znehodnocení finančních nástrojů

Na začátku roku 2020 mělo vypuknutí epidemie covid-19 celosvětový dopad a způsobilo narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Skupina tak nabídla svým klientům již v březnu 2020 dobrovolný (privátní) odklad splátek případně hypotéky nebo úvěru, aby pomohla klientům lépe kompenzovat očekávané ztráty peněžních toků.

Následně, v souvislosti s pandemickou situací covid-19, bylo toto bankovní moratorium nahrazeno zákonem o moratoriu pro splátky úvěrů. Klienti s finančními problémy se mohli rozhodnout pro jednu ze dvou ochranných lhůt (3 a 6 měsíců), a to do 31. 7. 2020 a 31. 10. 2020. Možnost využití zákonného moratoria byla zcela zdarma a klienti během odkladu neplatili žádné poplatky. V období odkladu navíc úrok nemohl u fyzických osob překročit hodnotu 2W Repo + 8%. Po období odkladu se klienti vraceli k původní výši měsíční platby. Úroky nashromážděné během období odkladu budou zaplacené na konci splátkového období v čase prodlouženém o zvolenou dobu odkladu nebo při předčasném splacení k jeho datu.

V úzké spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. („ČMZRB“), Skupina umožňuje také rychlé čerpání překlenovacích úvěrů krytých zárukou z programů (COVID II, COVID II Praha, COVID III) na úvěry na provozní kapitál firemním klientům. Garance výše půjčky je až 80% nebo 90% z částky půjčky. Úroky z těchto půjček jsou klientům dotovány.

Stejná spolupráce je navázána se státní Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. („EGAP“) pro poskytování půjček krytých zárukou EGAP (COVID Plus). Program COVID Plus nabízí záruky za půjčky poskytované komerčními bankami. EGAP zaručuje až 90% výše půjčky, v závislosti na ratingu dlužníka. Program je zaměřen na společnosti, v nichž vývoz představoval v roce 2019 více než 20% obrátu.

Poskytnutá záruka je nedílnou součástí půjčky na všechny programy COVID (COVID II, COVID II Praha, COVID III od ČMZRB a COVID Plus od EGAP). Všechny záruky jsou poskytovány pouze za nově poskytnuté půjčky.

V souladu s doporučením ECB/ESMA/EBA Skupina neaplikovala automatickou změnu stupně rizika úvěrů, kde klienti požádali o odklad splátek poskytnutých v souladu se zákonem o moratoriu. Aby zachytila možné signály zvýšeného úvěrového rizika nebo snížené pravděpodobnosti platby splátky úvěru (zejména u klientů v moratoriích a/nebo s jakoukoli jinou úlevou), Skupina upravila své procesy: (i) zavedla tzv. „Management overlay“ ECL, který simuluje také pravděpodobné změny v jednotlivých stupních (Stages), (ii) začala přidělovat forbearance příznak všem úvěrům, kterým byla poskytnuta úleva po skončení zákonných moratorií (vedoucí alespoň k zařazení do stupně 2) a (iii) dodržuje veškerá očekávání ČNB ohledně klasifikace půjčky (pomocí externích a historických údajů přiřazuje příznak „unlikely to pay“ vedoucí k zařazení do stupně 3).

Skupina rovněž upravila prognózu makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL). To se odrazilo ve výpočtu snížení hodnoty portfoliových úvěrů, avšak celkový dopad nebyl významný, protože stávající modely nejsou schopny korektně odrážet specifický dopad covid-19. Celkové vypočítané ECL byla tedy rozhodnutím vedení Skupiny upravena o „Management overlay“, kde tato úprava rovněž modeluje změny v jednotlivých stupních. Skupina rovněž opravila ECL pro vybrané expozice individuálně posuzovaných klientů ve stupni 3.

Ztráta z modifikace

U půjček, na kterých bylo uplatněno moratorium, Skupina vykázala ztrátu ze smluvní úpravy hrubé účetní hodnoty aktiva ve výši rozdílů mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současným peněžním tokem na základě upravených podmínek diskontovaných k původní efektivní úrokové sazbě. Skupina tuto ztrátu ve výši 135 mil. Kč zaúčtovala do výkazu zisku a ztrát do části Ztráty ze znehodnocení. Ztráta z modifikace se následně amortizuje do úrokových výnosů po dobu očekávané životnosti aktiva.

Management overlay

Vzhledem k tomu, že modely pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) nejsou schopny odrážet konkrétní dopad epidemie covid-19 nebo podpůrných programů poskytovaných českou vládou, rozhodla se Skupina provést další odborný výpočet na svém úvěrovém portfoliu. Skupina aplikovala na jednotlivé segmenty expertní stresovou migrační matici. Portfolio úvěrů bylo transformováno pomocí této migrační matice, kdy se určitá část úvěrů přesunula do tříd s vyšším stupněm rizika - PD (což může vést k zařazení do stupně 2 nebo přímo do stupně 3), u určité části zůstala výše rizika nezměněna a u malé části úvěrů se dokonce snížila. Po této transformaci byly ECL znovu přepočítány na základě nové struktury portfolia, včetně zařazení do stupňů (Stages). Vezmeme-li v úvahu dopad „management overlay“ na zařazení do jednotlivých stupňů, výsledkem je netto změna ve výši 3,8 % (29 177 mil. Kč) z celkového portfolia při přesunu pohledávek za stupně 1 do stupně 2 a 1,6 % (12 954 mil. Kč) ze stupňů 1 a 2 do stupně 3. Odhad dopadu covid-19 na základního scénáře výpočtu ECL byl poté určen jako rozdíl mezi ECL vypočítanými na celém portfoliu před a po aplikaci stresové migrační matice.

Ve druhém kroku byl do výpočtu management overlay zahrnut sektorový efekt za účelem upřesnění sektorového dopadu do ECL vlivem covid-19. Cílem tohoto kroku je zohlednit skutečnost, že některá odvětví jsou zasažena více než ostatní, což aktuální migrační matice nepostihují. Všechny úvěrové expozice v portfoliu SME a korporátním portfoliu byly klasifikovány jako vysoce, středně nebo nízkou rizikové na základě očekávaného dopadu krize covid-19 na konkrétní sektor (u hypoték a spotřebitelského financování nebyl aplikován žádný sektorový stres). Na základě této klasifikace byly na výpočet ECL aplikovány následující expertní váhy: 150% pro vysoce riziková odvětví, 100% pro středně riziková odvětví a 50% pro nízkoriziková odvětví. Takto byl vyčíslen „sektorově orientovaný“ výpočet covid-19 management overlay pro základní scénář.

Nakonec byl na základě ekonomických scénářů (realistický, optimistický a pesimistický) a přidělených vah vypočítán konečný management overlay. Expertní, sektorově mířený odhad byl uplatněn na základní covid-19 výpočet ECL z předchozího kroku, aby mohl být určen celkový dopad pro optimistický a pesimistický scénář. Konečný „management overlay“ byl určen vážením výsledných ECL covid-19 podle tří scénářů s následujícími váhami: 55 % pro realistický scénář, 10 % pro optimistický a 35 % pro pesimistický scénář. Výsledný management overlay byl zaúčtován v celkové výši 4 231 mil. Kč.

Skupina pro jednotlivé scénáře formulovala tři různé prognózy, které se liší dle očekávaného vývoje epidemie covid-19 a jejich dopadem na případný lockdown společnosti, které lze shrnout následovně:

OPTIMISTICKÝ SCÉNÁŘ	ZÁKLADNÍ SCÉNÁŘ	PESIMISTICKÝ SCÉNÁŘ
Šíření viru a jeho dopad bude rychleji pod kontrolou díky oproti původním očekáváním dřívější, a rozsáhlé dostupnosti vakcín, což umožní dříve zrušit sociální distanční opatření a další s tím související preventivní opatření	Zahájení procesu očkování a širší testování a sledování umožní pouze velmi mírné uvolnění preventivních opatření v 1. pololetí roku 2021. Od poloviny roku 2021 bude normalizaci socioekonomických interakcí napomáhat hromadné zavádění účinných vakcín. Protože však proces očkování bude nějakou dobu trvat, socioekonomické interakce se do roku 2022 nevrátí do normálu	Virus se znovu objevuje a nadále zatěžuje společnost a ekonomiku kvůli neúspěchům v procesu očkování (např. logistické problémy, neuspokojivé výsledky imunity atd.)
Rychlé a stabilní zotavení od první poloviny roku 2021 a dále s rychlým návratem na úroveň aktivit před situací spojenou s covid-19	Obnova bude postupná. Bude trvat až do druhé poloviny roku 2021, než bude masovým zavedením vakcín do konce roku 2023 posíleno zotavení na úroveň aktivit před situací spojenou s covid-19	Odehrává se další (řada) šoků, což vede k přerušované a nestabilní cestě k zotavení
Rychlé a krátké zotavení: V-vzorec	U-vzorec	Pouze pozvolný růst: L-vzorec,

Pandemie covid-19 je i nadále určující silou globální ekonomiky. Zavedení různých vakcín by však ve střednědobém horizontu mělo podpořit ekonomické oživení. Síla a/nebo načasování obnovy ekonomického oživení závisí na konkrétní zemi a je nadále předmětem značné nejistoty. Možné obnovení epidemie také nadále vzbuzuje obavy a nutí mnoho zemí, aby zachovaly nebo dokonce rozšířily konkrétní epidemiologická opatření. Následující tabulka (v souladu s prognózou Skupiny z prosince 2020) uvádí tyto tři scénáře pro tři hlavní ukazatele (růst HDP, míra nezaměstnanosti a index cen nemovitostí). Poté bude zohledněn ve výpočtu postupný lineární přechod k ustálenému stavu. Základní scénář nyní zahrnuje zlepšení makroekonomických předpokladů pro rok 2020 a postupné oživení v Evropě, které by mělo zrychlovat ve druhé polovině roku 2021.

Makroekonomické indikátory	2020	2021			2022		
		Základní	Optimistický	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Růst reálného HDP	-6.5%	4.4%	2.7%	-2.0%	4.1%	5.0%	3.2%
Nezaměstnanost	3.3%	3.5%	4.2%	5.2%	3.3%	4.0%	5.6%
Index cen nemovitostí	6.7%	3.6%	1.5%	-3.0%	4.0%	2.0%	-1.0%

* Makroekonomické informace vycházejí z ekonomické situace v prosinci 2020, a proto dosud neodrážejí oficiální makroekonomické údaje za 4Q 2020.

Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je řízena obchodním modelem. Vedení uplatňuje úsudek při rozhodování o výši agregace a o portfoliích finančních nástrojů, když posuzuje obchodní modely. Při posuzování prodejů Skupina bere v úvahu jejich historickou četnost, načasování a hodnotu, důvody prodejů a očekávání budoucích prodejních aktivit.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. Pro posouzení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

Snížení hodnoty aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 13)

Skupina hodnotí interní a externí ukazatele znehodnocení, a pokud existují náznaky, že účetní hodnota aktiv je vyšší než jejich zpětně získatelná hodnota, ztráta ze znehodnocení je zaúčtována. Zpětně získatelná částka se zhruba rovná reálné hodnotě aktiv snížené o náklady na prodej. Operativní leasingy jsou kontrakty s krátkou zbývajícím dobou splatnosti, přičemž pokles prodejní ceny je zásadním parametrem určujícím výslednou ztrátu ze znehodnocení. Skupina používá úsudek při použití oceňovacích technik k dosažení reálné hodnoty aktiv. Úsudky zahrnují použití různých koeficientů specifických pro každou třídu aktiv.

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 24)

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.

Určení doby leasingu

Významné úsudky jsou vyžadovány k posouzení doby leasingu. Skupina posuzuje, jak je pravděpodobné, že uplatní opce na prodloužení nebo ukončení leasingu. Skupina bere v úvahu všechny relevantní skutečnosti a okolnosti, jako jsou například smluvní podmínky opčních období ve srovnání s tržními sazbami významná vylepšení majetku v leasingu, náklady spojené s ukončením leasingu, význam aktiva pro činnost nájemce atd., v rozhodování, zda uplatnit opce v nájemních smlouvách.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2020

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Skupinové výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2019, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Definice podniku (Novela IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

Reforma referenčních úrokových sazeb (Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.

Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU.

Účinné po 1. lednu 2020

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2020. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

Úlevy z nájemného v souvislosti s covid-19 (Novela IFRS 16) je platný pro účetní období začínající po 1. červnu 2020 a byl schválen pro použití v EU. Novela umožňuje nájemcům neúčtovat slevy na nájemném jako modifikace leasingu, pokud jsou přímým důsledkem covid-19 a splňují určité podmínky.

Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2 je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2021 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela představuje praktické úlevy v účtování změn vznikajících v souvislosti s reformou IBOR sazeb. Tyto změny jsou účtovány přes aktualizaci efektivní úrokové sazby. Pokud dojde ke změnám pouze díky reformě IBOR sazeb, není nutné ukončit existující zajišťovací konstrukce.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně Novely IFRS 17) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, drženíh zajištěných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 (Novela IFRS 4) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU.

Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

Pozemky, budovy a zařízení (Novela IAS 16) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela neumožňuje odečíst výnosy z prodeje produktů z ceny pozemků, budov a zařízení před připravením majetku k užívání.

Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (Novela IAS 37) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, jaké náklady společnost zahrnuje jako náklady na splnění smlouvy při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

Odkaz na Koncepční rámec (Novela IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2018-2020), vydané v květnu 2020 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2022 a ještě nebyly schváleny pro použití v EU.

2.4 Důležité účetní postupy

Základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže:

(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 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 finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.

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 nebyly ani ponechány ani převedeny, 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 trvalé spoluodpovědnosti.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Skupina posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Skupina usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Skupina posuzuje zejména:

- Významné prodloužení doby života úvěru;
- Významnou změnu úrokové sazby;
- Zavedení zástavy, jiného zajištění nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;
- U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika (níže) se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v části 4.1.2 Úvěrové riziko.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Skupina srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. I když je rozdíl méně než 10%, Skupina může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

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 nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření 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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. 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 a oceňování – finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)

- Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držená za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držená 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 vykazují v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují 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 finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

- *Nederivátová finanční aktiva držená za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena 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 se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

- *Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO)*

Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou taková finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování označena v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztrátě, přestože splňují požadavky zařazení do kategorií AC nebo FVOCI. Standard umožňuje tuto klasifikaci, pokud se tak eliminuje nebo výrazně snižuje účetní 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.

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena 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 vykazuje v Ostatních podobných výnosech nebo Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

(ii) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- b. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- b. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, 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 prémie spojené s pořízením aktiva 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.

Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako nedobytný;
- hrubá účetní hodnota úvěru je snížena 100% ECL;
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

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 vykázaná jako součást Ostatního hmotného majetku.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Skupina posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Skupiny;

- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Skupině.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Skupina hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Skupina hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Skupiny na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Skupina změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Skupina zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Finanční kapitálové nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje. Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI je následně oceněn v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nelze ani v případě prodeje investic vykázat výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou jsou výnosy z dividend, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky 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. 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 náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují 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.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční 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 náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI.

Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Skupina z následujících důvodů:

- Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- 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.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaté s hostitelskou smlouvou. Vložený derivát i hostitelský kontrakt jsou oceňovány reálnou hodnotou.

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 finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

Skupina aplikuje nulovou kreditní přírázku pro účely vlastního kreditního rizika. Banka je na korunovém mezibankovním trhu jedním z hlavních tvůrců trhu a zároveň je jednou ze šesti panelových bank, z jejichž kotací se stanovuje reprezentativní sazba na korunovém mezibankovním trhu (Fixace úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR). Ratingové ohodnocení Banky a dalších hlavních tvůrců trhu na korunovém mezibankovním trhu je na stejné úrovni. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nerealizuje Banka při financování na mezibankovním trhu žádnou přírázku proti kotovaným sazbám. Tudíž přírázka mezi tím za kolik je Banka schopna se financovat a „reprezentativní“ sazbou na mezibankovním trhu je nula.

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé 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 nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry, 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 prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(iv) 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 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 zjistitelnými 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 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 naběhlé 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 Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. 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 finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření 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

Definice selhání (default)

Skupina používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 41.2).

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním úvěrovým ztrátám (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Skupina běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vyazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální skóre
- Informace o částkách po splatnosti

- Změny v obchodní, finanční a ekonomické oblasti
- Očekávané změny smluvního rámce
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Skupina používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Skupina využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Skupina neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Interní rating: interní rating se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Skupina neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.

- Interní rating - hraniční hodnota: Skupina používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu Skupiny) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání.

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží Skupinová očekávání ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývající době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasné splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Skupina používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Skupina v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Skupina v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Skupina také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL zásahem managementu.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nevyčerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Ve Skupině mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splátnost těchto úvěrů je použita v odhadování ECL.

V rámci implementace standardu IFRS 9 bylo zkoumáno, co znamená termín celoživotní pro revolvingové úvěry. Celoživotní faktor, závisící na obchodním segmentu, byl implementován do IFRS 9 ECL modelů prostřednictvím komponenty přežití předčasného splacení. Tuto komponentu lze interpretovat jako pravděpodobnost, že revolvingový úvěr nebude do konce roku plně předplacen. Pravděpodobnost je odhadovaná částka vážená pomocí TTC (through-the-cycle) časových řad historických dat a statistických metod. Celoživotní ECL pro úvěry se zvýšeným úvěrovým rizikem (Stage 2) je počítáno jako součet ECL jednotlivých let. ECL se v čase snižují kvůli existenci komponenty přežití předčasného splacení. Většinou se blíží nule po osmi letech. Výsledky ECL modelů jsou pravidelně zpětně testovány a komponenta přežití předčasného splacení bývá jedna z nejlépe funkčních modelových komponent.

ECL pro úvěrové závazky a záruky jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

Skupina definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

Aktiva POCI jsou na počátku vykázána v částce po odečtení znehodnocení a jsou oceněna v zůstatkové hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujících obdobích jsou veškeré změny očekávaných celoživotních ztrát vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příznivé změny jsou účtovány jako zisk ze snížení hodnoty, a to i v případě, že celoživotní ECL k datu vykazování jsou nižší než odhadované celoživotní ECL při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCI) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku).

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 průběžné hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

(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 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.

(8) Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v oblasti portfolio zajištění.

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžní 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 toky 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 rozdílů 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 toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů 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 rozdílů 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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření 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) 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. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užítky plynoucí z užívání aktiva.

Skupina využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

- Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
- Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
- Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Skupina vystupuje jako nájemce.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Nájemce účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu na počátku leasingu. Skupina uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí a hardwarového vybavení IT.

Závazek z leasingu je při prvotním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv. „Incremental Borrowing Rate“ (tj. sazba, za jakou by si Skupina mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako Ostatní podobný náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Leasingová platba sestává z pevných plateb snížených o pobídky, variabilních plateb (spjatých s indexem nebo sazbou), plateb souvisejících s garantovanou zbytkovou hodnotou, penále za ukončení leasingu a realizované ceny kupních opcí, pokud je pravděpodobné, že budou uplatněny.

Skupina považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10% celkového leasingu. Podobně pokud leasingová složka tvoří méně než 10%, je celá smlouva považována za smlouvu neobsahující leasing.

Právo na užívání aktiva je při počátečním zaúčtování oceněno v pořizovací ceně. Pořizovací cena práva užívání aktiva je založena na prvotním ocenění závazku z leasingu a je dále upravena o všechny leasingové platby uskutečněné před nebo k datu zahájení leasingu, dále o leasingové pobídky a vzniklé přímé náklady. Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

Celkové platby za operativní leasing s použitím výjimek (krátkodobý nájem, nájem majetku s nízkou hodnotou a pronájem nehmotného majetku) se účtují do výkazu zisku a ztráty na akruální bázi.

Při přechodu na IFRS 16 byly využity úlevy pro nájemce. Patřily k nim uplatnění jednotné diskontní sazby pro dvě leasingová portfolia, účtování leasingu s dobou leasingu méně než 12 měsíců jako krátkodobých leasingů, vyloučení počátečních přímých nákladů z ocenění práva užívání aktiva, použití zpětného pohledu při určení doby leasingu a použití rezervy na nevýhodné smlouvy jako snížení hodnoty práva užívání aktiva.

(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. 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 Ostatní podobný 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 a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně v rámci položek Výnosy / Náklady z operativního leasingu.

(11) 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 ve Stage 1 a 2 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu.

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 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 z finančních aktiv, která nejsou POCl, ale byla znehodnocena následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCl) je založen na efektivní úrokové míře upravené o úvěrové riziko při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos nebo náklad z finančních aktiv v portfoliu FVOCl a finančních derivátů použitých k zajištění jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Skupina poskytuje svým zákazníkům. K vykázání výnosů Skupina identifikuje smlouvu a definuje povinnost plnění v transakci. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy Skupina splnila povinnost plnění.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou obecně účtovány časově rozlišené, pokud je služba poskytnuta tak, že klient současně obdrží a využije poskytnuté výhody (např. opakované poplatky za vedení účtu nebo poplatky za úschovu).

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 v momentě, kdy Skupina splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Platební služby (včetně tzv. network income), kdy Skupina účtuje zákazníkům za provedení určitých transakcí na běžném účtu, tuzemských nebo zahraničních plateb, platebních služeb poskytovaných prostřednictvím bankomatu apod., se zpravidla vypořádávají při uskutečnění dané transakce a poplatek se účtuje jednorázově.

Poplatky za 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 pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

Poplatky za distribuční služby, jako např. poplatky za prodej pojišťovacích produktů, jsou vykázány na základě příslušné smlouvy a výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění.

Skupina provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Přislíb poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

(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.

(12) 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 naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vyazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(13) 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 vyazuje 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 znehodnocení v přidruženém nebo společném podniku. Pokud existuje objektivní důkaz o znehodnocení, Skupina ho spočítá jako rozdíl mezi zpětně ziskatelnou 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.

(14) 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 obsahují práva užívání aktiv v kategorii Budovy a IT vybavení. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

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 ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná 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.

(15) 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. 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 nekomolní podíly.

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

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekomolních 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 synergii 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 ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva včetně goodwillu. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž 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 (Poznámka: 2.5).

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.

(17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina 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 opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vyazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Úvěrové přísliby

Skupina vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

(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 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 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 stomovány 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 stomovány 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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do 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 účetního 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

Změna účetních postupů – odrozeznání softwaru s nízkou hodnotou

S cílem zjednodušit účetní postupy Skupina změnila v roce 2020 účetní politiku pro interně vyvíjená nehmotná aktiva. Změna se týká limitu pro kapitalizaci interně vyvinutého softwaru, který byl stanoven na hodnotu 52 mil. CZK. Pouze takový software, jehož pořizovací cena převyšuje stanovený limit může být kapitalizován a vykazován jako nehmotné aktivum. Software s pořizovací cenou nižší než stanovený limit je přímo zaúčtován v provozních nákladech. V návaznosti na změnu účetní politiky Skupina odrozeznala software s nízkou pořizovací hodnotou z Konsolidovaného výkazu o finanční situaci. V souladu s požadavky Mezinárodního standardu finančního výkaznictví IAS 8 Skupina aplikovala změnu účetní politiky s retrospektivním účinkem a příslušným způsobem opravila Konsolidovaný výkaz o finanční situaci a Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu k 31. 12.2019. Z důvodu nevýznamného dopadu Skupina retrospektivně neopravila Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. Změna účetní politiky neměla dopad do Konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

V následující tabulce je uveden přehled změn ve Výkazu o finanční situaci na konsolidovaném základě k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	31. prosinec 2019 Před úpravou	Odrozeznání kapitalizovaných nehmotných aktiv	31. prosinec 2019 Po úpravě
Goodwill a ostatní nehmotná aktiva	11 498	-580	10 918
Odložená daňová pohledávka	367	110	477
Nerozdělené zisky	52 870	-470	52 400

Reklasifikace poplatků za předčasné splacení úvěrů

Poplatky za předčasné splacení úvěrů, tj. výnosy přijaté od klientů jako kompenzace za dřívější splacení úvěrů oproti smluvním podmínkám, jsou v roce 2020 vykazovány v rámci Čistých úrokových výnosů. Zatímco v roce 2019 byly zahrnuty do Čistého výnosu z poplatků a provizí. Vzhledem k nevýznamnosti není komparativní období retrospektivně upraveno.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 27 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2020	2019
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (původně Českomoravská stavební spořitelna, a.s.)	ČSOBS (původně ČMSS)	Česká republika	100,00	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 pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Česká republika	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Česká republika	100,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.	Ušetřeno finanční služby	Česká republika	100,00	100,00
Společný podnik				
MallPay, s.r.o.	MallPay	Česká republika	50,00	50,00
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24
Bankovní identita, a.s.	Bankovní identita	Česká republika	33,33	0

Akvizice Bankovní identity

Dne 15. září 2020, ČSOB společně s Českou spořitelnou, a.s. a Komerční bankou, a.s. založila společnost Bankovní identita, a.s. Zakládající společnosti se dohodly na řízení společnosti Bankovní identita, a.s. rovným dílem. Každý z akcionářů vlastní podíl na vlastním jmění společnosti ve výši 33,33 % odpovídající též míře vlivu na řízení společnosti. Na základě toho, ČSOB klasifikovala svůj podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. jako přidruženou společnost a do konsolidovaných finančních výkazů zahrnuje společnost metodou ekvivalence. Bankovní identita, a.s. poskytuje služby elektronické identifikace a elektronického podpisu na základě digitálních identit klientů bank.

Akvizice ČSOB Stavební spořitelny

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45% podílu BSH ve společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a.s. Za kupní cenu 6 196 mil. Kč získala ČSOB 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČSOBS. Dohoda byla v květnu schválena antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si Skupina upevnila svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice.

Vlastnický podíl ČSOB v ČSOBS činil před akvizicí 55 %. Na základě stanov společnosti Skupina spoluovládala ČSOBS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z tohoto důvodu byla ČSOBS vykazována jako společný podnik v souladu s účetním standardem IFRS 11 Společná ujednání a do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny byla zahrnuta ekvivalenční metodou konsolidace. Akvizicí zbývajících 45% podílu získala ČSOB kontrolu v ČSOBS, která se tím stala 100% vlastněnou dceřinou společností.

V souladu s účetními pravidly Skupina přecenila svůj majetkový podíl na reálnou hodnotu k datu akvizice 31. května 2019 a v rámci Čistých ostatních výnosů konsolidovaného výkazu zisku a ztráty rozeznala zisk ve výši 2 081 mil. Kč. Jednorázový zisk z akvizice odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou 55% podílu v ČSOBS vykazovaného v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny před akvizicí a reálnou hodnotou tohoto podílu.

Výnosy a náklady realizované ČSOBS od měsíce června 2019 jsou do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnuty plnou metodou řádek po řádku. Zatímco čistý zisk ČSOBS za období končící 31. květnem 2019 je do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnutý použitím ekvivalenční metody v rámci položky Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků.

V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny od 30. června 2019 je ČSOBS zobrazena plnou metodou konsolidace. Veškerá stávající aktiva a závazky, včetně nově identifikovatelných aktiv a závazků ČSOBS, jsou do výkazu o finanční situaci zahrnuty řádek po řádku v reálné hodnotě. Rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a čistou hodnotou identifikovatelných aktiv a závazků získaných Skupinou v rámci akvizice je rozeznán jako goodwill. Goodwill z akvizice bude na roční bázi testován na znehodnocení.

Níže je uvedená analýza finančního dopadu akvizice do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny k 31. květnu 2019:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	31. května 2019
AKTIVA	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	18 826
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 668
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	125 338
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	380
Daňové pohledávky	95
Pozemky, budovy a zařízení	526
Nehmotná aktiva	1 074
Ostatní aktiva	182
Aktiva celkem	149 098
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	138 432
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	557
Daňové závazky	250
Ostatní závazky	853
Rezervy	33
Závazky celkem	140 126
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	8 972
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích (ekvivalenční hodnota podílů v ČSOBS před akvizicí)	4 860
Přecenění na reálnou hodnotu (jednorázový zisk z akvizice)	2 081
Celková čistá aktiva odrozeznaná při akvizici	-6 941
Goodwill	4 165
Požizovací cena	6 196

Na základě akvizice Skupina rozeznala finanční aktiva v naběhlé hodnotě v následující struktuře:

(mil. Kč)	31. května 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	4 115	0	0	4 115
Úvěry a pohledávky				
Centrální banky	1 300	0	0	1 300
Vládní instituce	8	0	0	8
Úvěrové instituce	4 058	0	0	4 058
Ostatní právnické osoby	520	2	17	539
Soukromé osoby	107 569	5 358	4 917	117 844
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	113 455	5 360	4 934	123 749
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-97	-260	-2 169	-2 526
	113 358	5 100	2 765	121 223
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	117 473	5 100	2 765	125 338

Reálná hodnota úvěrových závazků získaných v podnikové kombinaci činila 7 298 mil. Kč.

Následující tabulka uvádí částky výnosů a nákladů ČSOBS od data akvizice zahrnuté do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za vykazované období:

(mil. Kč)	2019
Čistý úrokový výnos	1 239
Čistý výnos z poplatků a provizí	382
Čisté ostatní výnosy	21
Provozní výnosy	1 642
Provozní náklady	-768
Ztráty ze znehodnocení	-160
Zisk před zdaněním	714
Daň z příjmu	-144
Zisk za účetní období	570

Prodej podílu v ČSOB Asset Management

Do února 2019 Banka uplatňovala významný vliv ve společnosti ČSOB AM s vlastnictvím 40,08%. Vzhledem k této skutečnosti byl ČSOB AM posuzován jako přidružená společnost zařazená do konsolidovaných finančních výkazů metodou ekvivalence. V únoru 2019 Banka prodala podíl ve společnosti ČSOB AM do KBC Asset Management. Peněžní protiplnění přijaté Bankou činilo 910 mil. Kč. Skupina tímto ztratila svůj významný vliv a vyřadila společnost z konsolidovaných finančních výkazů v roce 2019. V rámci Čistých ostatních výnosů konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2019 Skupina rozeznala zisk z prodeje ve výši 621 mil. Kč.

Akvizice MallPay

Společnosti ČSOB a Sully system a.s. se v roce 2018 dohodly na vytvoření společného podniku spoluovládaného oběma zakládajícími společnostmi. Na základě tohoto ujednání vznikla v květnu 2018 společnost Mall Pay, s.r.o. pod 100% vlastnictvím společnosti Sully system a.s. V listopadu 2019 majetkově vstoupila do Mall Pay společnost ČSOB formou peněžního vkladu do kapitálu společnosti. Za pořizovací cenu 80 mil. Kč ČSOB získala 50% spoluvlastnický podíl ve společnosti Mall Pay. Investice do MallPay je novou účastí Skupiny v segmentu poskytovatelů spotřebních úvěrů. Dle stanov společnosti jsou rozhodnutí valné hromady platná pouze v případě souhlasu obou společníků. Na základě tohoto ustanovení ČSOB posoudila svoji účast ve společnosti Mall Pay jako společný podnik a zařadila Mall Pay do konsolidačního celku Skupiny ČSOB s použitím ekvivalenční metody konsolidace.

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	1. prosince 2019
AKTIVA	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (hotovostní ekvivalenty)	20
Pozemky, budovy a zařízení	168
Ostatní aktiva	34
Aktiva celkem	222
ZÁVAZKY	
Odložená daň	27
Ostatní závazky	34
Závazky celkem	61
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	161
Nekontrolní podíly	-81
Pořizovací cena	80

V důsledku prodeje významné části ČSOB investice v ČSOB Pojišťovně v roce 2012 je majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně 0,24 %. Zatímco na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv zůstává podíl na hlasovacích právech Skupiny ve výši 40 %. ČSOB Pojišťovna je tak nadále považována za přidruženou společnost Banky (Poznámka: 21).

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). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

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). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy a správu aktiv. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

Specializované bankovníctví: Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření a penzijní fondy. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů, kolektivní investování a poplatky za distribuci.

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 rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

Skupina změnila vykazování informací o segmentech v návaznosti na změnu organizační struktury Skupiny. V roce 2019 bylo stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření přesunuty z Centrály Skupiny do segmentu Specializované bankovníctví.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2020

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Specializované bankovnictví	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 314	8 994	3 039	4 653	2 102	26 102
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 135	3 243	938	751	524	7 591
Výnosy z dividend	0	0	1	0	14	15
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	69	1 435	-723	99	-700	180
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	-57	0	3	68	14
Výnosy z operativního leasingu	0	1 967	0	0	0	1 967
Náklady z operativního leasingu	0	-1 839	0	0	0	-1 839
Čisté ostatní výnosy	49	88	-7	102	989	1 221
Provozní výnosy	9 567	13 831	3 248	5 608	2 997	35 251
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	4 035	11 284	3 248	10 113	6 571	35 251
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	5 532	2 547	0	-4 505	-3 574	0
Odpisy a amortizace	-22	-56	-47	-403	-1 627	-2 155
Ostatní provozní náklady	-6 272	-4 174	-623	-1 893	-4 135	-17 097
Provozní náklady	-6 294	-4 230	-670	-2 296	-5 762	-19 252
Ztráty ze znehodnocení	-640	-4 399	0	-744	-143	-5 926
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	3	0	0	0	-46	-43
Zisk před zdaněním	2 636	5 202	2 578	2 568	-2 954	10 030
Daň z příjmu	-768	-1 246	-485	-493	1 450	-1 542
Zisk segmentu	1 868	3 956	2 093	2 075	-1 504	8 488
Náležící:						
Akcionářům Banky	1 868	3 956	2 093	2 075	-1 504	8 488
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	0
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	33 681	302 731	43 802	486 130	889 942	1 756 286
Investice do přidružených společností a společných podniků	15	0	0	0	124	139
Aktiva určená k prodeji	0	15	0	0	0	15
Aktiva celkem	33 696	302 746	43 802	486 130	890 066	1 756 440
Závazky celkem	478 993	459 021	79 107	148 404	483 923	1 649 448
Investiční výdaje	170	401	42	1 634	3 259	5 506

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2019

	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Specializované bankovníctví	Centrála Skupiny	Celkem
<i>(mil. Kč)</i>						
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	9 105	10 120	5 632	4 820	2 327	32 004
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 717	3 494	849	725	733	8 518
Výnosy z dividend	0	0	0	0	12	12
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 538	-3 610	41	-245	-2 213
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	1	1
Výnosy z operativního leasingu	0	2 620	0	0	0	2 620
Náklady z operativního leasingu	0	-2 467	0	0	0	-2 467
Čisté ostatní výnosy	62	58	14	44	3 751	3 929
Provozní výnosy	11 947	15 363	2 885	5 630	6 579	42 404
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 783</i>	<i>12 154</i>	<i>2 885</i>	<i>9 247</i>	<i>13 335</i>	<i>42 404</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>7 164</i>	<i>3 209</i>	<i>0</i>	<i>-3 617</i>	<i>-6 756</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-23	-65	-50	-304	-1 814	-2 256
Ostatní provozní náklady	-6 929	-4 659	-639	-1 462	-3 089	-16 778
Provozní náklady	-6 952	-4 724	-689	-1 766	-4 903	-19 034
Ztráty ze znehodnocení	10	-753	0	93	247	-403
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	3	0	0	220	-5	218
Zisk před zdaněním	5 008	9 886	2 196	4 177	1 918	23 185
Daň z příjmu	-983	-1 879	-418	-762	548	-3 494
Zisk segmentu	4 025	8 007	1 778	3 415	2 466	19 691
Náležící:						
Akcionářům Banky	4 025	8 007	1 778	3 415	2 466	19 691
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	0
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	33 390	311 731	57 133	462 601	766 103	1 630 958
Investice do přidružených společností a společných podniků	12	0	0	0	74	86
Aktiva určená k prodeji	0	23	0	0	0	23
Aktiva celkem	33 402	311 754	57 133	462 601	766 177	1 631 067
Závazky celkem	413 903	416 456	105 501	149 933	446 596	1 532 389
Investiční výdaje	159	736	38	419	2 768	4 120

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)	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	167	355
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za Úvěrovými institucemi	8 033	17 341
Ostatními klienty	22 968	22 698
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	379	373
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	883	3 497
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	1 060	1 073
	33 490	45 337
Ostatní podobné výnosy		
Pohledávky z finančního leasingu	334	356
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	143	382
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	1 663	727
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	50	18
	2 190	1 483
Úrokové výnosy	35 680	46 820

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2020	2019
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	2	15
Úvěrové instituce	579	1 724
Ostatní klienti	4 850	6 737
Vydané dluhové cenné papíry	1 372	3 198
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	472	1 107
	7 275	12 781
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	179	388
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	332	398
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	1 736	1 179
Závazky z leasingu	54	62
Amortizace diskontu ostatních finančních závazků	2	8
	2 303	2 035
Úrokové náklady	9 578	14 816

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	5 063	5 668
Správa úvěrů a garancí	1 288	1 532
Poplatky z drobných devizových operací	839	1 021
Cenné papíry	430	348
Ostatní	1 448	1 299
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	256	222
Vstupní poplatky podílových fondů	244	216
Distribuce		
Podílové fondy	869	796
Finanční a pojišťovací služby	1 496	1 272
	11 933	12 374
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	2 622	2 588
Správa úvěrů a garancí	279	278
Cenné papíry	190	158
Ostatní	274	187
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	103	88
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	874	557
	4 342	3 856
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 591	8 518

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)	2020	2019
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	180	-2 213
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	20	1 552
	200	-661
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	128	1 683
Devizové operace	-3 809	-2 366
Majetkové kontrakty	-250	1 365
Komoditní kontrakty	20	12
	-3 911	694
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 793	960
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-297	-1 302
Kurzové rozdíly	2 615	-1 013
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	200	-661

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulatorní rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2020	2019
Výnosy z operativního leasingu		
Příjmy z operativního leasingu	450	596
Příjmy z prodeje aktiv v operativním leasingu	1 164	1 521
Příjmy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	353	503
	1 967	2 620
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu	-349	-465
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-1 108	-1 513
Ostatní služby související s operativním leasingem	-382	-489
	-1 839	-2 467

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2020	2019
Čistý zisk z akvizice ČSOBS (Pozn.: 3)	0	2 081
Čistý zisk z prodeje ČSOB AM (Pozn.: 3)	0	621
Služby ICT	718	675
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma služeb ICT)	297	247
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	174	31
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	14	18
Čistá zisk / ztráta z prodeje majetku a zařízení	9	18
Čistá ztráta z prodeje nehmotného majetku	-9	-11
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	-31	-80
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	0	6
Čistá ztráta z prodeje závazků v naběhlé hodnotě	0	-4
Ostatní	49	327
	1 221	3 929

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2020	2019
Mzdy a platy	6 568	6 546
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	89	102
Sociální a zdravotní pojištění	2 145	2 153
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 333	1 334
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	185	182
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	79	120
Ostatní	188	230
	9 254	9 333

Počet zaměstnanců

Ve Skupině k 31. prosinci 2020 pracovalo 8 349 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2019: 8 626).

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 část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

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; pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku 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 roce 2020 bylo vyplaceno odchodné ve výši 0 mil. Kč (v roce 2019: 4 mil. Kč).

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2020	2019
Informační technologie	3 114	2 707
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	772	720
Ostatní náklady na budovy	617	602
Marketing	616	787
Poplatky za retailové služby	537	522
Poplatky za odborné služby	494	479
Telekomunikace	397	361
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	318	271
Administrativa	171	173
Cestovné a přepravné	145	192
Platební karty a elektronické bankovníctví	124	162
Pojištění	57	52
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	50	73
Školení	38	86
Náklady na autoprovoz	17	26
Ostatní	376	232
	7 843	7 445

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky (Poznámky: 34, 41.2)	-5 207	-243
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – cenné papíry (Poznámky: 34, 41.2)	-5	1
Ztráty ze znehodnocení pohledávek z finančního leasingu (Poznámka: 34)	-235	-26
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 30, 34)	-109	-45
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 23, 34)	23	27
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 24, 34)	-214	-60
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 34)	-6	-4
Ztráty ze znehodnocení ostatních nefinančních aktiv (Poznámka: 34)	-38	-53
Ztráta z modifikace (Poznámka: 34, 41.2)	-135	0
	-5 926	-403

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2020 a 2019 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2020	2019
Splatná daň	2 646	3 459
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-13	-73
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-1 091	108
	1 542	3 494

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2020 a 2019 je následující:

(mil. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	10 030	23 185
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	1 906	4 405
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-13	-73
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-937	-1 288
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	586	450
	1 542	3 494

Platná sazba daně pro rok 2020 byla 19 % (2019: 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)	2020	2019
1. leden – před úpravou	-573	-619
Změna účetních politik (Poznámka.: 2.5)	110	110
1. leden – po úpravě	-463	-509
Výkaz zisku a ztráty	1 091	-108
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	24	-44
Převod do zisku za účetní období	57	0
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-116	-24
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 22)	57	82
Dopad podnikových kombinací	0	140
31. prosinec – po úpravě	650	-463

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2020	2019 po úpravě
Odložená daňová pohledávka		
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	753	66
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	276	-106
Úrokový bonus	260	231
Poplatky při poskytnutí úvěru	255	245
Zaměstnanecké odměny	253	307
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	173	93
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	113	118
Rezervy na jiná rizika	97	76
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	27	22
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	13	11
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	10	9
Zajištění peněžních toků	-14	52
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-92	-146
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	-1	10
	1 612	477

(mil. Kč)	2020	2019
Odložený daňový závazek		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	775	695
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	164	158
Zajištění peněžních toků	162	106
Ocenění finančního leasingu	58	11
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	45	51
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	11	20
Zaměstnanecké odměny	-15	-18
Rezervy na jiná rizika	-20	-14
Poplatky při poskytnutí úvěru	-52	-26
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-149	-32
Ostatní přechodné rozdíly	-17	-11
	962	940

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

(mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	804	20
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	388	-71
Poplatky při poskytnutí úvěru	36	60
Úrokový bonus	29	4
Rezervy na jiná rizika	27	-19
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	14	-1
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	2	0
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	1	-2
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-5	-5
Ocenění finančního leasingu	-47	17
Zaměstnanecké odměny	-57	27
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-96	27
Právní nároky	0	-76
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	0	-86
Ostatní přechodné rozdíly	-5	-3
	1 091	-108

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 2020 (Poznámky: 40, 42).

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 29. června 2020 a v souladu s doporučením národního regulátora nebyly vyplaceny dividendy za rok 2019.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 30. dubna 2019 byly vyplaceny dividendy za rok 2018 ve výši 44,26 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 12 956 mil. Kč.

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

(mil. Kč)	2020	2019
Hotovost (Poznámka: 34)	8 664	10 277
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 34, 35, 41.2)	13 573	6 448
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 34, 35, 41.2)	4 443	28 921
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 34, 35, 41.2)	2 915	2 079
	29 595	47 725

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 likvidy. 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 0 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosinec 2019: 20 354 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 37)	0	8
Ostatní úvěry a pohledávky	102	0
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	0	8
Korporátní bankovníctví	3	1
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	35 205	27 970
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	821	1 030
	36 131	29 017
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	1 792	948
	1 792	948
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	37 923	29 965

18. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	12 731	7 273
Úvěrové instituce	1 916	1 805
Korporátní bankovníctví	185	184
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	1 184	746
Hrubá hodnota	16 017	10 008
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-1	-1
	16 016	10 007
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	6 328	6 465
	6 328	6 465

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 6 188 mil. Kč (2019: 6 187 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 140 mil. Kč (2019: 278 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	160 319	0	0	0	160 319
Úvěrové instituce	4 063	0	0	0	4 063
Ostatní právnické osoby	6 281	0	0	0	6 281
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	170 663	0	0	0	170 663
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-8	0	0	0	-8
	170 655	0	0	0	170 655
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	632 330	0	0	0	632 330
Vládní instituce	8 078	81	0	0	8 159
Úvěrové instituce	9 292	65	0	0	9 357
Ostatní právnické osoby	191 435	34 307	9 692	179	235 613
Soukromé osoby	496 327	21 314	7 991	40	525 672
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 337 462	55 767	17 683	219	1 411 131
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-788	-5 817	-8 623	-66	-15 294
	1 336 674	49 950	9 060	153	1 395 837
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 507 329	49 950	9 060	153	1 566 492
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	40 930	0	0	0	40 930
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	40 930	0	0	0	40 930
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 930	0	0	0	40 930

(mil. Kč)	2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	72 775	0	0	0	72 775
Úvěrové instituce	5 654	0	0	0	5 654
Ostatní právnické osoby	5 251	332	0	0	5 583
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	83 680	332	0	0	84 012
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2	0	0	0	-2
	83 678	332	0	0	84 010
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	609 511	0	0	0	609 511
Vládní instituce	8 115	168	0	0	8 283
Úvěrové instituce	5 959	70	0	0	6 029
Ostatní právnické osoby	208 015	26 137	8 341	135	242 628
Soukromé osoby	475 260	19 901	8 606	46	503 813
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 306 860	46 276	16 947	181	1 370 264
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-853	-1 604	-8 323	-49	-10 829
	1 306 007	44 672	8 624	132	1 359 435
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 389 685	45 004	8 624	132	1 443 445
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	43 007	0	0	0	43 007
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	43 007	0	0	0	43 007
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	43 007	0	0	0	43 007

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2020 a 2019 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2020					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	23	131	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	24	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	19 343	2 628	1 208	157	2 156	0
Soukromé osoby	10 391	7 008	1 539	774	1 328	351
Celkem	29 757	9 791	2 747	931	3 484	351

2019

(mil. Kč)	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
	Úvěry a pohledávky					
Vládní instituce	27	27	0	2	0	0
Úvěrové instituce	3	9	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	11 053	2 317	752	392	1 409	14
Soukromé osoby	12 279	8 046	1 258	1 233	1 075	459
Celkem	23 362	10 399	2 010	1 627	2 484	473

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 632 330 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosince 2019: 609 511 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 30 401 mil. Kč (2019: 17 548 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 10 529 mil. Kč (2019: 25 459 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 12 462 mil. Kč (2019: 14 458 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Skupiny převedeným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě v rámci přechodu na IFRS 9:

(mil. Kč)	2020	2019
Účetní hodnota	16 085	16 254
Reálná hodnota	15 135	16 586
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Skupina tato aktiva nepřevadla	-1 578	-238

20. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
Pohledávky z finančního leasingu					
Jiné právnické osoby	9 259	1 888	430	5	11 582
Soukromé osoby	1 737	370	217	22	2 346
Hrubá účetní hodnota	10 996	2 258	647	27	13 928
Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty	-20	-202	-250	-6	-478
	10 976	2 056	397	21	13 450

(mil. Kč)	2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
Pohledávky z finančního leasingu					
Jiné právnické osoby	11 477	946	385	10	12 818
Soukromé osoby	2 569	429	172	21	3 191
Hrubá účetní hodnota	14 046	1 375	557	31	16 009
Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty	-25	-31	-179	-8	-243
	14 021	1 344	378	23	15 766

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	2020	2019
Celková hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	13 883	16 293
Ne déle než jeden rok	3 877	4 398
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	2 822	3 432
Na více než dva, ale ne více než tři roky	1 899	2 531
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 120	1 567
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	1 926	795
Na více než pět let	2 239	3 570
Nerealizovaný budoucí finanční příjem z finančního leasingu	-434	-527
Současná hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	13 450	15 766
Ne déle než jeden rok	3 756	4 256
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	2 733	3 321
Na více než dva, ale ne více než tři roky	1 840	2 449
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 085	1 517
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	1 867	769
Na více než pět let	2 169	3 454
Souhrnná opravná položka k nevytahatelné pohledávce za minimální leasingové splátky	-478	-243

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

K 31. prosinci 2020 Skupina nabyła aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 15 mil. Kč (2019: 23 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 25).

21. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

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

(mil. Kč)	ČSOB Pojišťovna		MallPay		Bankovní identita	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku						
Aktiva	53 226	51 146	254	210	72	0
z toho běžná aktiva	368	436	69	20	35	0
Závazky	46 709	46 435	41	61	19	0
z toho běžné závazky	2 915	2 334	11	32	1	0
Čistá aktiva	6 517	4 710	213	149	53	0
Účetní hodnota investice	16	11	106	75	17	0
Výsledky přidružené společnosti						
Úrokové výnosy	867	934	0	0	0	0
Úrokové náklady	-181	-154	0	0	0	0
Výnosy celkem	14 481	14 233	2	-3	0	0
Odpisy a amortizace	-109	-90	-28	-2	-1	0
Daň z příjmu	-329	-253	1	0	0	0
Zisk za účetní období	1 437	1 198	-85	-12	-10	0
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	3	3	-43	-6	-3	0
Dividendy – podíl Banky	0	2	0	0	0	0
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek	3	3	-43	-6	-3	0

22. 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 2020 a 2019 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)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	1 495 942	27 757	28 309	1 679 639	20 896	21 752
Forwardy	1 000	0	0	58 050	14	12
Opce	17 197	45	106	18 957	38	43
	1 514 139	27 802	28 415	1 756 646	20 948	21 807
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	823 407	5 950	6 103	983 951	5 626	5 845
Měnové úrokové swapy	82 685	910	895	100 978	905	889
Opce	35 473	351	337	52 125	394	371
	941 565	7 211	7 335	1 137 054	6 925	7 105
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	4 166	192	174	3 580	97	90
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 27)	2 459 870	35 205	35 924	2 897 280	27 970	29 002

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Zápomá		Kladná	Zápomá
Úrokové kontrakty						
Swapy	29 195	42	292	70 101	104	86
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	2 247	82	0	3 870	98	1
Akciové kontrakty						
Swapy	6 654	280	233	6 328	280	56
Opce	9 045	417	10	9 783	548	9
	15 699	697	243	16 111	828	65
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 27)	47 141	821	535	90 082	1 030	152

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 úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově 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 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 Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Efektivitu zajištění měří Skupina porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Skupina používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím a hypotetickém derivátu s dopadem do ocenění obou transakcí.

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 položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	54 101	1 139	801	74 813	1 224	1 048
Měnové úrokové swapy	5 229	7	353	8 212	278	350
Zajišťovací finanční deriváty celkem	59 330	1 146	1 154	83 025	1 502	1 398

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2020 vykázán zisk 29 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2019: zisk 14 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 2020 0 mil. Kč (2019: zisk 9 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	19	53	29	-363	87	14

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

(mil. Kč)	2020	2019
Úrokové výnosy (Poznámka: 32)	273	408
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 32)	29	23
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	-57	-82
Čisté zisky	245	349

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 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	3 239	0	3 666	1 840
Od 3 do 6 měsíců	8 839	4 234	4 664	1 137
Od 6 měsíců do 1 roku	7 193	0	12 543	0
Od 1 roku do 2 let	8 216	996	19 255	4 239
Od 2 do 5 let	9 606	0	15 336	996
Nad 5 let	17 007	0	19 349	0
	54 100	5 230	74 813	8 212

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 Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, 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 zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, tj. neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu, 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.

Úrokové swapy používá Skupina k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek 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 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 ČSOBS spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2020			2019		
	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	120 700	2 386	3 304	57 622	499	3 282
Zajištění na portfolio bázi	629 269	6 437	10 324	518 191	7 225	6 211
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	104	923	0	76
Zajišťovací finanční deriváty celkem	750 892	8 823	13 732	576 736	7 724	9 569

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	69 914	-1 063	0	-1 492
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11 035	289	0	263
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	40 473	0	574	-434
Celkem	121 422	-774	574	-1 663
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	371 235	5 413	0	9 869
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	259 945	0	2 759	-6 323
Celkem	631 180	5 413	2 759	3 546
Zajištěné položky celkem	752 602	4 639	3 333	1 883

2019

(mil. Kč)	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20 026	385	0	145
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11 127	-73	0	-43
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 853	0	149	51
Celkem	59 006	312	149	153
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	404 360	-4 177	0	-499
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	205 770	0	-3 564	502
Celkem	610 130	-4 177	-3 564	3
Zajištěné položky celkem	669 136	-3 865	-3 415	156

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2020 vykázány realizované zisky ve výši 69 mil Kč (2019: zisk 69 mil 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 2020 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 1 883 mil. Kč (2019: zisk 156 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 2 117 mil. Kč (2019: zisk 83 mil. Kč).

23. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Požizovací hodnota k 1. lednu 2019	9 358	1 452	647	6 860	529	18 846
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-3 802	-894	-488	-3 307	0	-8 491
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	5 556	558	159	3 553	529	10 355
Převody	1 094	387	97	1 086	-2 664	0
Přírůstky	0	0	0	0	3 123	3 123
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	459	30	5	32	0	526
Úbytky	-83	-17	-21	-878	0	-999
Odpisy	-301	-333	-30	-222	0	-886
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 34)	0	0	0	-451	0	-451
Snížení hodnoty	4	9	0	30	0	43
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	6 729	634	210	3 150	988	11 711
z toho						
Požizovací hodnota	11 137	1 955	685	6 306	988	21 071
Oprávký a snížení hodnoty	-4 408	-1 321	-475	-3 156	0	-9 360

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Poživací hodnota k 1. lednu 2020	11 137	1 955	685	6 306	988	21 071
Oprávk a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-4 408	-1 321	-475	-3 156	0	-9 360
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	6 729	634	210	3 150	988	11 711
Převody	948	303	65	533	-1 849	0
Přírůstky	0	0	0	0	3 371	3 371
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	0	0	0	0	0	0
Úbytky	-769	-1	-3	-739	0	-1 512
Odpisy	-341	-347	-36	-218	0	-942
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-349	0	-349
Snížení hodnoty	-8	0	0	38	0	30
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	6 559	589	236	2 415	2 510	12 309
z toho						
Poživací hodnota	10 672	2 046	697	5 215	2 510	21 140
Oprávk a snížení hodnoty	-4 113	-1 457	-461	-2 800	0	-8 831

Právo k užívání majetku

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	celkem
Poživací hodnota k 1. lednu 2019	2 731	0	2 731
Oprávk a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-43	0	-43
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 688	0	2,688
Přírůstky	315	130	445
Odpisy	-411	0	-411
Snížení hodnoty	-7	-9	-16
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	2 585	121	2 706
z toho			
Poživací hodnota	3 046	130	3 176
Oprávk a snížení hodnoty	-461	-9	-470
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Celkem
Poživací hodnota k 1. lednu 2020	3 046	130	3 176
Oprávk a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-461	-9	-470
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	2 585	121	2 706
Přírůstky	55	84	139
Úbytky	-8	0	-8
Odpisy	-410	-39	-449
Snížení hodnoty	-7	0	-7
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 215	166	2 381
z toho			
Poživací hodnota	3 093	214	3 307
Oprávk a snížení hodnoty	-878	-48	-926

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu (především vozidla a výrobní zařízení), která představují 70 % (2019: 84 %) 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.

24. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Poživovací hodnota k 1. lednu 2019 – před úpravou	3 817	5 064	2 150	654	487	12 172
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 – před úpravou	-1 095	-3 854	-373	-500	0	-5 822
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019 – před úpravou	2 722	1 210	1 777	154	487	6 350
Změna účetních politik – Poživovací hodnota (Poznámka: 2.5)	0	0	-833	0	0	-833
Změna účetních politik – Oprávký a snížení hodnoty (Poznámka: 2.5)	0	0	253	0	0	253
Poživovací hodnota k 1. lednu 2019 – po úpravě	0	0	1 317	0	0	1 317
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 – po úpravě	0	0	-120	0	0	-120
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019 – po úpravě	2 722	1 210	1 197	154	487	5 770
Převody	0	458	410	158	-1 026	0
Přírůstky	0	0	0	0	997	997
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	4 244	744	251	0	0	5 239
Úbytky	0	-1	0	-68	0	-69
Odpisy	0	-553	-364	-42	0	-959
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	0	0	-60	0	-60
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	6 966	1 858	1 494	142	458	10 918
z toho						
Poživovací hodnota	8 061	7 790	1 978	683	458	18 970
Oprávký a snížení hodnoty	-1 095	-5 932	-484	-541	0	-8 052
	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Poživovací hodnota k 1. lednu 2020	8 061	7 790	1 978	683	458	18 970
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-1 095	-5 932	-484	-541	0	-8 052
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	6 966	1 858	1 494	142	458	10 918
Převody	0	523	1 129	1	-1 653	0
Přírůstky	0	0	0	0	2 135	2 135
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-893	-395	-20	0	-1 308
Odpisy	0	-497	-226	-41	0	-764
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-51	-161	-2	0	-214
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	6 966	940	1 841	80	940	10 767
z toho						
Poživovací hodnota	8 061	6 392	3 454	661	940	19 508
Oprávký a snížení hodnoty	-1 095	-5 452	-1 613	-581	0	-8 741

Interně vyvíjený software v hodnotě 850 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosince 2019: 450 mil. Kč) je zahrnutý v rámci položky Nedokončené investice.

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 peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné 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 peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2020	2019
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	4 455	4 455
	6 966	6 966

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 tři 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 peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 10,3 % v roce 2020 (2019: 10,4 %) a v rámci kalkulace 2019 a 2020 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 10,6 % (2019: 10,8 %). 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.

Retailové bankovníctví a SME klienti – Ušetřeno

V dubnu 2018 Skupina nakoupila 100% podíl ve společnostech „Ušetřeno.cz“ a „Ušetřeno.cz finanční služby“. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 181 mil. Kč. Zpětně získatelná hodnota pro tuto peněžotvornou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z plánů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dalších dvacet let s použitím průměrné očekávané míry růstu, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 9,2 % (2019: 14,6 %) a záporné dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši -10%.

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 pro Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,6 % (2019: 15,1 %). 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.

Na základě výsledku testu neexistuje indikace pro snížení hodnoty goodwillu ve vztahu k Ušetřeno.cz a Ušetřeno.cz finanční služby vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání je vyšší než účetní hodnota CGU.

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

Retailové bankovníctví a SME klienti - ČSOBS

V dubnu 2019 Skupina nakoupila 45% podíl v ČSOBS. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 4 244 mil. Kč. Zpětně získatelná hodnota pro tuto peněžotvornou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející schválených managementem pro nadcházejících deset let. Kromě peněžních toků generovaných rozpočtem jsou zohledněny synergické efekty Skupiny. Následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 9,3 % (2019: 9,6 %) a dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši 2%.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků Skupina aplikovala realistický přístup s použitím 2% předpokládaného tempa růstu pro ČSOBS po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 10,5 % (2019: 10,4 %). 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.

Na základě výsledku testu neexistuje indikace pro snížení hodnoty goodwillu ve vztahu k ČSOBS vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání je vyšší než účetní hodnota CGU.

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

25. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	38	47	85
Přírůstky	0	71	71
Úbytky	-38	-95	-133
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	0	23	23
z toho			
Požizovací hodnota	0	23	23
Snížení hodnoty	0	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	0	23	23
Přírůstky	0	40	40
Úbytky	0	-48	-48
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	0	15	15
z toho			
Požizovací hodnota	0	15	15
Snížení hodnoty	0	0	0

26. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2020	2019
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 33, 35, 38, 41.2)	823	979
Pohledávky penzijních fondů (Poznámky: 33, 35, 38, 41.2)	534	491
Příjmy příštích období (Poznámky: 33, 35, 38, 41.2)	393	436
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 33, 35, 38, 41.2)	54	48
	1 804	1 954
Ostatní nefinanční aktiva		
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	96	181
Náklady příštích období	792	765
DPH a ostatní daňové pohledávky	30	25
Ostatní	140	128
	1 058	1 099
Ostatní aktiva celkem	2 862	3 053

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o snížení hodnoty v roce 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	1 815	14	1 829	1 960	37	1 997
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-18	-7	-25	-19	-24	-43
	1 797	7	1 804	1 941	13	1 954

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

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

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

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	35 924	29 002
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	535	152
Termínové vklady	430	1 011
Repo operace	579	16 631
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	2 224	4 662
	39 692	51 458
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry	5 407	22 459
Investiční certifikáty	20 168	19 772
	25 575	42 231
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	65 267	93 689

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 2020 o 500 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2019: o 330 mil. Kč nižší).

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.

Investiční certifikáty a dluhové cenné papíry vykazané ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Skupina vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotu jako celku.

28. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2020	2019
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	10 972	11 277
Termínové vklady	9 653	13 141
Repo operace	36 796	22 928
	57 421	47 346
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	652 898	558 332
Termínové vklady	25 539	49 562
Spořicí účty	385 653	339 648
Vklady klientů penzijních fondů	7	9
Repo operace	12	0
Ostatní závazky	8 662	9 670
	1 072 771	957 221
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	6 138	9 445
Depozitní směnky	419 155	406 373
	425 293	415 818
Závazky z leasingu	2 368	2 730
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 557 853	1 423 115

29. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2020	2019
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 33, 35, 38, 41.3)	2 140	2 342
Výdaje příštích období (Poznámky: 33, 35, 38, 41.3)	3 182	2 260
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 33, 35, 38, 41.3)	818	1 263
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 33, 35, 38, 41.3)	127	104
Ostatní (Poznámky: 33, 35, 38, 41.3)	48	67
	6 315	6 036
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	125	133
DPH a ostatní daňové závazky	392	171
	517	304
Ostatní závazky celkem	6 832	6 340

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

30. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2019	243	61	18	322
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	15	0	0	15
Tvorba	109	121	1	231
Použití	-20	-60	-8	-88
Rozpuštění	-102	-1	-11	-114
31. prosinec 2019	245	121	0	366
Tvorba	192	79	0	271
Použití	-148	-93	0	-241
Rozpuštění	-22	0	0	-22
31. prosinec 2020	267	107	0	374

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 36):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2019	111	48	133	292
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	13	4	1	18
Nově poskytnuté podmíněné závazky	87	4	6	97
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-64	-9	61	-12
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-2	7	-2	3
Odúčtování	-38	-4	0	-42
Kurzový rozdíl	6	-7	1	0
31. prosinec 2019	113	43	200	356
Nově poskytnuté podmíněné závazky	85	21	12	118
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-81	-13	42	-52
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-3	9	48	54
Odúčtování	-7	-1	-1	-9
Modifikace	0	0	-2	-2
Kurzový rozdíl	7	1	-10	-2
31. prosinec 2020	114	60	289	463

Restrukturalizace

V roce 2019 a 2020 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 121 mil. Kč a 79 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců v letech 2021 až 2023.

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 2020 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 213 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.

31. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2020 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2019: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2019: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2020 a 2019 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2020 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2019: 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 2020 a 2019:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2019	384	25	409
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	177	-249	-72
31. prosinec 2019	561	-224	337
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	-192	250	58
31. prosinec 2020	369	26	395

32. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2020	2019
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky ze zajištění peněžních toků	611	124
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 22)	-302	-431
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	-59	58
	250	-249
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované ztráty z finančních dluhových nástrojů FVOCI	-65	65
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI souvisejících s podejem převedené do výkazu zisku a ztráty	-14	-1
Daňový dopad z finančních dluhových nástrojů FVOCI (Poznámka: 14)	44	-16
	-35	48
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	0	12
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu a ztráty	215	-189
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční majetkové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z finančních majetkových nástrojů FVOCI	101	145
Čistá realizovaná ztráta z finančních majetkových nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-294	0
Daňový dopad z finančních majetkových nástrojů FVOCI	36	-28
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	-157	117
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, připadající vlastníkům mateřské společnosti	58	-72
Menšinové podíly	0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	58	-72

33. 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 závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, 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 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.

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 aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje 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 2020:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	102	0	102
Majetkové cenné papíry	3	0	0	3
Finanční deriváty	0	35 297	729	36 026
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 792	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	12 053	0	2 779	14 832
Majetkové cenné papíry	386	0	798	1 184
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 328	0	0	6 328
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	5 413	0	5 413
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 969	0	9 969
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	36 119	340	36 459
Termínové vklady	0	430	0	430
Repo operace	0	579	0	579
Dluhové cenné papíry	0	0	2 224	2 224
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	25 575	25 575
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	2 759	0	2 759
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	14 885	0	14 885

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 2019:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	8	0	8
Majetkové cenné papíry	9	0	0	9
Finanční deriváty	0	28 138	862	29 000
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	948	0	948
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	6 604	0	2 657	9 261
Majetkové cenné papíry	0	0	746	746
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 465	0	0	6 465
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-4 177	0	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	9 226	0	9 226
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	29 032	122	29 154
Termínové vklady	0	1 011	0	1 011
Repo operace	0	16 631	0	16 631
Dluhové cenné papíry	0	0	4 662	4 662
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	42 231	42 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 564	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	10 967	0	10 967

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 pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. 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 6 bazických bodů (2leté) do 37 bazických bodů (20leté) v roce 2019 a od 0 bazických bodů (2leté) do 39 bazických bodů (20leté) v roce 2020.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Přímé kotace byly použity pro zbývající dluhopisy ČEB od poloviny roku 2019. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přečtenován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovanou rozpětí likvidity a konverzní poměr. V roce 2020 Skupina přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Skupina vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 238 mil. Kč reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku. A současně rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1.

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Skupina oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Skupina vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

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 rekongraci 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 FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)					
1. leden 2019	1 863	252	2 785	534	5 434
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	21	821	-20	0	822
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-108	199	91
Nákupy	7	0	15	13	35
Vypořádání	-7	-211	0	0	-218
Prodeje	-1 884	0	-15	0	-1 899
31. prosinec 2019	0	862	2 657	746	4 265
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	0	821	-20	0	801
1. leden 2020	0	862	2 657	746	4 265
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	115	3	0	118
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	119	54	173
Nákupy	0	0	0	350	350
Vypořádání	0	-248	0	0	-248
Prodeje	0	0	0	-352	-352
31. prosinec 2020	0	729	2 779	798	4 306
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	0	115	3	0	118

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a Ztráty ze znehodnocení.

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 závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2019	4 540	824	26 065	31 429
Celkové zisky/ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	314	-507	1 059	866
Vydané	0	0	16 358	16 358
Vypořádání	-192	-195	-1 251	-1 638
31. prosinec 2019	4 662	122	42 231	47 015
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	314	-507	1 059	866
1. leden 2020	4 662	122	42 231	47 015
Celkové zisky/ ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-85	384	170	469
Vydané	0	0	7 838	7 838
Prodeje	-71	0	-10 708	-10 779
Vypořádání	-2 282	-166	-13 956	-16 404
31. prosinec 2020	2 224	340	25 575	28 139
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-85	384	170	469

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta 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 2020 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 25 mil. Kč a 10 mil. Kč (2019: 28 mil. Kč a 14 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 2019 a 2020 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)	2020		2019	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	29 595	29 595	47 725	47 725
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 566 492	1 553 430	1 443 445	1 408 481
<i>Dluhové cenné papíry</i>	170 655	178 858	84 010	87 892
<i>Úvěry a pohledávky</i>	1 395 837	1 374 572	1 359 435	1 320 589
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 930	40 436	43 007	44 604
Pohledávky z finančního leasingu	13 450	13 499	15 766	15 769
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	1 804	1 804	1 954	1 954
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 557 853	1 556 823	1 423 115	1 421 250
<i>Závazky z vkladů</i>	1 130 192	1 130 835	1 004 567	1 003 125
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	425 293	423 620	415 818	415 395
<i>Závazky z leasingu</i>	2 368	2 368	2 730	2 730
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	6 315	6 315	6 036	6 036

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 2020:

(mil. Kč)	2020			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 277	19 318	0	29 595
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	168 354	632 362	752 714	1 553 430
<i>Dluhové cenné papíry</i>	168 354	21	10 483	178 858
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	632 341	742 231	1 374 572
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 436	0	0	40 436
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	13 499	13 499
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	1 804	0	1 804
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 353 346	203 477	1 556 823
<i>Závazky z vkladů</i>	0	939 690	191 145	1 130 835
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	411 288	12 332	423 620
<i>Závazky z leasingu</i>	0	2 368	0	2 368
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	0	6 315	0	6 315

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 2019:

(mil. Kč)	2019			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 277	37 448	0	47 725
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 268	592 837	743 376	1 408 481
<i>Dluhové cenné papíry</i>	72 268	0	15 624	87 892
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	592 837	727 752	1 320 589
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	44 604	0	0	44 604
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	15 769	15 769
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	1 954	0	1 954
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 232 118	189 132	1 421 250
<i>Závazky z vkladů</i>	0	826 040	177 086	1 003 126
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	403 348	12 046	415 394
<i>Závazky z leasingu</i>	0	2 730	0	2 730
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	0	6 036	0	6 036

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě 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 budoucích peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovými institucemi 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 v naběhlé hodnotě

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.

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 směnek 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.

34. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2020	2019
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	29 595	47 725
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	638 944	609 526
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-11 145	-16 762
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-419 155	-406 323
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	238 239	234 166

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2020	2019
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-7 114	-7 472
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-844	-305
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-5 757	4 836
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-95 315	-1 842
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-435	-146
Čistá změna v ostatních aktivech	147	-327
	-109 318	-5 256

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2020	2019
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-11 766	18 281
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-16 656	16 166
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	131 155	5 150
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	3 918	285
Čistá změna v ostatních závazcích	436	72
	107 087	39 954

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 13)	5 551	315
Odpisy a amortizace	2 155	2 256
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 23)	349	451
Znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámka: 13)	214	60
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 13)	44	57
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	43	-218
Rezervy	8	29
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 13)	6	0
Znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 13)	-23	-27
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 266	150
	5 081	3 073

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou a závazků z leasingu v roce 2019 a 2020. Jde o položky, které jsou vykázány v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 28)	
	Vydané dluhopisy	Závazky z leasingu
1. leden 2019	10 714	2 731
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	-1 269	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-459
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-62
Nepeněžní úpravy	0	520
31. prosinec 2019	9 445	2 730
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	-3 307	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-472
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-51
Nepeněžní úpravy	0	161
31. prosinec 2020	6 138	2 368

35. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2020:

(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)	29 595	0	0	0	29 595
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	12 126	17 516	6 384	0	36 026
Ostatní nástroje	102	0	0	3	105
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 792	0	0	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI	1 054	7 622	6 156	1 184	16 016
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	50	4 250	2 028	0	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	779 313	256 874	530 305	0	1 566 492
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	342	9 430	31 158	0	40 930
Pohledávky z finančního leasingu	3 756	7 525	2 169	0	13 450
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 882	3 394	137	0	5 413
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 304	5 401	2 264	0	9 969
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	1 804	0	0	0	1 804
Účetní hodnota celkem	834 120	312 012	580 601	1 187	1 727 920
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	13 218	16 900	6 341	0	36 459
Ostatní nástroje	3 003	230	0	0	3 233
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	976	21 805	2 794	0	25 575
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	664 316	436 428	457 109	0	1 557 853
z toho závazky z leasingu	416	1 231	721	0	2 368
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	626	1 461	672	0	2 759
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 652	8 571	1 662	0	14 885
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	6 315	0	0	0	6 315
Účetní hodnota celkem	693 106	485 395	468 578	0	1 647 079

V případě finančních derivátů jsou vykázány hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2019:

(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)	47 725	0	0	0	47 725
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	10 234	13 910	4 856	0	29 000
Ostatní nástroje	8	0	0	9	17
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	948	0	0	0	948
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 897	6 088	1 276	746	10 007
Finanční aktiva FVOCI	52	4 525	1 888	0	6 465
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	759 401	243 385	440 659	0	1 443 445
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	10 740	14 822	17 445	0	43 007
Pohledávky z finančního leasingu	4 256	8 056	3 454	0	15 766
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	-2 009	-2 272	104	0	-4 177
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 315	5 105	806	0	9 226
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 954	0	0	0	1 954
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)					
Účetní hodnota celkem	838 521	293 619	470 488	755	1 603 383
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	11 020	13 386	4 748	0	29 154
Ostatní nástroje	20 032	2 272	0	0	22 304
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13 754	25 742	2 735	0	42 231
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	633 513	359 934	429 668	0	1 423 115
z toho závazky z leasingu	510	1 302	918	0	2 730
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-539	-2 058	-967	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 293	6 160	2 514	0	10 967
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	6 036	0	0	0	6 036
Účetní hodnota celkem	686 109	405 436	438 698	0	1 530 243

36. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2020 a 2019 byly následující:

(mil. Kč)	2020	2019
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 41.2)	152 987	135 393
Úvěrové přísliby – odvolatelné	47 746	47 956
Finanční záruky (Poznámka: 41.2)	39 347	41 757
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 41.2)	2 067	2 749
	242 147	227 855
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 30, 41.2)	463	355

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 neodvolatelné.

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: 41.3).

Skupina je ze zákona povinna garantovat pozitivní výsledky a kapitálovou pozici Transformovaného fondu. Transformovaný fond je penzijní fond založený v roce 2013 v souvislosti s penzijní reformou v České republice, který je uzavřen pro vstup nových klientů. 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: 30), 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.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájmemného z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2020	2019
Méně než 1 rok	307	383
Více než 1 rok a ne více než 5 let	349	442
Více než 5 let	0	2
	656	827

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

37. 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)	2020	2019
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	0	8
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	635 099	612 867
	635 099	612 875

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 2020 činila 682 952 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 38 325 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2019: 668 290 mil. Kč a 46 878 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	579	16 631
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	36 808	22 928
	37 387	39 559

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 vykazaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19).

38. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 692	0	41 692
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 303	0	4 303
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	45 995	0	45 995
Kompenzované repo operace	19 214	19 214	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	635 099	0	635 099
Celkové repo operace (Poznámka: 37)	654 313	19 214	635 099
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	46 941	0	46 941
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 403	0	4 403
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	51 344	0	51 344
Kompenzované repo operace	19 214	19 214	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 387	0	37 387
Celkové repo operace (Poznámka: 37)	56 601	19 214	37 387

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	0	36 103
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 123	0	2 123
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	38 226	0	38 226
Kompenzované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	612 875	0	612 875
Celkové repo operace (Poznámka: 37)	621 729	8 854	612 875
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	0	36 618
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 503	0	3 503
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	40 121	0	40 121
Kompenzované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 559	0	39 559
Celkové repo operace (Poznámka: 37)	48 413	8 854	39 559

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 2020:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 692	40 107	984	0	601
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 387	37 387	0	0	0
Celková účetní hodnota	79 079	77 494	984	0	601
FINANČNÍ ZAVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	46 941	40 107	6 428	0	406
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 387	0	0	37 387	0
Celková účetní hodnota	84 328	40 107	6 428	37 387	406

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 2019:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompensovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	34 574	932	0	597
Nekompensované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 559	39 559	0	0	0
Celková účetní hodnota	75 662	74 133	932	0	597
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	34 574	1 519	0	525
Nekompensované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 559	0	0	39 559	0
Celková účetní hodnota	76 177	34 574	1 519	39 559	525

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.

39. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2020 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	834	23 831	1 792	5 269	9 101	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	11	2	0	100	0	0
Ostatní	15	33	0	96	0	119
Společné podniky						
MallPay	0	0	0	10	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	266	0	0	0	102

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2020 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápomou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
<i>(mil. Kč)</i>				
Vrcholný management	0	130	0	61
KBC Bank	25 791	445 584	12 838	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 420	0	0
ČSOB SR	5	163	0	0
K&H Bank Zrt.	0	79		
Ostatní	0	310	0	34
Společné podniky				
MallPay	0	45	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	122	1 200	0	30

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2019 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
<i>(mil. Kč)</i>						
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	455	19 433	948	1 389	8 048	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	26	0	0	180	0	0
Ostatní	76	17	0	0	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	181	0	0	0	8

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2019 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápomou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
<i>(mil. Kč)</i>				
Vrcholný management	0	67	0	62
KBC Bank	35 797	417 691	9 646	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 064	0	0
ČSOB SR	4	75	0	0
KBC Securities NV	0	1		
K&H Bank Zrt	0	275		
Ostatní	0	103	0	15
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	1 659	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. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé 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)	2020		2019	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank	2 967	3 389	4 013	5 044
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	6	0	18
ČSOB SR	0	11	0	33
Ostatní	2	2	4	4
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	65	0	131

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)	2020		2019	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	54	43	74	23
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	369	53	307	48
ČSOB SR	16	0	13	0
KBC Asset Management	436	0	455	0
Ostatní	14	1	0	2
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	950	4	841	5

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 2020 získala Skupina 181 mil. Kč (2019: 141 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 494 mil. Kč (2019: 479 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2020 Skupina získala 593 mil. Kč (2019: 623 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnuté služby 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)	2020		2019	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 345	113	3 611	69
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 979	12	1 573	15
K&H Bank Zrt.	171	0	165	18

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

40. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V lednu 2021 proběhla fúze společností Ušetřeno finanční služby a Top-Pojištění.cz s.r.o., s nástupnickou společností Ušetřeno s.r.o.

S účinností od 12. března 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a. s., zkráceně ČMSS, svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a. s., zkráceně ČSOBS. K tomuto datu došlo také ke změně sídla společnosti, nově sídlí společnost na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika.

V říjnu 2020 ČSOB jako první banka na českém trhu obdržela od Ministerstva vnitra akreditaci pro bankovní identitu (správu kvalifikovaného systému elektronické identifikace) a v lednu 2021 byla identifikační služba spuštěna pro klienty Skupiny.

ČSOB spolu s Komerční bankou a Českou spořitelnou pro spolupráci při poskytování služeb bankovní identity založili společnost Bankovní identita. V únoru 2021 došlo k dohodě s dalšími českými bankami o přistoupení a spolupráci v rámci společnosti Bankovní identita. V dubnu 2021 se akcionáři Bankovní identity stalo dalších 7 českých bank. ČSOB má nyní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 17 %.

Dne 16. března 2021, ČNB rozeslala bankám informaci o limitech pro výplatu dividend ze zisků za roky 2019 and 2020.

Maximální výše dividendy, kterou ČNB povolila vyplatit, je stanovena jako nejnižší z následujících hodnot:

- 100 bazických bodů z celkových rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2020,
- 25% z kumulovaného zisku za roky 2019 a 2020,
- Objem prostředků, po jejichž vyplacení by se kapitálová přiměřenost nacházela 4 procentní body nad celkovým kapitálovým požadavkem,
- Objem prostředků, po jejichž vyplacení by se upravený pákový poměr nacházel na hodnotě 7%. Upravený pákový poměr je pákový poměr po vyloučení expozic vůči ČNB.

ČNB bude posuzovat návrhy na výplatu dividend individuálně. Při posouzení rizikového profilu banky bude ČNB brát v úvahu podklady předložené pro process SREP, včetně ICAAP/ILAAP reportů, finančních plánů a výsledků zátěžových testů.

ČNB očekává, že bude připravena sdělit výsledek vyhodnocení bankám v průběhu 3. čtvrtletí 2021.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

41. ŘÍZENÍ RIZIK

41.1 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, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. 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 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:

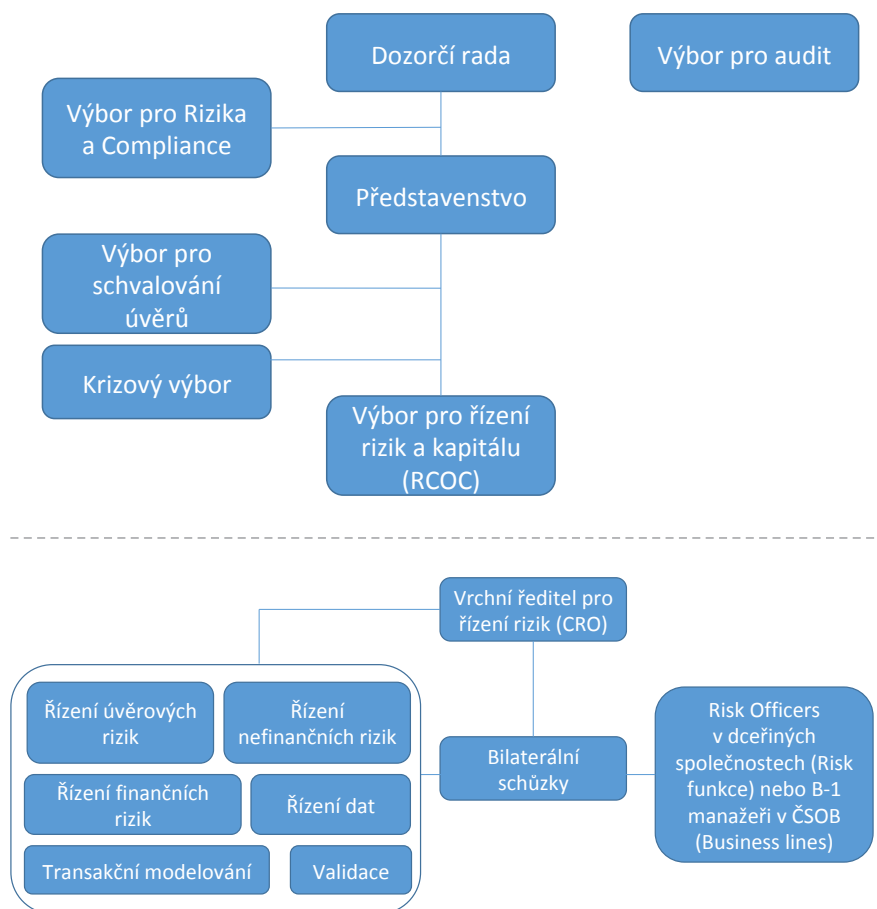
- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- (ii) Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové 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 Skupiny 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 ve skupině ČSOB je plně integrováno v řízení skupiny KBC. Řízení úvěrových rizik bylo v roce 2020 začleněno zpět do CRO zóny.

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:

- (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 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 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:
- rizikového apetitu Skupiny,
 - výsledky Risk Scanů,
 - knihy limitů,
 - systému vnitřně stanoveného kapitálu,
 - politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize, v rámci ozdravného plánu skupiny KBC
 - strategie informační bezpečnosti,
 - dokumenty upravující pravidla řízení rizik:
 - strategie řízení rizik,
 - rámec řízení rizik,
 - RCOC Charter,
 - dokument upravující mandát a úlohu CRO,
 - Risk Governance Charter.
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potencionálních nedostatků.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny. Pro výkon této funkce Představenstvo delegovalo RCOC následující kompetence / zodpovědnosti:

- (i) navrhování rizikového apetitu ČSOB Představenstvu;
- (ii) navrhování Představenstvu rámce soustavy limitů (např. tržní riziko, ALM riziko, úvěrové riziko, operační riziko, kapitál, rizikové/limity návratnosti, koncentrační limity) v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) sledování rizikové expozice vůči schválenému rizikovému apetitu a rizikových ukazatelů;
- (iv) schvalování (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů a standardů rizikového apetitu) dočasných překročení jednotlivých rizikových indikátorů včetně nápravných opatření;
- (v) doporučování nápravných opatření Představenstvu pro návrat rizikové expozice do souladu s rizikovým apetitem;
- (vi) schvalování rizikových indikátorů (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (vii) schvalování metodiky a politiky oceňování;
- (viii) pravidelné revidování rizikových indikátorů, doporučování změn Představenstvu ve schválených primárních rizikových indikátorech a rozhodování o změnách ve schválených sekundárních rizikových indikátorech (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (ix) sledování celkového rizikového profilu (včetně výsledků stresového testování) vzhledem k rizikovému apetitu a identifikování a reportování „skrytých“ rizik;
- (x) sledování tržní situace, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (xi) 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 řízení rizik a compliance a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik.

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 finančních rizik,
- (ii) Řízení nefinančních rizik,
- (iii) Validace,
- (iv) Transakční modelování,
- (v) Řízení úvěrových rizik.

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) členství v Představenstvu skupiny ČSOB;
- (ii) stálé pozvání na Výbor pro řízení rizik a compliance (RCC) a přímé reportování předsedovi RCC;
- (iii) členství ve Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) v pozici předsedy;
- (iv) členství v Krizovém výboru skupiny ČSOB;
- (v) členství ve Výboru pro řízení rizik skupiny KBC;
- (vi) účast na bilaterálních schůzkách v pozici předsedy;
- (vii) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (viii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (ix) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie a být informován o rizikovém apetitu dceřiných společností;
- (x) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (xi) doporučovat politiku řízení kapitálové přiměřenosti;
- (xii) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovni delegací Představenstva a dávat souhlas k finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového apetitu;
- (xiii) 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 transakční modely pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) schvalovat (v souladu s pravidly delegování stanovenými ve Standardech rizikového apetitu a výjimkami uvedenými v knize limitů) dočasné indikátory rizik (jak jsou specifikována ve Standardech rizikového apetitu), porušování a nápravná opatření;
- (v) doporučovat a/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;
- (viii) rozhodovat o lokální implementaci a monitoring celoskupinových standardů

(ix) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový apetit s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru nebo jakékoliv jednotky, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici Skupiny a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

CRO v rámci dohledových aktivit:

- (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 regulační požadavky v oblasti řízení rizik. CRO je zodpovědný za správnou implementaci standardů a politik skupiny KBC;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových problémů 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 v ČSOB skupině;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, Představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, výbor pro Rizika a Compliance) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik managementu ČSOB a KBC a regulátorovi;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za řízení rizik v celé skupině ČSOB včetně implementace standardů pro řízení rizik. Pro zajištění řádného řízení rizik a posílení kultury rizika, jsou jmenováni vedoucí pracovníci rizik ve významných jednotkách (viz níže Risk Officer mandát).
- (xi) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu zodpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Group a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Oddělení řízení rizik plní následující role a zodpovědnosti:

- (i) definují přístup k řízení rizik a metodiku týkající se příslušného rizika, a to zejména prostřednictvím vlastnictví rámce a politik pro příslušné riziko;
- (ii) definují riziková opatření týkající se příslušného rizika;
- (iii) zajišťují podporu pro RCOC Skupiny;
- (iv) zajišťují podporu pro CRO ve všech oblastech týkajících se příslušného rizika;
- (v) podílejí se na sdílených procesech (např.: ICAAP/ORSA, stress testing);
- (vi) definují a dodávají vlastní reporty a vstupy do Integrated risk reportu za příslušné riziko;
- (vii) definují a monitorují skupinu rizikových indikátorů (primární a sekundární), cíle a signály včasného varování, které pokrývají specifické typy rizik;

(viii) zabývají se řízením rizik a kapitálu pro příslušnou oblast v rámci skupiny ČSOB.

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

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.

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. Zahnutí 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 pověřený 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 člen Představenstva zodpovědný za Úvěrová oddělení jako předseda a ředitel oddělení Úvěry, ředitel oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví, výkonný ředitel SME a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky (původně známé pod názvem Business Risk Meetings) jsou stanoveny pro každou obchodní linii v koncernu ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

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 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 pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených 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, 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 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 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 výkonnosti 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.).

41.2 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. podly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Skupina implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“, které stanovuje regulátor.

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 může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlevy 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 splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako "pravděpodobně nesplátnitelné", žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádá skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako "částečně nebo plně ztrátové" bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Skupiny 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:

ČSOB hodnocení neretailových expozic							
Kategorie	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

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 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.

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.

ČSOB hodnocení retailových expozic					
Kategorie	PD hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	Nedefinováno	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	Nedefinováno	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	11	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	12	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

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 několika dní 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) *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 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 2020 a 2019. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2020				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	2 124	18 807	0	0	20 931
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	821	35 307	0	36 128
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 792	0	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	2 473	12 359	0	0	14 832
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 328	0	0	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	761 368	803 549	0	1 575	1 566 492
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	40 930	0	0	40 930
Pohledávky z finančního leasingu	13 450	0	0	0	13 450
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	5 413	0	0	5 413
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 969	0	0	9 969
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	0	0	1 804	1 804
Celkem	779 415	899 968	35 307	3 379	1 718 069
Podmíněné závazky (Poznámka: 36)	40 859	0	0	328	41 187
Úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	152 016	0	0	0	152 016
Celkem	192 875	0	0	328	193 203
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	972 290	899 968	35 307	3 707	1 911 272

(mil. Kč)	2019				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	1 664	35 784	0	0	37 448
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	1 030	27 978	0	29 008
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	948	0	0	948
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	2 428	6 833	0	0	9 261
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 465	0	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	751 695	688 240	0	3 510	1 443 445
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	43 007	0	0	43 007
Pohledávky z finančního leasingu	15 766	0	0	0	15 766
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-4 177	0	0	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 226	0	0	9 226
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	0	0	1 954	1 954
Celkem	771 553	787 356	27 978	5 464	1 592 351
Podmíněné závazky (Poznámka: 36)	43 991	0	0	329	44 320
Úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	135 224	0	0	0	135 224
Celkem	179 215	0	0	329	179 544
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	950 768	787 356	27 978	5 793	1 771 895

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)	2020			2019		
	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)	20 931	0	20 931	37 448	0	37 448
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	36 128	1 350	34 778	29 008	961	28 047
Finanční deriváty	36 026	1 350	34 676	29 000	961	28 039
Finanční aktiva jiná než deriváty	102	0	102	8	0	8
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 792	0	1 792	948	0	948
Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18)	21 160	0	21 160	15 726	0	15 726
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	1 607 422	1 204 948	402 474	1 486 452	1 155 500	330 952
<i>z toho nevykonná aktiva</i>	9 088	6 622	2 466	8 657	5 353	3 304
Pohledávky z finančního leasingu	13 450	11 036	2 414	15 766	13 079	2 687
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	5 413	0	5 213	-4 177	0	-4 177
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 969	54	9 915	9 226	282	8 944
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	1 804	0	1 804	1 954	0	1 954
Celkem	1 718 069	1 217 388	500 681	1 592 351	1 169 822	422 529
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	193 203	56 217	136 986	179 544	48 707	130 837
<i>z toho nevykonná expozice</i>	672	365	307	959	579	380
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 911 272	1 273 605	637 667	1 771 895	1 218 529	553 366

V následující tabulce je uvedena expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku v nevykonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevykonné expozice						
Hypoteční úvěry	2 090	2 082	8	2 064	2 059	5
Úvěry ze stavebního spoření	1 496	1 026	470	1 888	1 579	309
Spotřebitelské úvěry	396	1	395	316	1	315
SME	2 294	1 802	492	1 432	803	629
Leasing	245	229	16	225	210	15
Korporátní bankovníctví	3 132	1 843	1 289	3 588	1 277	2 311
Factoring	61	0	61	35	0	35
Ostatní	46	4	42	68	3	65
Nevykonné expozice celkem	9 760	6 987	2 773	9 616	5 932	3 684

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	335 234	0	25 032	360 266	-1 384	-35	358 847
Úvěry ze stavebního spoření	122 927	0	6 745	129 672	-2 339	-15	127 318
Spotřebitelské úvěry	34 117	0	12 276	46 393	-1 747	-17	44 629
SME	91 047	4 059	42 200	137 306	-4 890	-68	132 348
Leasing	38 984	0	0	38 984	-1 144	0	37 840
Korporátní bankovníctví	164 725	36 981	65 878	267 584	-3 870	-323	263 391
Factoring	5 367	0	0	5 367	-371	0	4 996
Ostatní	2 777	49	118	2 944	-18	-5	2 921
Celkem	795 178	41 089	152 249	988 516	-15 763	-463	972 290

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	316 828	0	24 513	341 341	-1 249	-12	340 080
Úvěry ze stavebního spoření	120 383	0	6 146	126 529	-2 357	-15	124 157
Spotřebitelské úvěry	33 846	0	11 534	45 380	-1 193	-17	44 170
SME	90 659	4 247	38 074	132 980	-3 236	-60	129 684
Leasing	40 888	0	0	40 888	-560	0	40 328
Korporátní bankovníctví	171 926	39 860	55 120	266 906	-2 098	-243	264 565
Factoring	6 170	0	0	6 170	-343	0	5 827
Ostatní	1 903	70	5	1 978	-14	-7	1 957
Celkem	782 603	44 177	135 392	962 172	-11 050	-354	950 768

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2020 a 2019 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankovníctví	Factoring	Ostatní	Celkem
1. leden 2019	1 644	0	1 191	3 483	547	2 157	357	23	9 402
STAGE 1									
1. leden 2019	71	0	149	196	106	140	10	1	673
Podnikové kombinace	0	98	0	0	0	0	0	0	98
Nově poskytnuté expozice	4	16	78	87	47	148	0	0	380
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-57	-10	-31	20	-39	-47	2	0	-162
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-4	3	-4	-13	-5	-7	-1	0	-31
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Odúčtování	-4	-8	-34	-23	-12	0	0	0	-81
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Kurzový rozdíl	0	0	2	0	0	0	0	0	2
31. prosinec 2019	10	98	160	266	97	234	11	1	877
Nově poskytnuté expozice	13	22	63	49	38	72	0	0	257
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	14	-7	-34	-71	-20	-25	-2	0	-145
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	1	-6	-3	-25	-10	-5	-3	0	-51
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-4	-26	0	-12	0	0	-42
Odúčtování	-1	-12	-28	-31	-11	0	0	0	-83
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Kurzový rozdíl	0	0	-4	5	0	0	0	0	1
31. prosinec 2020	37	94	150	167	94	264	6	1	813

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankovní	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 2									
1. leden 2019	165	0	300	406	93	76	210	0	1 250
Podnikové kombinace	0	260	0	0	0	0	0	0	260
Nově poskytnuté expozice	6	4	56	37	19	73	0	0	195
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-55	4	14	23	-19	-36	-17	3	-83
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-29	52	2	102	-3	17	13	0	154
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-4	0	-1	-15	0	0	0	0	-20
Odúčtování	-13	-16	-29	-44	-7	0	0	0	-109
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	-39	9	0	-4	0	0	-34
31. prosinec 2019	70	304	303	518	83	126	206	3	1 613
Nově poskytnuté expozice	9	44	0	0	94	0	0	0	147
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	301	263	540	1 667	109	877	-33	0	3 724
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	12	70	29	57	253	134	44	0	599
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	1	-3	4	25	0	17	0	0	44
Odúčtování	-7	-29	-24	-50	-5	0	0	0	-115
Odpisy	-2	0	0	0	0	0	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	0	-6	3	0	0	0	0	-3
31. prosinec 2020	384	649	846	2 220	534	1 154	217	3	6 007

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitelské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankovníctví	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 3									
1. leden 2019									
Podniková kombinace	0	2 170	0	0	0	0	0	0	2 170
Nově poskytnuté expozice	3	2	36	95	10	42	0	0	188
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	112	192	34	-89	32	-142	-22	5	122
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	4	197	228	41	153	26	0	649
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	25	0	3	136	12	0	0	0	176
Odúčtování	-282	-100	-31	-123	-24	0	0	0	-560
Odpisy	-97	-313	-252	-667	-40	-250	-15	-5	-1 639
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
31. prosinec 2019	1 169	1 955	726	2 417	368	1 731	126	10	8 502
Nově poskytnuté expozice	1	18	0	0	23	0	0	0	42
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-21	-16	33	-88	14	-35	-11	0	-124
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	4	134	258	359	145	548	35	1	1 484
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	28	59	54	234	6	200	0	0	581
Odúčtování	-134	-191	-27	-102	-28	0	0	0	-482
Odpisy	-84	-363	-295	-363	-29	0	-2	0	-1 136
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	1	0	3	4
31. prosinec 2020	963	1 596	749	2 457	499	2 445	148	14	8 871
POCI									
1. leden 2019									
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	4	1	1	-6	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Odúčtování	0	0	0	-8	0	0	0	0	-8
Odpisy	0	0	-1	-2	0	0	0	0	-3
31. prosinec 2019	0	0	4	35	12	7	0	0	58
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	1	8	3	0	0	0	12
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	5	2	0	0	0	5
Odúčtování	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Odpisy	0	0	-1	-1	0	0	0	0	-2
31. prosinec 2020	0	0	2	46	17	7	0	0	72

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2020 a 2019 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 19), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	2020	2019
Zůstatek opravných položek k 1. lednu	11 050	9 402
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci	15 763	11 050
Čistá změna opravných položek za rok	4 713	1 648
<i>Oprava o:</i>		
Podnikové kombinace	0	-2 528
Odpisy	1 141	1 643
Výnosy z odepsaných pohledávek	-484	-754
Postoupení úvěrů	79	215
Kurzové rozdíly	-2	44
Čisté ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty	5 447	268

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	532 812	53,9	509 708	53,0
Distribuce	70 654	7,1	68 071	7,1
Služby	64 989	6,6	66 786	6,9
Realitní trh	58 624	5,9	58 793	6,1
Automobilový trh	45 814	4,6	44 937	4,7
Stavebnictví	45 527	4,6	44 068	4,6
Těžební průmysl	22 133	2,2	18 449	1,9
Těžké strojírenství	18 170	1,8	17 344	1,8
Kovovýroba	17 496	1,8	16 172	1,7
Státní správa	16 645	1,7	17 343	1,8
Finance a pojištění	11 554	1,2	12 811	1,3
Elektřina	8 565	0,9	10 653	1,1
Ostatní	75 533	7,7	77 037	8,0
Celkem	988 516	100,0	962 172	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	220 192	0	0	-1	220 191
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	650 180	0	0	0	650 180
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 969	0	0	0	9 969
Finanční deriváty určené k obchodování	821	0	0	0	821
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	18 807	0	0	0	18 807
Celkem	899 969	0	0	-1	899 968

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	130 790	0	0	-1	130 789
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	610 527	0	0	0	610 527
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 226	0	0	0	9 226
Finanční deriváty určené k obchodování	1 030	0	0	0	1 030
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	35 784	0	0	0	35 784
Celkem	787 357	0	0	-1	787 356

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	648 223	72,0	643 217	81,8
Vládní instituce	206 852	23,0	117 562	14,9
Úvěrové instituce	39 118	4,3	20 807	2,6
Korporátní bankovníctví	5 775	0,7	5 770	0,7
Celkem	899 968	100,0	787 356	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	102	0	0	102
Finanční deriváty určené k obchodování	35 205	0	0	35 205
Celkem	35 307	0	0	35 307

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	8	0	0	8
Finanční deriváty určené k obchodování	27 970	0	0	27 970
Celkem	27 978	0	0	27 978

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	31 477	89,2	26 553	94,9
Korporátní bankovníctví	3 830	10,8	1 425	5,1
Celkem	35 307	100,0	27 978	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)	2020		2019	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 795 149	214 185	1 664 546	123 176
Belgie	38 877	0	29 049	0
Slovenská republika	19 275	6 942	13 688	6 996
Španělsko	1 130	0	1 129	0
Maďarsko	522	0	570	0
Itálie	503	0	1 454	0
Řecko	18	0	54	0
Ostatní Evropa	44 284	7 327	45 853	7 630
Ostatní	11 514	0	15 552	0
Celkem	1 911 272	228 454	1 771 895	137 802

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	9 639	1,0	10 829	1,1
10 největších klientů	70 377	7,1	67 116	7,0
25 největších klientů	113 202	11,5	110 587	11,5

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 byly:

Klient	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	205 175	22,8	114 041	14,5
ČNB	648 223	72,0	644 880	81,9
Obchodní portfolio				
KBC banka	24 173	68,5	20 435	73,0

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 byly:

Rating (S&P)	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	892 132	99,1	786 757	99,9
BBB+ až BB-	274	0,1	599	0,1
Bez ratingu	7 562	0,8	0	0
Celkem	899 968	100,0	787 356	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	25 850	73,3	21 421	76,6
BBB+ až BB-	333	0,9	3 388	12,1
Bez ratingu	9 124	25,8	3 169	11,3
Celkem	35 307	100,0	27 978	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 se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. 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

Skupina se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru do stage 2, byl vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (MTA). Pro úvěrová portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup s těmito stupni:

1. Zhoršení interního PD ratingu klienta (odvozeno od PD použitého pro výpočet kapitálového požadavku) o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování úvěru, pro retailové expozice se jedná o navýšení pravděpodobnosti výskytu selhání o 400%, což je ekvivalentní ke zhoršení PD ratingu o dva stupně;
2. Expozici je poskytnuta úleva (Forbearance);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Interní PD rating je roven stupni 9 nebo jeho ekvivalentu pro retailové expozice;
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

V případě, že se pohledávka stane nevýkonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Skupina využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve Stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva se v případě uzdravení přesouvají ze stage 2 do stage 3, ale za žádných okolností není možný jejich přesun do Stage 1. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12-ti měsíční bázi pro stage 1 a na celoživotní bázi pro stage 2 a stage 3.

Skupina vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EaD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů.

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 4 095 mil. Kč k ultimu 2020 a 2 868 mil. Kč v roce 2019) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 11 209 mil. Kč (2019: 8 186 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 1 697 mil. Kč (2019: nižší o 152 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 1 172 mil. Kč (2019: vyšší o 46 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 11 686 mil. Kč (2019: 8 207 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL k ultimu 2020 zahrnuje management overlay (Poznámka: 2.2).

Při hodnocení kreditního rizika Skupina používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, mezibankovní úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny, a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné 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 2020 a 2019:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2020					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	323 463	8 727	1 513	709	822	335 234
Úvěry ze stavebního spoření	111 629	8 207	828	308	1 955	122 927
Spotřebitelské úvěry	30 379	2 591	226	143	778	34 117
SME	74 571	15 725	2 753	182	1 875	95 106
Leasing	33 357	4 454	0	223	950	38 984
Korporátní bankovníctví	176 548	19 784	4 309	0	1 065	201 706
Factoring	2 991	2 168	0	75	133	5 367
Ostatní	1 929	835	0	0	62	2 826
Celkem	754 867	62 491	9 629	1 640	7 640	836 267

(mil. Kč)	2019					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	304 037	9 564	1 010	242	1 975	316 828
Úvěry ze stavebního spoření	109 948	6 597	962	511	2 365	120 383
Spotřebitelské úvěry	30 539	2 260	132	138	777	33 846
SME	79 736	11 279	1 435	401	2 055	94 906
Leasing	36 919	2 975	0	255	739	40 888
Korporátní bankovníctví	190 762	15 749	4 140	0	1 135	211 786
Factoring	4 876	1 133	0	52	109	6 170
Ostatní	1 878	8	6	0	81	1 973
Celkem	758 695	49 565	7 685	1 599	9 236	826 780

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy, vypočtené jako procento ze zbývajících portfolia na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,10 %)	47 473	387	0	47 103	70	0
PD 2 (0,10 % - 0,20 %)	45 394	483	0	48 230	338	0
PD 3 (0,20 % - 0,40 %)	284 972	778	0	279 842	387	0
PD 4 (0,40 % - 0,80 %)	93 900	2 977	0	110 667	1 052	0
PD 5 (0,80 % - 1,60 %)	171 959	9 047	0	168 353	6 394	0
PD 6 (1,60 % - 3,20 %)	72 780	11 802	0	65 298	8 278	0
PD 7 (3,20 % - 6,40 %)	31 355	11 470	0	32 605	8 372	0
PD 8 (6,40 % - 12,80 %)	6 294	11 042	0	5 806	5 131	0
PD 9 (> 12,80 %)	684	14 439	0	791	19 298	0
Bez ratingu	56	66	0	0	245	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	9 629	0	0	7 685
PD 11	0	0	1 640	0	0	1 599
PD 12	0	0	7 640	0	0	9 236
Celkem	754 867	62 491	18 909	758 695	49 565	18 520

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2020			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	220 191	0	0	220 191
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	650 180	0	0	650 180
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 969	0	0	9 969
Finanční deriváty určené k obchodování	821	0	0	821
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	18 807	0	0	18 807
Celkem	899 968	0	0	899 968

(mil. Kč)	2019			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	130 789	0	0	130 789
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	610 527	0	0	610 527
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 226	0	0	9 226
Finanční deriváty určené k obchodování	1 030	0	0	1 030
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	35 784	0	0	35 784
Celkem	787 356	0	0	787 356

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2020		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	102	0	102
Finanční deriváty určené k obchodování	35 205	0	35 205
Celkem	35 307	0	35 307

(mil. Kč)	2019		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	8	0	8
Finanční deriváty určené k obchodování	27 970	0	27 970
Celkem	27 978	0	27 978

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené do splatnosti	Individuálně neznehodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně neznehodnocené (> 30 dní po splatnosti)
Hypoteční úvěry	327 280	4 098	812	307 310	5 308	983
Úvěry ze stavebního spoření	113 404	5 456	976	110 408	5 350	786
Spotřebitelské úvěry	32 260	596	115	32 052	627	120
SME	85 984	288	34	86 177	570	63
Leasing	36 749	894	168	37 319	2 452	123
Korporátní bankovníctví	159 771	0	0	167 445	8	7
Factoring	5 159	0	0	6 009	0	0
Ostatní	2 764	0	0	1 884	0	0
Celkem	763 371	11 332	2 105	748 604	14 315	2 082

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a 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 nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	3 043	-970	3 227	-1 172
Úvěry ze stavebního spoření	3 091	-1 597	3 838	-1 956
Spotřebitelské úvěry	1 147	-751	1 047	-731
SME	4 810	-2 516	3 890	-2 458
Leasing	1 173	-510	995	-378
Korporátní bankovníctví	5 374	-2 634	5 275	-1 917
Factoring	208	-147	161	-126
Ostatní	63	-17	87	-20
Celkem	18 909	-9 142	18 520	-8 758

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

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 kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do Stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Po této tzv. „ochranné lhůtě“ může být forbearance příznak odstraněn. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

Zde je důležité zmínit, že úlevy související s covid-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nejsou považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2020 a 2019 následující:

(mil. Kč)	2020				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	335 234	2 133	0,6	128	2 005
Úvěry ze stavebního spoření	122 927	550	0,4	251	299
SME	91 047	5 859	6,4	1 276	3 563
Leasing	38 984	241	0,6	57	123
Korporátní bankovníctví	164 725	5 932	3,6	1 490	2 044
Ostatní	42 261	902	2,1	184	16
Celkem	795 178	15 617	2,0	3 386	8 050

(mil. Kč)	2019				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	316 828	1 469	0,5	115	1 355
Úvěry ze stavebního spoření	120 383	30	0,0	4	26
SME	90 659	1 004	1,1	582	192
Leasing	40 888	371	0,9	51	187
Korporátní bankovníctví	171 926	1 306	0,8	326	641
Ostatní	41 920	86	0,2	38	0
Celkem	782 604	4 266	0,5	1 116	2 401

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 je následující:

(mil. Kč)	2020				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 159	14	974	106	22
Úvěry ze stavebního spoření	118	0	432	248	3
SME	3 837	10	2 022	903	373
Leasing	127	3	114	51	6
Korporátní bankovníctví	2 848	0	3 084	1 365	125
Ostatní	723	36	179	90	94
Celkem	8 812	63	6 805	2 763	623

2019

(mil. Kč)	Expozice Bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	536	86	933	114	1
Úvěry ze stavebního spoření	0	0	30	4	0
SME	46	3	958	580	2
Leasing	158	9	212	51	1
Korporátní bankovnictví	892	0	415	310	16
Ostatní	19	2	68	36	1
Celkem	1 651	100	2 616	1 095	21

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2020 a 2019 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2019	1 547	1 013	1 695	0	464	108	4 827
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	137	375	351	0	162	34	1 059
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-69	-329	0	-36	-12	-446
Zvýšení objemu expozice	3	12	0	0	0	1	16
Snížení objemu expozice	-381	-327	-263	0	-219	-45	-1 235
Ostatní pohyby	0	0	15	30	0	0	45
31. prosinec 2019	1 306	1 004	1 469	30	371	86	4 266
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	5 626	5 170	1 134	544	62	852	13 388
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-862	-20	-218	-3	-73	-11	-1 187
Zvýšení objemu expozice	0	5	0	0	0	1	6
Snížení objemu expozice	-138	-300	-254	-21	-119	-26	-858
Ostatní pohyby	0	0	2	0	0	0	2
31. prosinec 2020	5 932	5 859	2 133	550	241	902	15 617

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2020 a 2019 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2019	516	565	131	0	88	52	1 352
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	2	174	28	0	14	13	231
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-12	-7	0	0	0	-19
Zvýšení objemu expozice	0	33	15	0	7	3	58
Snížení objemu expozice	-192	-178	-52	0	-58	-30	-510
Ostatní pohyby	0	0	0	4	0	0	4
31. prosinec 2019	326	582	115	4	51	38	1 116
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1 184	834	47	0	9	159	2 233
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-18	-4	-6	0	0	-2	-30
Zvýšení objemu expozice	0	43	12	262	10	4	331
Snížení objemu expozice	-2	-179	-40	-15	-13	-15	-264
Ostatní pohyby	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2020	1 490	1 276	128	251	57	184	3 386

41.3 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 poměří objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2020 a 2019 vyvíjel následovně:

(%)	2020	2019
31. březen	128,1	129,1
30. červen	136,0	132,2
30. září	137,1	131,7
31. prosinec	137,5	130,9

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 'E-NSFR', KBC Bankou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategii Skupiny je udržovat ukazatel E-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.

Oba ukazatelé E-NSFR a NSFR jsou sledovány na měsíční bázi a jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR / E-NSFR se v letech 2020 a 2019 vyvíjely následovně:

(%)	NSFR		E-NSFR	
	2020	2019	2020	2019
31. březen	161,3	174,1	133,0	151,0
30. červen	168,9	165,3	137,0	133,7
30. září	169,9	158,0	135,4	130,7
31. prosinec	170,6	161,5	133,7	128,4

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 shmutí 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 2020:

(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	-3 040	-238	0	-3 278
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-988	-23 135	-3 139	-27 262
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z leasingu	-910 509	-549 146	-73 650	-38 079	-1 571 384
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-420	-1 316	-825	-2 560
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	-2 759	0	0	0	-2 759
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-913 268	-559 501	-97 023	-41 218	-1 611 010
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-15 586	-25 016	-6 078	-46 680
Deriváty k obchodování	0	-8 323	-14 903	-5 343	-28 569
Zajišťovací deriváty	0	-7 263	-10 113	-735	-18 111
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 345	-1 968	103	-9 210
Deriváty k obchodování	0	-6 788	-1 779	103	-8 464
Příchozí platby	0	485 176	96 210	6 316	587 702
Odchozí platby	0	-491 964	-97 989	-6 213	-596 166
Zajišťovací deriváty	0	-557	-189	0	-746
Příchozí platby	0	8 493	3 918	0	12 411
Odchozí platby	0	-9 050	-4 107	0	-13 157
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-22 931	-26 984	-5 975	-55 890
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-913 268	-582 432	-124 007	-47 193	-1 666 900
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 36)	-152 987	0	0	0	-152 987
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 36)	-47 746	0	0	0	-47 746
Finanční záruky (Poznámka: 36)	-39 347	0	0	0	-39 347
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 36)	-2 067	0	0	0	-2 067
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-242 147	0	0	0	-242 147

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2019:

(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	-20 283	-2 342	0	-22 625
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13 925	-27 192	-3 065	-44 182
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-769 766	-561 462	-75 159	-25 681	-1 432 068
z toho závazky z leasingu	0	-509	-1 381	-1 041	-2 931
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 564	0	0	0	3 564
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	0	-6 100	0	0	-6 100
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-766 202	-601 770	-104 693	-28 746	-1 501 411
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-8 160	-18 141	-6 985	-33 286
Deriváty k obchodování	0	-5 689	-11 169	-5 522	-22 380
Zajišťovací deriváty	0	-2 471	-6 972	-1 463	-10 906
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 301	-4 631	-302	-12 234
Deriváty k obchodování	0	-7 280	-4 329	-310	-11 919
Příchozí platby	0	662 285	139 972	6 463	808 720
Odchozí platby	0	-669 565	-144 301	-6 773	-820 639
Zajišťovací deriváty	0	-21	-302	8	-315
Příchozí platby	0	2 538	11 406	1 039	14 983
Odchozí platby	0	-2 559	-11 708	-1 031	-15 298
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-15 461	-22 772	-7 287	-45 520
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-766 202	-617 231	-127 465	-36 033	-1 546 931
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 36)	-135 393	0	0	0	-135 393
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 36)	-47 956	0	0	0	-47 956
Finanční záruky (Poznámka: 36)	-41 757	0	0	0	-41 757
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 36)	-2 749	0	0	0	-2 749
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-227 855	0	0	0	-227 855

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: 35). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

41.4 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 bylo v roce 2019 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). Od října 2018 se v rámci programu centralizace obchodního portfolia na úrovni skupiny KBC, postupně v několika fázích, převáděly otevřené pozice do útvaru KBC Central European Financial Markets. Od září 2019, po realizaci poslední fáze, zůstává v obchodním portfoliu Skupiny pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Skupiny není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Od ledna 2020 bylo ukončeno používání VaR metody a pro monitorování obchodního portfolia se používá pouze BPV citlivost. 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. V souvislosti s postupným převáděním otevřených pozic došlo v průběhu roku 2020 k podstatnému snížení limitů pro úroveň akceptovaného rizika a následně od ledna 2019 byly VaR limity zrušeny. 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 používala lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko do konce roku 2019. Výpočet byl založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Výpočet VaRu byl ukončen od začátku roku 2020 z důvodu převodu pozic obchodní knihy do KBC v roce 2019. Skupina nemá žádnou čistou pozici v měnových opcích, komoditních derivátech ani v akciích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozici (tzv. back-to-back přístup).

Standardní VaR kalkulace byly doplněny 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 používala scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře byly vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používala Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity. Po převodu pozic obchodní knihy do KBC jsou od ledna 2020 používány pouze minimální BPV 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 byl 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 používala historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

VaR model byl zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) byl srovnáván s teoretickým ziskem nebo ztrátou z držení pozic předchozího dne. Denní VaR byl taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy v průběhu roku 2019.

Skupina měla od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku. Skupina požádala regulátora o zrušení používání vnitřního VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko po provedení poslední fáze převodu obchodního portfolia do oddělení KBC Středoevropské finanční trhy. Žádost skupiny byla regulátorem schválena v prosinci 2019. Kapitálové požadavky na úrokové a měnové riziko jsou vypočteny standardizovanou metodou od ledna 2020.

Skupina prováděla kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRR/CRD IV pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používala kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady byly shodné jako v případě měření standardního VaR. Na základě zrušení interního modelu VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko schváleného regulátorem Skupina od ledna 2020 nepoužívá Stress VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko.

Následující tabulka udává potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v roce 2019:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2019	1	0	0	1
Průměr za období	11	1	-1	11
Maximum	73	1	-1	73
Minimum	0	0	0	0

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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku 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 přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2020:

(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	2,0	-1,2	4,0	-97,4	-92,6
EUR	+10	0,1	0,1	-8,2	-9,6	-17,6
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-2,0	1,2	-4,0	97,4	92,6
EUR	-10	-0,1	-0,1	8,2	9,6	17,6
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(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	-1,3	0,8	12,2	15,6	27,3
EUR	+10	-0,1	2,4	-0,3	-0,1	1,9
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	1,3	-0,8	-12,2	-15,6	-27,3
EUR	-10	0,1	-2,4	0,3	0,1	-1,9
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2019:

(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	1,4	0,1	17,9	-96,7	-77,3
EUR	+10	-0,3	0,5	-4,6	-22,1	-26,5
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-1,4	-0,1	-17,9	96,7	77,3
EUR	-10	0,3	-0,5	4,6	22,1	26,5
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(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	1,7	-2,4	16,0	-3,7	11,6
EUR	+10	1,7	4,9	0,6	6,0	13,2
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-1,7	2,4	-16,0	3,7	-11,6
EUR	-10	-1,7	-4,9	-0,6	-6,0	-13,2
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

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 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			2019		
	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	38	1	-1	20	1	-1

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.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2020	2019
Kotace Visa Inc.	- 10	-72	-60
	+ 10	72	60

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.

41.5 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, riziko podvodu a rizika 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, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejméně významnější 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.

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 zmíněna 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.

Rizikové scénáře

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 registrovány do aplikace pro řízení operačních rizik Bwise. Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

42. 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 Skupiny 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 Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC).

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 2020 a 2019 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 legislativy na kapitálovou přiměřenost 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.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úroveň 6% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu ke krytí systémových rizik a proticyklickou rezervu. Skupina promítla tyto požadavky 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.

Očekává se, že covid-19 pandemická situace významně zasáhne bankovní sektor. V návaznosti na toto očekávání národní regulátor doporučil bankám nevyplácet z čistého zisku za rok 2019 žádné dividendy akcionářům. Banka se rozhodla plně následovat toto doporučení a posílit svoji kapitálovou pozici pro případné zhoršení kvality úvěrového portfolia. Skupina zadržela celý čistý zisk za rok 2019 ve výši 19 690 mil. Kč. Pro účely řízení kapitálu v roce 2020 Skupina získala od ČNB povolení částečného zahrnutí mezitímního zisku do kapitálu Tier 1 před vydáním formálního rozhodnutí potvrzujícího výši čistého zisku Skupiny. Dne 16. března 2021, ČNB rozeslala bankám informaci o limitech pro výplatu dividend ze zisků za roky 2019 and 2020 (Poznámky: 15, 40) a Skupina bude zvažovat možnou výplatu dividend v rámci daných limitů.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	2020	2019
Tier 1 kapitál	97 191	75 117
Tier 2 kapitál	1 884	0
Kapitál celkem	99 075	75 117
Kapitálové požadavky	32 802	31 317
Rizikově vážená aktiva	410 027	391 461
Kapitálová přiměřenost	24,16%	19,19%

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	26 311	38 796
Ostatní podobné výnosy	4	1 218	1 137
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	-5 925	-11 436
Ostatní podobné náklady	5	-1 384	-2 036
Čistý úrokový výnos		20 220	26 461
Výnosy z poplatků a provizí	6	9 496	10 306
Náklady na poplatky a provize	6	-4 159	-3 955
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 337	6 351
Výnosy z dividend	13	4 243	8 338
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	1 492	-2 487
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		11	1
Čisté ostatní výnosy	8	1 691	2 243
Provozní výnosy		32 994	40 907
Náklady na zaměstnance	9	-7 594	-7 650
Všeobecné správní náklady	10	-6 627	-6 445
Odpisy a amortizace	20, 21	-1 519	-1 720
Provozní náklady		-15 740	-15 815
Ztráty ze znehodnocení	11	-4 579	-477
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		-4 414	-472
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-165	-5
Zisk před zdaněním		12 675	24 615
Daň z příjmu	12	-1 174	-2 599
Zisk za účetní období		11 501	22 016

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Zisk za účetní období		11 501	22 016
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		348	-306
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		399	-107
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-142	79
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	605	-334
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty			
Čistý zisk z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-192	145
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		36	-28
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-156	117
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		449	-217
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		11 950	21 799

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019 po úpravě
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	25 782	42 586
Finanční aktiva k obchodování	15	40 047	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	1 792	948
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	32 128	29 609
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	16	6 328	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17	1 349 312	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	17	40 930	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		4 686	-3 477
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	70 006	66 440
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	10 023	8 318
Pohledávky ze splatné daně		93	0
Pohledávky z odložené daně	12	632	118
Pozemky, budovy a zařízení	20	8 456	8 721
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	4 695	4 761
Ostatní aktiva	23	1 478	1 531
Aktiva celkem		1 596 388	1 469 599
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	43 186	53 601
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	25 575	42 231
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	1 402 137	1 268 957
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		3 083	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	13 330	11 172
Závazky ze splatné daně		0	105
Ostatní závazky	26	3 359	3 670
Rezervy	27	732	629
Závazky celkem		1 491 402	1 376 801
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		59 384	47 645
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	28	909	742
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	58	-224
Vlastní kapitál celkem		104 986	92 798
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 596 388	1 469 599

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

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 2019 – před úpravou	5 855	20 093	18 687	39 055	735	84 425
Změna účetních politik (Poznámka: 2.5)	0	0	0	-470	0	-470
1. leden 2019 – po úpravě	5 855	20 093	18 687	38 585	735	83 955
Zisk za účetní období	0	0	0	22 016	0	22 016
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-217	-217
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	22 016	-217	21 799
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-12 956	0	-12 956
31. prosinec 2019	5 855	20 093	18 687	47 645	518	92 798
Zisk za účetní období	0	0	0	11 501	0	11 501
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	449	449
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	11 501	449	11 950
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	238	0	238
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2020	5 855	20 093	18 687	59 384	967	104 986

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 20. dubna 2021:

John Arthur Hollows
předseda Představenstva

Jiří Vévoda
člen Představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		12 675	24 615
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-27 529	-39 933
Úrokové náklady	5	7 309	13 472
Výnosy z dividend	13	-4 243	-8 338
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	4 601	2 127
Čistý zisk z investiční činnosti		-683	-928
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami			
		-7 870	-8 985
Změna v provozních aktivech	31	-104 116	-28 996
Změna v provozních závazcích	31	99 217	52 893
Čistá placená daň z příjmů		-2 049	-2 817
Úroky placené		-7 248	-13 402
Úroky přijaté		28 976	41 252
Dividendy přijaté	13	4 243	8 338
Čisté peněžní toky z provozní činnosti			
		11 153	48 283
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-3 580	-11 923
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 424	-1 376
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		0	910
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		205	124
Čisté peněžní toky z investiční činnosti			
		-4 799	-12 265
FINANČNÍ ČINNOST			
Splátky jistin závazků z leasingu		-530	-480
Vyplacené dividendy	13	0	-12 956
Čisté peněžní toky z finanční činnosti			
		-530	-13 436
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů			
		5 824	22 582
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	225 702	203 120
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		5 824	22 582
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku			
	31	231 526	225 702

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

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, otevírání 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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, 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 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)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Banka uplatňuje neutrální a nezatažený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

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

Vliv covid-19 na znehodnocení finančních nástrojů

Na začátku roku 2020 mělo vypuknutí epidemie covid-19 celosvětový dopad a způsobilo narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Banka tak nabídla svým klientům již v březnu 2020 dobrovolný (privátní) odklad splátek případně hypotéky nebo úvěru, aby pomohla klientům lépe kompenzovat očekávané ztráty peněžních toků.

Následně, v souvislosti s pandemickou situací covid-19, bylo toto bankovní moratorium nahrazeno zákonem o moratoriu pro splátky úvěrů. Klienti s finančními problémy se mohli rozhodnout pro jednu ze dvou ochranných lhůt (3 a 6 měsíců), a to do 31. 7. 2020 a 31. 10. 2020. Možnost využití zákonného moratoria byla zcela zdarma a klienti během odkladu neplatili žádné poplatky. V období odkladu navíc úrok nemohl u fyzických osob překročit hodnotu 2W Repo + 8%. Po období odkladu se klienti vraceli k původní výši měsíční platby. Úroky nashromážděné během období odkladu budou zaplacený na konci splátkového období v čase prodlouženém o zvolenou dobu odkladu nebo při předčasném splacení k jeho datu.

V úzké spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. („ČMZRB“), Banka umožňuje také rychlé čerpání překlenovacích úvěrů krytých zárukou z programů (COVID II, COVID II Praha, COVID III) na úvěry na provozní kapitál firemním klientům. Garance výše půjčky je až 80% nebo 90% z částky půjčky. Úroky z těchto půjček jsou klientům dotovány.

Stejná spolupráce je navázána se státní Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. („EGAP“) pro poskytování půjček krytých zárukou EGAP (COVID Plus). Program COVID Plus nabízí záruky za půjčky poskytované komerčními bankami. EGAP zaručuje až 90% výše půjčky, v závislosti na ratingu dlužníka. Program je zaměřen na společnosti, v nichž vývoz představoval v roce 2019 více než 20% obrátu.

Poskytnutá záruka je nedílnou součástí půjčky na všechny programy COVID (COVID II, COVID II Praha, COVID III od ČMZRB a COVID Plus od EGAP). Všechny záruky jsou poskytovány pouze za nově poskytnuté půjčky.

V souladu s doporučením ECB/ESMA/EBA Banka neaplikovala automatickou změnu stupně rizika úvěrů, kde klienti požádali o odklad splátek poskytnutých v souladu se zákonem o moratoriu. Aby zachytila možné signály zvýšeného úvěrového rizika nebo snížené pravděpodobnosti platby splátky úvěru (zejména u klientů v moratoriích a/nebo s jakoukoli jinou úlevou), Banka upravila své procesy: (i) zavedla tzv. „Management overlay“ ECL, který simuluje také pravděpodobné změny v jednotlivých stupních (Stages), (ii) začala přidělovat forbearance příznak všem úvěrům, kterým byla poskytnuta úleva po skončení zákonných moratorií (vedoucí alespoň k zařazení do stupně 2) a (iii) dodržuje veškerá očekávání ČNB ohledně klasifikace půjčky (pomocí externích a historických údajů přiřazuje příznak „unlikely to pay“ vedoucí k zařazení do stupně 3).

Banka rovněž upravila prognózu makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL). To se odrazilo ve výpočtu snížení hodnoty portfoliových úvěrů, avšak celkový dopad nebyl významný, protože stávající modely nejsou schopny korektně odrážet specifický dopad covid-19. Celkové vypočítané ECL byla tedy rozhodnutím vedení Banky upravena o „Management overlay“, kde tato úprava rovněž modeluje změny v jednotlivých stupních. Banka rovněž opravila ECL pro vybrané expozice individuálně posuzovaných klientů ve stupni 3.

Ztráta z modifikace

U půjček, na kterých bylo uplatněno moratorium, Banka vykázala ztrátu ze smluvní úpravy hrubé účetní hodnoty aktiva ve výši rozdílů mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současným peněžním tokem na základě upravených podmínek diskontovaných k původní efektivní úrokové sazbě. Banka v roce 2020 nezaúčtovala žádnou ztrátu z modifikace do výkazu zisku a ztrát do části Ztráty ze znehodnocení. Ztráta z modifikace se následně amortizuje do úrokových výnosů po dobu očekávané životnosti aktiva.

Management overlay

Vzhledem k tomu, že modely pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) nejsou schopny odrážet konkrétní dopad epidemie covid-19 nebo podpůrných programů poskytovaných českou vládou, rozhodla se Banka provést další odborný výpočet na svém úvěrovém portfoliu. Banka aplikovala na jednotlivé segmenty expertní stresovou migrační matici. Portfolio úvěrů bylo transformováno pomocí této migrační matice, kdy se určitá část úvěrů přesunula do tříd s vyšším stupněm rizika - PD (což může vést k zařazení do stupně 2 nebo přímo do stupně 3), u určité části zůstala výše rizika nezměněna a u malé části úvěrů se dokonce snížila. Po této transformaci byly ECL znovu přepočítány na základě nové struktury portfolia, včetně zařazení do stupňů (Stages). Vezmeme-li v úvahu dopad „management overlay“ na zařazení do jednotlivých stupňů, výsledkem je netto změna ve výši 6,0 % (16 645 mil. Kč) z celkového portfolia při přesunu pohledávek za stupně 1 do stupně 2 a 2,6 % (8 443 mil. Kč) ze stupňů 1 a 2 do stupně 3. Odhad dopadu covid-19 na základního scénáře výpočtu ECL byl poté určen jako rozdíl mezi ECL vypočítanými na celém portfoliu před a po aplikaci stresové migrační matice.

Ve druhém kroku byl do výpočtu management overlay zahrnut sektorový efekt za účelem upřesnění sektorového dopadu do ECL vlivem covid-19. Cílem tohoto kroku je zohlednit skutečnost, že některá odvětví jsou zasažena více než ostatní, což aktuální migrační matice nepostihují. Všechny úvěrové expozice v portfoliu SME a korporátním portfoliu byly klasifikovány jako vysoce, středně nebo nízkorizikové na základě očekávaného dopadu krize covid-19 na konkrétní sektor (u hypoték a spotřebitelského financování nebyl aplikován žádný sektorový stres). Na základě této klasifikace byly na výpočet ECL aplikovány následující expertní váhy: 150% pro vysoce riziková odvětví, 100% pro středně riziková odvětví a 50% pro nízkoriziková odvětví. Takto byl vyčíslen „sektorově orientovaný“ výpočet covid-19 management overlay pro základní scénář.

Nakonec byl na základě ekonomických scénářů (realistický, optimistický a pesimistický) a přidělených vah vypočítán konečný management overlay. Expertní, sektorově mířený odhad byl uplatněn na základní covid-19 výpočet ECL z předchozího kroku, aby mohl být určen celkový dopad pro optimistický a pesimistický scénář. Konečný „management overlay“ byl určen vážením výsledných ECL covid-19 podle tří scénářů s následujícími váhami: 55 % pro realistický scénář, 10 % pro optimistický a 35 % pro pesimistický scénář. Výsledný management overlay byl zaúčtován v celkové výši 3 253 mil. Kč.

Banka pro jednotlivé scénáře formulovala tři různé prognózy, které se liší dle očekávaného vývoje epidemie covid-19 a jejich dopadem na případný lockdown společnosti, které lze shrnout následovně:

OPTIMISTICKÝ SCÉNÁŘ	ZÁKLADNÍ SCÉNÁŘ	PESIMISTICKÝ SCÉNÁŘ
Šíření viru a jeho dopad bude rychleji pod kontrolou díky oproti původním očekáváním dřívější, a rozsáhlé dostupnosti vakcín, což umožní dříve zrušit sociální distanční opatření a další s tím související preventivní opatření	Zahájení procesu očkování a širší testování a sledování umožní pouze velmi mírné uvolnění preventivních opatření v 1. pololetí roku 2021. Od poloviny roku 2021 bude normalizaci socioekonomických interakcí napomáhat hromadné zavádění účinných vakcín. Protože však proces očkování bude nějakou dobu trvat, socioekonomické interakce se do roku 2022 nevrátí do normálu	Virus se znovu objevuje a nadále zatěžuje společnost a ekonomiku kvůli neúspěchům v procesu očkování (např. logistické problémy, neuspokojivé výsledky imunity atd.)
Rychlé a stabilní zotavení od první poloviny roku 2021 a dále s rychlým návratem na úroveň aktivit před situací spojenou s covid-19	Obnova bude postupná. Bude trvat až do druhé poloviny roku 2021, než bude masovým zavedením vakcín do konce roku 2023 posíleno zotavení na úroveň aktivit před situací spojenou s covid-19	Odehrává se další (řada) šoků, což vede k přerušované a nestabilní cestě k zotavení
Rychlé a krátké zotavení: V-vzorec	U-vzorec	Pouze pozvolný růst: L-vzorec,

Pandemie covid-19 je i nadále určující silou globální ekonomiky. Zavedení různých vakcín by však ve střednědobém horizontu mělo podpořit ekonomické oživení. Síla a/nebo načasování obnovy ekonomického oživení závisí na konkrétní zemi a je nadále předmětem značné nejistoty. Možné obnovení epidemie také nadále vzbuzuje obavy a nutí mnoho zemí, aby zachovaly nebo dokonce rozšířily konkrétní epidemiologická opatření. Následující tabulka (v souladu s prognózou Banky z prosince 2020) uvádí tyto tři scénáře pro tři hlavní ukazatele (růst HDP, míra nezaměstnanosti a index cen nemovitostí). Poté bude zohledněn ve výpočtu postupný lineární přechod k ustálenému stavu. Základní scénář nyní zahrnuje zlepšení makroekonomických předpokladů pro rok 2020 a postupné oživení v Evropě, které by mělo zrychlovat ve druhé polovině roku 2021.

Makroekonomické indikátory	2020	2021			2022		
		Základní	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní
Růst reálného HDP	-6.5%	4.4%	2.7%	-2.0%	4.1%	5.0%	3.2%
Nezaměstnanost	3.3%	3.5%	4.2%	5.2%	3.3%	4.0%	5.6%
Index cen nemovitostí	6.7%	3.6%	1.5%	-3.0%	4.0%	2.0%	-1.0%

* Makroekonomické informace vycházejí z ekonomické situace v prosinci 2020, a proto dosud neodrážejí oficiální makroekonomické údaje za 4Q 2020.

Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je řízena obchodním modelem. Vedení uplatňuje úsudek při rozhodování o výši agregace a o portfoliích finančních nástrojů, když posuzuje obchodní modely. Při posuzování prodejů Banka bere v úvahu jejich historickou četnost, načasování a hodnotu, důvody prodejů a očekávání budoucích prodejních aktivit.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. Pro posouzení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

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 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.

Určení doby leasingu

Významné úsudky jsou vyžadovány k posouzení doby leasingu. Banka posuzuje, jak je pravděpodobné, že uplatní opce na prodloužení nebo ukončení leasingu. Banka bere v úvahu všechny relevantní skutečnosti a okolnosti, jako jsou například smluvní podmínky opčních období ve srovnání s tržními sazbami, významná vylepšení majetku v leasingu, náklady spojené s ukončením leasingu, význam aktiva pro činnost nájemce atd., v rozhodování, zda uplatnit opce v nájemních smlouvách.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2020

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě Banky v roce končícím 31. prosince 2019, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Definice podniku (Novela IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

Reforma referenčních úrokových sazeb (Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.

Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU.

Účinné po 1. lednu 2020

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2020. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

Úlevy z nájemného v souvislosti s covid-19 (Novela IFRS 16) je platný pro účetní období začínající po 1. červnu 2020 a byl schválen pro použití v EU. Novela umožňuje nájemcům neúčtovat slevy na nájemném jako modifikace leasingu, pokud jsou přímým důsledkem covid-19 a splňují určité podmínky.

Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2 je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2021 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela představuje praktické úlevy v účtování změn vznikajících v souvislosti s reformou IBOR sazeb. Tyto změny jsou účtovány přes aktualizaci efektivní úrokové sazby. Pokud dojde ke změnám pouze díky reformě IBOR sazeb, není nutné ukončit existující zajišťovací konstrukce.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně **Novely IFRS 17**) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajišťných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 (Novela IFRS 4) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU.

Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

Pozemky, budovy a zařízení (Novela IAS 16) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela neumožňuje odečíst výnosy z prodeje produktů z ceny pozemků, budov a zařízení před připravením majetku k užívání.

Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (Novela IAS 37) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, jaké náklady společnost zahrnuje jako náklady na splnění smlouvy při posuzování, zda je smlouvy nevýhodná.

Odkaz na Koncepční rámec (Novela IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2018-2020), vydané v květnu 2020 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2022 a ještě nebyly schváleny pro použití v EU.

2.4 Důležité účetní postupy

Základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže.

(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 rozdílů (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 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 finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.

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) Investice v dceřiných, 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 v ýnos 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 užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyly ani ponechány ani převedeny, 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.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Banka posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Banka usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Banka posuzuje zejména:

- Významné prodloužení doby života úvěru;
- Významnou změnu úrokové sazby;
- Zavedení zástavy, jiného zajištění nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;
- U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika (níže) se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v části 38.2 Úvěrové riziko.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Banka odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Banka srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Banka odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. I když je rozdíl méně než 10%, Banka může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici 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 nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření 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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)

- Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držaná za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držaná za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držaná 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 nesplňují 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 finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

- *Nederivátová finanční aktiva držená za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena 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 se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

- *Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO)*

Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou taková finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování označena v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztrátě, přestože splňují požadavky zařazení do kategorií AC nebo FVOCI. Standard umožňuje tuto klasifikaci, pokud se tak eliminuje nebo výrazně snižuje účetní 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.

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena 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 vykazuje v Ostatních podobných výnosech nebo Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

(ii) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, 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 premie spojené s pořízením aktiva 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.

Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako nedobytný;
- hrubá účetní hodnota úvěru je snížena 100% ECL;
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

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 Banka 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.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Banka posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Banky;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodeích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv v Bance.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Banka hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Banka hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Banky na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Banka změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, kdy Banka zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Finanční kapitálové nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje. Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI je následně oceněn v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nelze ani v případě prodeje investic vykázat výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou jsou výnosy z dividend, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky 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. 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 náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují 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.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční 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 náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Banka z následujících důvodů:

- Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- 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.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. Vložený derivát i hostitelský kontrakt jsou oceňovány reálnou hodnotou.

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 finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

Banka aplikuje nulovou kreditní přírážku pro účely vlastního kreditního rizika. Banka je na korunovém mezibankovním trhu jedním z hlavních tvůrců trhu a zároveň je jednou ze šesti panelových bank, z jejichž kotací se stanovuje reprezentativní sazba na korunovém mezibankovním trhu (Fixace úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR). Ratingové ohodnocení Banky a dalších hlavních tvůrců trhu na korunovém mezibankovním trhu je na stejné úrovni. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nerealizuje Banka při financování na mezibankovním trhu žádnou přírážku proti kotovaným sazbám. Tudíž přírážka mezi tím za kolik je Banka schopna se financovat a „reprezentativní“ sazbou na mezibankovním trhu je nula.

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivatové 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 nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry, 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 prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(iv) Day 1 profit or loss

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištěné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vyazuje 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 zjištěnými 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 naběhlé 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 Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. 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 finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření 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

Definice selhání (default)

Banka používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 38.2).

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nevyšlo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním úvěrovým ztrátám (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Banka běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vyazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální skóre
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, finanční a ekonomické oblasti
- Očekávané změny smluvního rámce
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Banka používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Banka využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Banka provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Banka neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Banka pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Interní rating: interní rating se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Banka provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Banka neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Interní rating - hraniční hodnota: Banka používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu Banky) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání.

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávání ztrát Banky jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajících době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasnou splátku. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splacení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splacení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Banka používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Banka v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Banka v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Banka také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Banky na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem Banky. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL zásahem managementu.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nevyčerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. V Bance mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splátnost těchto úvěrů je použita v odhadování ECL.

V rámci implementace standardu IFRS 9 bylo zkoumáno, co znamená termín celoživotní pro revolvingové úvěry. Celoživotní faktor, závisející na obchodním segmentu, byl implementován do IFRS 9 ECL modelů prostřednictvím komponenty přežití předčasného splacení. Tuto komponentu lze interpretovat jako pravděpodobnost, že revolvingový úvěr nebude do konce roku plně předplacen. Pravděpodobnost je odhadovaná částka vážená pomocí TTC (through-the-cycle) časových řad historických dat a statistických metod. Celoživotní ECL pro úvěry se zvýšeným úvěrovým rizikem (Stage 2) je počítáno jako součet ECL jednotlivých let. ECL se v čase snižují kvůli existenci komponenty přežití předčasného splacení. Většinou se blíží nule po osmi letech. Výsledky ECL modelů jsou pravidelně zpětně testovány a komponenta přežití předčasného splacení bývá jedna z nejlépe funkčních modelových komponent.

ECL pro úvěrové závazky a záruky jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

Banka definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

Aktiva POCl jsou na počátku vykázána v částce po odečtení znehodnocení a jsou oceněna v zůstatkové hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujících obdobích jsou veškeré změny očekávaných celoživotních ztrát vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příznivé změny jsou účtovány jako zisk ze snížení hodnoty, a to i v případě, že celoživotní ECL k datu vykazování jsou nižší než odhadované celoživotní ECL při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCl) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku).

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. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

(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

Banka se rozhodla využít možností podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v oblasti portfolio zajištění.

K řízení 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 toky 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 toky 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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření 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) 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. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užitky plynoucí z užívání aktiva.

Banka využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

- Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
- Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
- Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Banka vystupuje jako nájemce.

(i) Banka je nájemcem

Nájemce účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu na počátku leasingu. Banka uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí, automobilů a hardwarového vybavení IT.

Závazek z leasingu je při prvotním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv. „Incremental Borrowing Rate“ (tj. sazba za jakou by si Banka mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako Ostatní podobný náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Leasingová platba sestává z pevných plateb snížených o pobídky, variabilních plateb (spjatých s indexem nebo sazbou), plateb souvisejících s garantovanou zbytkovou hodnotou, penále za ukončení leasingu a realizované ceny kupních opcí, pokud je pravděpodobné, že budou uplatněny.

ČSOB považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10% celkového leasingu. Podobně pokud leasingová složka tvoří méně než 10%, je celá smlouva považována za smlouvu neobsahující leasing.

Právo na užívání aktiva je při počátečním zaúčtování oceněno v pořizovací ceně. Pořizovací cena práva užívání aktiva je založena na prvotním ocenění závazku z leasingu a je dále upravena o všechny leasingové platby uskutečněné před nebo k datu zahájení leasingu, dále o leasingové pobídky a vzniklé přímé náklady. Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

Celkové platby za operativní leasing s použitím výjimek (krátkodobý nájem, nájem majetku s nízkou hodnotou a pronájem nehmotného majetku) se účtují do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi.

Při přechodu na IFRS 16 byly využity úlevy pro nájemce. Patřily k nim uplatnění jednotné diskontní sazby pro dvě leasingová portfolia, účtování leasingu s dobou leasingu méně než 12 měsíců jako krátkodobých leasingů, vyloučení počátečních přímých nákladů z ocenění práva užívání aktiva, použití zpětného pohledu při určení doby leasingu a použití rezervy na nevýhodné smlouvy jako snížení hodnoty práva užívání aktiva.

(ii) Banka je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Banka 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 ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. 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 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.

(12) 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 ve Stage 1 a 2 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu.

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 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 z finančních aktiv, která nejsou POCl, ale byla znehodnocena následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCl) je založen na efektivní úrokové míře upravené o úvěrové riziko při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos nebo náklad z finančních aktiv v portfoliu FVOCl a finančních derivátů použitých k zajištění jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Banka poskytuje svým zákazníkům. K vykázání výnosů Banka identifikuje smlouvu a definuje povinnosti plnění v transakci. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, když Banka splnila povinnost plnění.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou obecně účtovány časově rozlišené, pokud je služba poskytnuta tak, že klient současně obdrží a využije poskytnuté výhody (např. opakované poplatky za vedení účtu nebo poplatky za úschovu).

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 v momentě, kdy Banka splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Platební služby (včetně tzv. network income), kdy Banka účtuje zákazníkům za provedení určitých transakcí na běžném účtu, tuzemských nebo zahraničních plateb, platebních služeb poskytovaných prostřednictvím bankomatu apod., se zpravidla vypořádávají při uskutečnění dané transakce a poplatek se účtuje jednorázově.

Poplatky za 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 pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

Poplatky za distribuční služby, jako např. poplatky za prodej pojišťovacích produktů, jsou vykázány na základě příslušné smlouvy a výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění.

Banka provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příslib poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

(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 naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Banka vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(14) 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 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 obsahují práva k užívání aktiv v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

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 ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná 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.

(15) 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. Nekontrolní 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 oceněný 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 snížená 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 penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná 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 Banka získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva včetně goodwillu. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Banka 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 (Poznámka: 2.5).

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

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.

(17) 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 opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vyazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Úvěrové přísliby

Banka vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

(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 stomovány 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 stomovány 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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do 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 účetního 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**Změna účetních postupů – odrozeznání softwaru s nízkou hodnotou**

S cílem zjednodušit účetní postupy Banka změnila v roce 2020 účetní politiku pro interně vyvíjená nehmotná aktiva. Změna se týká limitu pro kapitalizaci interně vyvinutého software, který byl stanoven na hodnotu 52 mil. CZK. Pouze takový software, jehož pořizovací cena převyšuje stanovený limit může být kapitalizován a vykazován jako nehmotné aktivum. Software s pořizovací cenou nižší než stanovený limit je přímo zaúčtován v provozních nákladech. V návaznosti na změnu účetní politiky Banka odrozeznala software s nízkou pořizovací hodnotou z výkazu o finanční situaci. V souladu s požadavky Mezinárodního standardu finančního výkaznictví IAS 8 Banka aplikovala změnu účetní politiky s retrospektivním účinkem a příslušným způsobem opravila výkaz o finanční situaci a výkaz změn vlastního kapitálu k 31. 12. 2019. Z důvodu nevýznamného dopadu Banka retrospektivně neopravila výkaz zisku a ztráty. Změna účetní politiky neměla dopad do výkazu o peněžních tocích.

V následující tabulce je uveden přehled změn ve Výkazu o finanční situaci Banky k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	31. prosinec 2019 Před úpravou	Odrozeznání kapitalizovaných nehmotných aktiv	31. prosinec 2019 Po úpravě
Goodwill a ostatní nehmotná aktiva	5 341	-580	4 761
Odložená daňová pohledávka	8	110	118
Nerozdělené zisky	48 115	-470	47 645

Reklasifikace poplatků za předčasné splacení úvěrů

Poplatky za předčasné splacení úvěrů, tj. výnosy přijaté od klientů jako kompenzace za dřívější splacení úvěrů oproti smluvním podmínkám, jsou v roce 2020 vykazovány v rámci Čistých úrokových výnosů. Zatímco v roce 2019 byly zahrnuty do Čistého výnosu z poplatků a provizí. Vzhledem k nevýznamnosti není komparativní období retrospektivně upraveno.

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 nabízejí 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). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

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). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, cenné papíry, správu, úschova a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje cenné papíry a poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provizi zprostředkovatelům.

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. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk a ostatní poplatky.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2020

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 314	8 064	3 010	1 832	20 220
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 308	2 826	240	-37	5 337
Výnosy z dividend	0	0	0	4 243	4 243
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	69	1 457	-784	750	1 492
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	11	11
Čisté ostatní výnosy	49	3	-3	1 642	1 691
Provozní výnosy	9 740	12 350	2 463	8 441	32 994
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 208</i>	<i>9 600</i>	<i>2 463</i>	<i>16 723</i>	<i>32 994</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 532</i>	<i>2 750</i>	<i>0</i>	<i>-8 282</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-22	-5	0	-1 492	-1 519
Ostatní provozní náklady	-6 272	-3 467	-263	-4 219	-14 221
Provozní náklady	-6 294	-3 472	-263	-5 711	-15 740
Ztráty ze znehodnocení	-640	-3 791	0	-148	-4 579
Zisk před zdaněním	2 806	5 087	2 199	2 583	12 675
Daň z příjmu	-768	-1 150	-415	1 159	-1 174
Zisk segmentu	2 038	3 937	1 784	3 742	11 501
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	33 696	255 578	39 279	1 267 835	1 596 388
Aktiva celkem	33 696	255 578	39 279	1 267 835	1 596 388
Závazky celkem	478 993	444 430	77 384	490 595	1 491 402
Investiční výdaje	170	16	0	1 238	1 424

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2019

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	9 105	9 172	5 609	2 575	26 461
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 886	3 083	244	138	6 351
Výnosy z dividend	0	0	0	8 338	8 338
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 497	-3 640	-407	-2 487
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	1	1
Čisté ostatní výnosy	62	6	8	2 167	2 243
Provozní výnosy	12 116	13 758	2 221	12 812	40 907
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 952</i>	<i>10 197</i>	<i>2 221</i>	<i>23 537</i>	<i>40 907</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>7 164</i>	<i>3 561</i>	<i>0</i>	<i>-10 725</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-23	-4	0	-1 693	-1 720
Ostatní provozní náklady	-6 929	-3 914	-276	-2 976	-14 095
Provozní náklady	-6 952	-3 918	-276	-4 669	-15 815
Ztráty ze znehodnocení	10	-654	0	167	-477
Zisk před zdaněním	5 174	9 186	1 945	8 310	24 615
Daň z příjmu	-983	-1 746	-369	499	-2 599
Zisk segmentu	4 191	7 440	1 576	8 809	22 016
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	33 402	262 171	53 617	1 120 879	1 470 069
Aktiva celkem	33 402	262 171	53 617	1 120 879	1 470 069
Závazky celkem	413 903	404 009	104 539	454 350	1 376 801
Investiční výdaje	159	31	0	1 186	1 376

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka 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.

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	158	339
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	12 220	21 002
Ostatními klienty	11 140	12 991
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	809	726
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	923	2 664
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	1 061	1 074
	26 311	38 796
Ostatní podobné výnosy		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	142	384
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	1 026	735
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	50	18
	1 218	1 137
Úrokové výnosy	27 529	39 933

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2020	2019
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	2	15
Úvěrové instituce	875	1 988
Ostatní klienti	2 899	5 572
Vydané dluhové cenné papíry	1 187	2 957
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	962	904
	5 925	11 436
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	179	388
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	332	399
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	812	1 179
Závazky z leasingu	59	62
Amortizace diskontu ostatních finančních závazků	2	8
	1 384	2 036
Úrokové náklady	7 309	13 472

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	5 070	5 682
Správa úvěrů a garancí	1 079	1 205
Poplatky z drobných devizových operací	839	1 021
Cenné papíry	157	196
Ostatní	295	321
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	256	223
Vstupní poplatky podílových fondů	244	216
Distribuce		
Podílové fondy	851	786
Finanční a pojišťovací služby	705	656
	9 496	10 306
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	2 903	2 847
Správa úvěrů a garancí	279	278
Cenné papíry	124	127
Ostatní	251	144
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	26	20
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	576	539
	4 159	3 955
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 337	6 351

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

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

(mil. Kč)	2020	2019
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 492	-2 487
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	-144	933
	1 348	-1 554
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	1 322	860
Devizové operace	-3 809	-2 366
Majetkové kontrakty	-249	1 362
Komoditní kontrakty	20	12
	-2 716	-132
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 793	960
Finanční nástroje vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-298	-1 302
Kurzové rozdíly	2 569	-1 080
Finanční nástroje vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	1 348	-1 554

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulatorní rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2020	2019
Služby ICT	782	738
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	389	26
Služby poskytované společností Československá obchodní banka, a.s. (ČSOB SR) (vyjma služeb ICT)	54	43
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	45	70
Čistý zisk z prodeje ČSOB AM (Poznámka: 18)	0	891
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	0	6
Čistý zisk z prodeje pohledávek v naběhlé hodnotě	0	5
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	-32	-88
Ostatní	453	552
	1 691	2 243

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2020	2019
Mzdy a platy	5 370	5 333
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	89	102
Sociální a zdravotní pojištění	1 759	1 773
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 081	1 087
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	176	172
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	79	120
Ostatní	121	150
	7 594	7 650

Počet zaměstnanců

V Bance k 31. prosinci 2020 pracovalo 7 117 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2019: 6 993). Růst počtu zaměstnanců souvisí s jejich přesunem v důsledku integrace ve Skupině.

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

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

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, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku 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 roce 2020 bylo vyplaceno odchodné ve výši 0 mil. Kč (v roce 2019: 4 mil. Kč).

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2020	2019
Informační technologie	2 828	2 539
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	625	602
Poplatky za retailové služby	537	522
Ostatní náklady na budovy	554	495
Poplatky za odborné služby	429	408
Marketing	426	560
Telekomunikace	313	323
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	249	226
Cestovné a přepravné	143	186
Platební karty a elektronické bankovníctví	124	162
Administrativa	111	125
Pojištění	57	52
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	43	68
Školení	31	73
Náklady na autoprovoz	22	34
Ostatní	135	70
	6 627	6 445

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky (Poznámky: 31, 38.2)	-4 319	-365
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – cenné papíry (Poznámky: 31, 38.2)	-9	-1
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	-86	-106
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-8	-3
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 31)	6	-2
Ztráty ze znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 31)	-163	0
	-4 579	-477

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2020 a 2019 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2020	2019
Splatná daň	1 820	2 557
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-26	-75
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-619	117
	1 175	2 599

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2020 a 2019 je následující:

(mil. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	12 675	24 615
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 408	4 677
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-26	-75
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 543	-2 310
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	336	307
	1 175	2 599

Platná sazba daně pro rok 2020 byla 19 % (2019: 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)	2020	2019
1. leden – před úpravou	8	74
Změna účetních politik (Poznámka: 2.5)	110	110
1. leden – po úpravě	118	184
Výkaz zisku a ztráty	619	-117
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-95	-7
Převod do zisku za účetní období	56	0
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-123	-24
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 19)	57	82
31. prosinec – po úpravě	632	8

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2020	2019 po úpravě
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	656	29
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	263	221
Zaměstnanecké odměny	252	293
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	113	118
Rezervy na jiná rizika a náklady	78	72
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	13	11
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	3	3
Zajištění peněžních toků	-14	52
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-220	-180
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	-1	10
	632	118

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

(mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	627	25
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	42	-72
Rezervy na jiná rizika	6	-10
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	2	0
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	0	-2
Právní nároky	0	-76
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-5	-5
Zaměstnanecké odměny	-41	19
Ostatní přechodné rozdíly	-12	4
	619	-117

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 2020 (Poznámky: 37, 39).

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 29. června 2020 a v souladu s doporučením národního regulátora nebyly vyplaceny dividendy za rok 2019.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 30. dubna 2019 byly vyplaceny dividendy za rok 2018 ve výši 44,26 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 12 956 mil. Kč.

Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020	2019
Hypoteční banka, a.s.	2 446	3 554
ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (dříve Českomoravská stavební spořitelna, a.s.)	965	4 472
ČSOB Leasing, a.s.	319	0
Patria Finance, a.s.	222	30
Bankovní informační technologie, s. r. o.	154	0
ČSOB Factoring, a.s.	123	114
První certifikační autorita, a.s.	9	7
Visa Inc.	3	3
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	2	2
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	0	135
ČSOB Advisory, a.s.	0	19
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	0	2
	4 243	8 338

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

(mil. Kč)	2020	2019
Hotovost (Poznámka: 31)	8 664	10 276
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	12 274	6 044
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	2 580	24 593
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 31, 32, 38.2)	2 264	1 673
	25 782	42 586

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 0 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosinec 2019: 20 354 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Ostatní úvěry a pohledávky	102	0
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	35 167	28 224
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	4 778	2 710
	40 047	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	1 792	948
	1 792	948
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	41 839	31 882

16. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	5 172	4 629
Úvěrové instituce	25 654	24 057
Korporátní bankovníctví	185	184
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	1 123	745
Hrubá hodnota	32 134	29 615
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-6	-6
	32 128	29 609
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	6 328	6 465
	6 328	6 465

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 6 188 mil. Kč (2019: 6 187 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 140 mil. Kč (2019: 278 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Níže je uveden soubor informací týkajících se finančních nástrojů Banky převedených v rámci přechodu na IFRS 9 z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

(mil. Kč)	2020	2019
Reálná hodnota	3 524	3 478
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán do Výkazu zisku a ztráty po datu reklasifikace, pokud by Banka nereklasifikovala aktiva	196	-63
Úrokové výnosy (před zdaněním) vykázané v reklasifikovaných aktivech po datu reklasifikace	95	82
Očekávaný průměr EIR po dobu zbývající životnosti aktiv	1,8	1,8

17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	153 301	0	0	0	153 301
Úvěrové instituce	268 313	0	0	0	268 313
Ostatní právnické osoby	17 429	0	0	0	17 429
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	439 043	0	0	0	439 043
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-64	0	0	0	-64
	438 979	0	0	0	438 979
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	619 723	0	0	0	619 723
Vládní instituce	8 038	77	0	0	8 115
Úvěrové instituce	9 104	65	0	0	9 169
Ostatní právnické osoby	191 732	30 739	9 290	141	231 902
Soukromé osoby	46 749	3 635	1 547	26	51 957
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	875 346	34 516	10 837	167	920 866
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-582	-4 234	-5 661	-56	-10 533
	874 764	30 282	5 176	111	910 333
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 313 743	30 282	5 176	111	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	40 930	0	0	0	40 930
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	40 930	0	0	0	40 930
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 930	0	0	0	40 930

(mil. Kč)	2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	68 700	0	0	0	68 700
Úvěrové instituce	249 467	0	0	0	249 467
Ostatní právnické osoby	17 793	332	0	0	18 125
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	335 960	332	0	0	336 292
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-54	0	0	0	-54
	335 906	332	0	0	336 238
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	592 838	0	0	0	592 838
Vládní instituce	8 035	168	0	0	8 203
Úvěrové instituce	5 858	70	0	0	5 928
Ostatní právnické osoby	208 820	24 005	8 032	96	240 953
Soukromé osoby	47 538	3 189	1 293	24	52 044
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	863 089	27 432	9 325	120	899 966
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-666	-971	-4 883	-46	-6 566
	862 423	26 461	4 442	74	893 400
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 198 329	26 793	4 442	74	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	43 007	0	0	0	43 007
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	43 007	0	0	0	43 007
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	43 007	0	0	0	43 007

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2020 a 2019 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2020					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	18	131	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	24	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	17 428	2 445	1 092	143	2 034	0
Soukromé osoby	2 011	542	404	12	361	0
Celkem	19 457	3 142	1 496	155	2 395	0

(mil. Kč)	2019					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	27	27	0	2	0	0
Úvěrové instituce	3	9	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	10 301	1 844	693	375	1 095	11
Soukromé osoby	1 344	810	214	42	222	9
Celkem	11 674	2 690	907	419	1 317	20

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 619 723 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosince 2019: 592 838 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 30 401 mil. Kč (2019: 17 548 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 10 529 mil. Kč (2019: 25 459 mil. Kč).

V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 12 462 mil. Kč (2019: 14 458 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Banky převedených z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, v rámci přechodu na IFRS 9:

(mil. Kč)	2020	2019
Účetní hodnota	16 085	16 254
Reálná hodnota	15 135	16 586
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán ve Výkazu o ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace, kdyby Banka tato aktiva nepřevédl	-1 578	-238

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	2020		2019	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	215	100,00	60
ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (dříve Českomoravská stavební spořitelna, a.s.)	ČSOBS (dříve ČMSS)	100,00	9 923	100,00	9 923
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 458	100,00	1 458
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 175	100,00	1 375
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	7 000	100,00	8 000
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 475	100,00	1 475
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	45 678	100,00	42 178
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	100,00	16	100,00	16
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	100,00	389	100,00	225
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	2 036	100,00	1 286
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	100,00	455	100,00	355
Společný podnik					
MallPay, s. r. o.	MallPay	50,00	155	50,00	80
Přidružená společnost					
Bankovní identita, a. s.	Bankovní identita	33,33	21	0,00	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	0	0	0,00	0
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			70 006		66 440

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Akvizice Bankovní identity

Dne 15. září 2020, ČSOB společně s Českou spořitelnou, a.s. a Komerční bankou, a.s. založila společnost Bankovní identita, a.s. Zakládající společnosti se dohodly na řízení společnosti Bankovní identita, a.s. rovným dílem. Každý z akcionářů vlastní podíl na vlastním jmění společnosti ve výši 33,33 % odpovídající též míře vlivu na řízení společnosti. Na základě toho, ČSOB klasifikovala svůj podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. jako přidruženou společnost a do konsolidovaných finančních výkazů zahrнула společnost metodou ekvivalence. Bankovní identita, a.s. poskytuje služby elektronické identifikace a elektronického podpisu na základě digitálních identit klientů bank.

Prodej podílu v ČSOB Asset Management

Do února 2019 Banka uplatňovala významný vliv ve společnosti ČSOB AM s vlastnictvím 40,08%. Vzhledem k této skutečnosti byl ČSOB AM posuzován jako přidružená společnost zařazená do konsolidovaných finančních výkazů metodou ekvivalence. V únoru 2019 Banka prodala podíl ve společnosti ČSOB AM do KBC Asset Management. Peněžní protiplnění přijaté Bankou činilo 910 mil. Kč. V rámci čistých ostatních výnosů výkazu zisku a ztráty za rok 2019 Banka rozeznala zisk z prodeje ve výši 891 mil. Kč.

Akvizice ČSOB Stavební spořitelny

ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall (BSH) uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45% podílu BSH ve společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a.s. Za kupní cenu 6 196 mil. CZK získala ČSOB 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČSOBS. Dohoda byla v květnu schválena antimonopolním úřadem. Na základě této transakce, která má pro ČSOB zásadní ekonomický a strategický význam, si ČSOB upevnila svou pozici největšího poskytovatele finančních služeb a financování v oblasti bydlení v České republice.

Vlastnický podíl ČSOB v ČSOBS činil před akvizicí 55 %. Na základě stanov společnosti Banka spoluovládala ČSOBS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z tohoto důvodu byla ČSOBS vykazována jako společný podnik v souladu s účetním standardem IFRS 11 Společná ujednání. Akvizicí zbývajících 45% podílu získala ČSOB kontrolu v ČSOBS, která se tím stala 100% vlastněnou dceřinou společností.

Akvizice MallPay

Společnosti ČSOB a Sully system a.s. se v roce 2018 dohodly na vytvoření společného podniku spoluovládaného oběma zakládajícími společnostmi. Na základě tohoto ujednání vznikla v květnu 2018 společnost Mall Pay, s.r.o. pod 100% vlastnictvím společnosti Sully system a.s. V listopadu 2019 majetkově vstoupila do Mall Pay společnost ČSOB formou peněžního vkladu do kapitálu společnosti. Za pořizovací cenu 80 mil. Kč ČSOB získala 50% spoluvlastnický podíl ve společnosti Mall Pay. Investice do MallPay je novou účastí Banky v segmentu poskytovatelů spotřebních úvěrů. Dle stanov společnosti jsou rozhodnutí valné hromady platná pouze v případě souhlasu obou společníků. Na základě tohoto ustanovení ČSOB posoudila svoji účast ve společnosti Mall Pay jako společný podnik.

Ostatní změny

V lednu 2020 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 40 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V únoru 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 450 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 21 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2020 Banka realizovala převod podílu v Top – Pojištění na Ušetřeno ve výši 65 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 3 500 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 13 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 164 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2020 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 1 000 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V září 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 300 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 155 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 14 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 22 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2020 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 200 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V lednu 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 150 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 2 350 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 1 015 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 23 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 2 187 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 1 200 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2019 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 7 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2019 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 1 400 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V dubnu 2018 Banka nabyla 100% podíl ve společnosti "Ušetřeno.cz". Investice je novou účastí Banky a představuje největší internetový srovnávač poskytovatelů služeb v České republice. Společnost je pod kontrolou Banky a je zařazena do konsolidačního celku s použitím plné metody konsolidace od 1. dubna 2018. Pořizovací cena 325 mil. Kč se skládá ze zaplacené finanční hotovosti 177 mil. Kč a z odhadované reálné hodnoty budoucích smluvních plateb (tzv. „earn-out“) ve výši 148 mil. Kč, v závislosti na finanční výkonnosti společnosti. V roce 2019 byla vypořádána podstatná část earn-out, což mělo dopad do Ostatních výnosů výkazu zisků ve výši 22 mil. Kč. K 31. prosinci 2019 činila reálná hodnota zbývajících zůstatků earn-out ve výši 33 mil. Kč vykázaná v části Ostatních závazků s očekávaným vypořádáním během následujících 3 let.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

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 2020 a 2019 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)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	1 495 942	27 721	28 315	1 701 339	21 151	21 817
Forwardy	1 000	0	0	53 050	13	12
Opce	17 197	45	106	18 957	38	43
	1 514 139	27 766	28 421	1 773 346	21 202	21 872
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	823 341	5 948	6 102	983 863	5 626	5 844
Měnové úrokové swapy	82 685	910	895	100 978	905	890
Opce	35 473	351	337	52 125	394	371
	941 499	7 209	7 334	1 136 966	6 925	7 105
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	4 166	192	174	3 580	97	90
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	2 459 804	35 167	35 929	2 913 892	28 224	29 067

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	324 977	3 999	3 781	264 196	1 783	2 172
Forwardy	0	0	0	5 000	1	0
	324 977	3 999	3 781	269 196	1 784	2 172
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	2 247	82	0	3 870	98	1
Akciové kontrakty						
Swapy	6 654	280	233	6 328	280	56
Opce	9 045	417	10	9 783	548	9
	15 699	697	243	16 111	828	65
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	342 923	4 778	4 024	289 177	2 710	2 238

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.

Efektivitu zajištění měří Banka porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Banka používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím a hypotetickém derivátu s dopadem do ocenění obou transakcí.

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 položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou vykazány takto:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	55 001	1 190	801	75 713	1 231	1 048
Měnové úrokové swapy	5 230	7	353	8 212	278	350
Zajišťovací finanční deriváty celkem	60 231	1 197	1 154	83 925	1 509	1 398

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2020 vykázán zisk 29 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2019: zisk 14 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 2020 0 mil. Kč (2019: zisk 9 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	19	53	29	-363	87	14

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

(mil. Kč)	2020	2019
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	273	408
Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	29	23
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-57	-82
Čisté zisky	245	349

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 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	3 239	0	3 666	1 840
Od 3 do 6 měsíců	8 839	4 234	4 664	1 137
Od 6 měsíců do 1 roku	7 193	0	12 543	0
Od 1 roku do 2 let	8 216	996	19 255	4 239
Od 2 do 5 let	9 606	0	15 336	996
Nad 5 let	17 908	0	20 249	0
	55 001	5 230	75 713	8 212

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 Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, 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 zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, tj. neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu, 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.

Úrokové swapy používá Banka k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek 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 Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. 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.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2020			2019		
	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	120 700	2 386	3 304	57 622	499	3 282
Zajištění na portfolio bázi	581 017	6 440	8 768	520 998	6 310	6 416
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	104	923	0	76
Zajišťovací finanční deriváty celkem	702 640	8 826	12 176	579 543	6 809	9 774

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	2020			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	69 914	-1 063	0	-1 492
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11 035	289	0	263
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	40 473	0	575	-434
Celkem	121 422	-774	575	-1 663
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	323 887	4 686	0	8 164
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	8 129	129	0	287
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	256 900	0	3 083	-6 648
Celkem	588 916	4 815	3 083	1 803
Zajištěné položky celkem	710 338	4 041	3 658	140

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	2019			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20 583	426	0	149
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	10 740	56	0	-126
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 853	0	149	51
Celkem	59 176	482	149	74
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	300 186	-3 477	0	-396
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 842	-159	0	8
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	205 770	0	-3 564	502
Celkem	513 798	-3 636	-3 564	114
Zajištěné položky celkem	572 974	-3 154	-3 415	188

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2020 vykázány realizované zisky ve výši 69 mil Kč (2019: zisky 69 mil 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 2020 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 140 mil. Kč (2019: zisky 188 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 168 mil. Kč (2019: ztráty 291 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 2019	7 566	1 275	612	1 487	479	11 419
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-3 722	-759	-457	-1 159	0	-6 097
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	3 844	516	155	328	479	5 322
Převody	258	343	22	108	-731	0
Přírůstky	0	0	0	0	848	848
Úbytky	-46	-1	-6	-11	0	-64
Odpisy	-244	-303	-25	-101	0	-673
Snížení hodnoty	-3	0	0	0	0	-3
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	3 809	555	146	324	596	5 430
z toho						
Pořizovací hodnota	7 588	1 555	572	1 409	596	11 720
Oprávký a snížení hodnoty	-3 779	-1 000	-426	-1 085	0	-6 290

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	7 588	1 555	572	1 409	596	11 720
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-3 779	-1 000	-426	-1 085	0	-6 290
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	3 809	555	146	324	596	5 430
Převody	257	262	54	70	-643	0
Přírůstky	0	0	0	0	982	982
Úbytky	-168	-1	-1	-8	0	-178
Odpisy	-256	-307	-28	-92	0	-683
Snížení hodnoty	-4	0	0	0	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	3 638	509	171	294	935	5 547
z toho						
Pořizovací hodnota	7 597	1 737	605	1 421	935	12 295
Oprávký a snížení hodnoty	-3 959	-1 228	-434	-1 127	0	-6 748

PRÁVO K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	2 617	0	11	2 628
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	-43	0	0	-43
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 574	0	11	2 585
Přírůstky	1 009	130	15	1 154
Odpisy	-426	0	-6	-432
Snížení hodnoty	-7	-9	0	-16
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	3 150	121	20	3 291
z toho				
Pořizovací hodnota	3 588	130	26	3 744
Oprávký a snížení hodnoty	-438	-9	-6	-453

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Požizovací hodnota k 1. lednu 2020	3 588	130	26	3 744
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-438	-9	-6	-453
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	3 150	121	20	3 291
Přírůstky	54	84	1	139
Úbytky	-5	0	0	-5
Odpisy	-467	-39	-7	-513
Snížení hodnoty	-4	0	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 728	166	14	2 908
z toho				
Požizovací hodnota	3 595	214	27	3 836
Oprávký a snížení hodnoty	-867	-48	-13	-928

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
Požizovací hodnota k 1. lednu 2019 – před úpravou	2 752	3 287	2 073	399	345	8 856
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 – před úpravou	-63	-2 645	-348	-371	0	-3 427
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019 – před úpravou	2 689	642	1 725	28	345	5 429
Změna účetních politik – Požizovací hodnota (Poznámka: 2.5)	0	0	-833	0	0	-833
Změna účetních politik – Oprávký a snížení hodnoty (Poznámka: 2.5)	0	0	253	0	0	253
Požizovací hodnota k 1. lednu 2019 – po úpravě	0	0	1 240	0	0	1 240
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 – po úpravě	0	0	-95	0	0	-95
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019 – po úpravě	2 689	642	1 145	28	345	4 849
Převody	0	31	378	28	-437	0
Přírůstky	0	0	0	0	527	527
Odpisy	0	-254	-347	-14	0	-615
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	2 689	419	1 176	42	435	4 761
z toho						
Požizovací hodnota	2 752	3 318	1 618	426	435	8 549
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-2 899	-442	-384	0	-3 788

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Poživací hodnota k 1. lednu 2020	2 752	3 318	1 618	426	435	8 549
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-63	-2 899	-442	-384	0	-3 788
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	2 689	419	1 176	42	435	4 761
Převody	0	23	17	0	-40	0
Přírůstky	0	0	0	0	442	442
Úbytky	0	-6	0	-17	0	-23
Odpisy	0	-128	-182	-12	0	-322
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	-161	-2	0	-163
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 689	308	850	11	837	4 695
z toho						
Poživací hodnota	2 752	3 209	1 474	408	837	8 680
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-2 901	-624	-397	0	-3 985

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2020 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 837 mil. Kč (31. prosince 2019: 435 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 tři 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 pro rok 2020 použita diskontní sazba ve výši 10,3 % (2019: 10,4 %) a v rámci kalkulace 2020 a 2019 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 10,6 % (2019: 10,8 %). 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 tržního 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.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	38	38
Převody z pozemků, budov a zařízení	0	0
Úbytky	-38	-38
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	0	0
z toho		
Požizovací hodnota	0	0
Snížení hodnoty	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	0	0
Převody z pozemků, budov a zařízení	0	0
Úbytky	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	0	0
z toho		
Požizovací hodnota	0	0
Snížení hodnoty	0	0

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2020	2019
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	710	767
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	134	145
	844	912
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	633	614
DPH a ostatní daňové pohledávky	1	5
	634	619
Ostatní aktiva celkem	1 478	1 531

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o snížení hodnoty v roce 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	841	14	855	903	37	940
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-4	-7	-11	-4	-24	-28
	837	7	844	899	13	912

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

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)	2020	2019
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	35 929	29 067
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	4 024	2 238
Termínové vklady	430	1 011
Repo operace	579	16 623
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	2 224	4 662
	43 186	53 601
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry	5 407	22 459
Investiční certifikáty	20 168	19 772
	25 575	42 231
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	68 761	95 832

Hodnota závazku, který bude Banka 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 2020 o 500 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (k 31. prosinci 2019: o 330 mil. Kč nižší).

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.

Investiční certifikáty a dluhové cenné papíry vykazané ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Banka vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotu jako celku.

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2020	2019
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	11 033	11 300
Termínové vklady	12 468	14 366
Repo operace	36 796	22 928
	60 297	48 594
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	653 540	558 703
Termínové vklady	25 609	49 633
Spořicí účty	246 438	201 410
Ostatní závazky	3 944	7 234
	929 531	816 980
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	0	4
Depozitní směnky	409 377	400 077
	409 377	400 081
Závazky z leasingu	2 932	3 302
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 402 137	1 268 957

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2020	2019
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 910	2 096
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 167	1 143
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	113	260
	3 190	3 499
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	67	72
DPH a ostatní daňové závazky	102	99
	169	171
Ostatní závazky celkem	3 359	3 670

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

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2019	186	61	18	265
Tvorba	99	121	1	221
Použití	-9	-60	-8	-77
Rozpuštění	-95	-1	-11	-107
31. prosinec 2019	181	121	0	302
1. leden 2020	181	121	0	302
Tvorba	171	79	0	250
Použití	-139	-92	0	-231
31. prosinec 2020	213	108	0	321

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2019	52	39	131	222
Nově poskytnuté podmíněné závazky	73	3	3	79
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-35	-7	62	20
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	6	1	6
Odúčtování	-5	-2	0	-7
Kurzový rozdíl	10	-4	1	7
31. prosinec 2019	94	35	198	327
Nově poskytnuté podmíněné závazky	52	19	11	82
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-76	-11	41	-46
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-3	10	45	52
Odúčtování	0	0	-2	-2
Kurzový rozdíl	9	1	-12	-2
31. prosinec 2020	76	54	281	411

Restrukturalizace

V roce 2019 a 2020 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 121 mil. Kč a 79 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2021 až 2023.

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 tvoří na základě své politiky 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 2020 měla Banka vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 213 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.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2020 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2019: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2019: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2020 a 2019 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2020 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2019: 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 2020 a 2019:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2019	711	24	735
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	31	-248	-217
31. prosinec 2019	742	-224	518
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	167	282	449
31. prosinec 2020	909	58	967

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)

	2020	2019
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované zisky ze zajištění peněžních toků	650	125
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-302	-431
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	-66	58
	282	-248
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nere realizované ztráty z finančních dluhových nástrojů FVOCI	410	-106
Realizované zisky z finančních nástrojů FVOCI převedené do výkazu zisku a ztráty	-11	-1
Daňový dopad z finančních dluhových nástrojů FVOCI (Poznámka: 12)	-76	21
	323	-86
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	605	-334
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční majetkové nástroje FVOCI		
Čistý nere realizovaný zisk z finančních majetkových nástrojů FVOCI	102	145
Čistá realizovaná ztráta z finančních majetkových nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-294	0
Daňový dopad z finančních majetkových nástrojů FVOCI	36	-28
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	-156	117
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	449	-217

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, tj. finanční aktiva FVOCI, 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 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 aktiv. 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 2020:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	102	0	102
Finanční deriváty	0	39 216	729	39 945
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 792	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	4 494	0	26 511	31 005
Majetkové cenné papíry	386	0	737	1 123
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 328	0	0	6 328
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	4 686	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	10 023	0	10 023
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	39 613	340	39 953
Termínové vklady	0	430	0	430
Repo operace	0	579	0	579
Dluhové cenné papíry	0	0	2 224	2 224
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	25 575	25 575
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	3 083	0	3 083
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	13 330	0	13 330

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 2019:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Finanční deriváty	0	30 072	862	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	948	0	948
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	3 960	0	24 904	28 864
Majetkové cenné papíry	0	0	745	745
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 465	0	0	6 465
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 477	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 318	0	8 318
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	31 183	122	31 305
Termínové vklady	0	1 011	0	1 011
Repo operace	0	16 623	0	16 623
Dluhové cenné papíry	0	0	4 662	4 662
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	42 231	42 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 564	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	11 172	0	11 172

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 pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. 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 0 bazických bodů (2leté) do 39 bazických bodů (20leté) v roce 2020 a 6 bazických bodů (2leté) do 37 bazických bodů (nad 20 let) v roce 2019.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Přímé kotace byly použity pro zbývající dluhopisy ČEB od poloviny roku 2019. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2020 Banka přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Banka vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 238 mil. Kč reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku. A současně rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1.

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Banka oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Banka vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

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 rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2019	252	2 717	25 256	533	28 758
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	821	21	-282	0	560
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-165	199	34
Nákupy	0	7	136	13	156
Vypořádání	-211	-7	-26	0	-244
Prodeje	0	-2 738	-15	0	-2 753
31. prosinec 2019	862	0	24 904	745	26 511
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	821	0	-282	0	539
1. leden 2020	862	0	24 904	745	26 511
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	115	0	-205	0	-90
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	771	54	825
Nákupy	0	0	1 175	350	1 525
Vypořádání	-248	0	-134	0	-382
Prodeje	0	0	0	-412	-412
31. prosinec 2020	729	0	26 511	737	27 977
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	115	0	-226	0	-111

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuté v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a Ztráty ze znehodnocení.

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 tržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2019	4 540	823	26 065	31 428
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku	314	-506	1 059	867
Vydané	0	0	16 358	16 358
Vypořádání	-192	-195	-1 251	-1 638
31. prosinec 2019	4 662	122	42 231	47 015
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	314	-506	1 059	867
1. leden 2020	4 662	122	42 231	47 015
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-85	384	170	469
Vydané	0	0	7 838	7 838
Vypořádání	-2 282	-166	-13 956	-16 404
Prodeje	-71	0	-10 708	-10 779
31. prosinec 2020	2 224	340	25 575	28 139
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-85	384	170	469

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta 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 2020 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 296 mil. Kč a 10 mil. Kč (2019: 360 mil. Kč a 14 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 2019 a 2020 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)	2020		2019	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	25 782	25 782	42 586	42 586
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 349 312	1 347 766	1 229 638	1 209 412
<i>Dluhové cenné papíry</i>	438 979	451 293	336 238	337 474
<i>Úvěry a pohledávky</i>	910 333	896 473	893 400	871 938
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 930	40 436	43 007	44 604
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	844	844	912	912
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 402 137	1 403 385	1 268 957	1 268 631
<i>Závazky z vkladů</i>	989 828	991 140	865 574	865 443
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	409 377	409 313	400 081	399 886
<i>Závazky z leasingu</i>	2 932	2 932	3 302	3 302
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 190	3 190	3 499	3 499

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 2020:

(mil. Kč)	2020			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 664	17 118	0	25 782
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	161 342	619 734	566 690	1 347 766
<i>Dluhové cenné papíry</i>	161 342	0	289 951	451 293
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	619 734	276 739	896 473
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 436	0	0	40 436
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	844	0	844
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 353 844	49 541	1 403 385
<i>Závazky z vkladů</i>	0	941 599	49 541	991 140
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	409 313	0	409 313
<i>Závazky z leasingu</i>	0	2 932	0	2 932
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 190	0	3 190

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 2019:

(mil. Kč)	2019			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 276	32 310	0	42 586
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 268	592 837	544 307	1 209 412
<i>Dluhové cenné papíry</i>	72 268	0	265 206	337 474
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	592 837	279 101	871 938
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	44 604	0	0	44 604
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	912	0	912
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 231 055	37 576	1 268 631
<i>Závazky z vkladů</i>	0	827 867	37 576	865 443
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	399 886	0	399 886
<i>Závazky z leasingu</i>	0	3 302	0	3 302
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 499	0	3 499

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě 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 budoucích peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

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 v naběhlé hodnotě

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.

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 o dvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnek 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)	2020	2019
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	25 782	42 586
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	626 323	594 611
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-11 202	-11 469
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-409 377	-400 026
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	231 526	225 702

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2020	2019
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-9 114	-6 607
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-845	-305
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-2 033	4 626
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-90 826	-26 199
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-1 357	-182
Čistá změna v ostatních aktivech	59	-329
	-104 116	-28 996

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2020	2019
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-10 415	18 057
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-16 656	16 167
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	124 427	17 321
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	2 158	1 157
Čistá změna v ostatních závazcích	-297	191
	99 217	52 893

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	4 405	471
Odpisy a amortizace	1 519	1 720
Znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 11)	163	0
Rezervy	19	37
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	9	1
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	8	3
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-6	2
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 516	-107
	4 601	2 127

V následující tabulce jsou vykázány pohyby závazků z leasingu v roce 2019 a 2020. Jde o položky, které jsou vykázány v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti ve výkazu o peněžních tocích:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 25)	
		Závazky z leasingu
1. leden 2019		2 628
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu		-480
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu		-62
Nepeněžní úpravy		1 216
31. prosinec 2019		3 302
1. leden 2020		3 302
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu		-540
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu		-59
Nepeněžní úpravy		229
31. prosinec 2020		2 932

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2020:

(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: 14)	25 782	0	0	0	25 782
Finanční aktiva k obchodování	13 445	19 423	7 077	0	39 945
Finanční deriváty	102	0	0	0	102
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 792	0	0	0	1 792
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	995	14 225	15 785	1 123	32 128
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	50	4 250	2 028	0	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	762 425	284 474	302 413	0	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	342	9 430	31 158	0	40 930
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 629	2 938	119	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 316	5 430	2 277	0	10 023
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	844	0	0	0	844
Účetní hodnota celkem	809 722	340 170	360 857	1 123	1 511 872
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	14 485	18 520	6 948	0	39 953
Ostatní nástroje	3 003	230	0	0	3 233
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	976	21 805	2 794	0	25 575
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	566 580	384 227	451 330	0	1 402 137
z toho závazky z leasingu	490	1 492	950	0	2 932
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	700	1 633	750	0	3 083
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 166	7 675	1 489	0	13 330
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 190	0	0	0	3 190
Účetní hodnota celkem	593 100	434 090	463 311	0	1 490 501

V případě finančních derivátů jsou vykázány hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2019:

(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: 14)	42 586	0	0	0	42 586
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	10 916	14 838	5 180	0	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	948	0	0	0	948
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	1 682	5 203	21 979	745	29 609
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	52	4 525	1 888	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	742 274	261 656	225 708	0	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	10 740	14 822	17 445	0	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 673	-1 892	87	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 989	4 603	726	0	8 318
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	912	0	0	0	912
Účetní hodnota celkem	811 426	303 755	273 013	745	1 388 940
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	11 834	14 375	5 096	0	31 305
Ostatní nástroje	20 025	2 271	0	0	22 296
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13 754	25 742	2 735	0	42 231
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	543 167	301 791	423 999	0	1 268 957
z toho závazky z <i>leasingu</i>	574	1 530	1 198	0	3 302
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-539	-2 058	-967	0	-3 564
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 336	6 275	2 561	0	11 172
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 499	0	0	0	3 499
Účetní hodnota celkem	594 076	348 396	433 424	0	1 375 896

33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2020 a 2019 byly následující:

(mil. Kč)	2020	2019
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	121 201	106 000
Úvěrové přísliby – odvolatelné	53 114	55 517
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	43 466	47 553
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	2 067	2 749
	219 848	211 819
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	411	327

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.

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)	2020	2019
Méně než 1 rok	46	66
Více než 1 rok a ne více než 5 let	105	30
	151	96

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

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)	2020	2019
Finanční aktiva		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	619 743	592 867
	619 743	592 867

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 2020 činila 667 830 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 38 325 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2019: 648 578 mil. Kč a 46 878 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	579	16 623
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	36 796	22 928
	37 375	39 551

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 aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 16) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 17).

35. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020		
	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	41 692	0	41 692
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 277	0	8 277
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	49 969	0	49 969
Kompenzované repo operace	19 214	19 214	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	619 742	0	619 742
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	638 956	19 214	619 742
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	46 941	0	46 941
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	6 341	0	6 341
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	53 282	0	53 282
Kompenzované repo operace	19 214	19 214	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 375	0	37 375
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	56 589	19 214	37 375

(mil. Kč)	2019		
	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	36 103	0	36 103
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 148	0	3 148
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	39 251	0	39 251
Kompenzované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	592 867	0	592 867
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	601 721	8 854	592 867
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	0	36 618
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 859	0	5 859
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	42 477	0	42 477
Kompenzované repo operace	8 854	8 854	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 551	0	39 551
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	48 405	8 854	39 551

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 2020:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 692	40 107	984	0	601
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 375	37 375	0	0	0
Celková účetní hodnota	79 067	77 482	984	0	601
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	46 941	40 107	6 428	0	406
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 375	0	0	37 375	0
Celková účetní hodnota	84 316	40 107	6 428	37 375	406

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 2019:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 103	34 574	932	0	597
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 551	39 551	0	0	0
Celková účetní hodnota	75 654	74 125	932	0	597
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	36 618	34 574	1 519	0	525
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	39 551	0	0	39 551	0
Celková účetní hodnota	76 169	34 574	1 519	39 551	525

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 2020 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	834	24 173	1 792	0	5 142	8 759	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	10	2	0	0	100	0	0
Ostatní	15	33	0	0	96	0	119
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	79	0	1
ČSOBS (dříve ČMSS)	0	1 092	0	0	40	309	3
ČSOB Factoring	0	0	0	0	1 878	0	0
ČSOB Leasing	0	246	0	0	19 373	0	0
Hypoteční banka	141	2 473	0	23 835	264 193	88	0
Patria Finance	0	0	0	0	1 644	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 380	0	10
Společné podniky							
MailPay	0	0	0	0	10	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	266	0	0	0	0	8

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2020 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management		130	0	61
KBC Bank NV	28 240	445 427	10 389	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	61	0	0
ČSOB SR	5	163	0	0
K&H Bank Zrt	0	79	0	0
Ostatní	0	310	0	34
Dceřiné společnosti	0	2	0	53
BANIT				
ČSOBS (dříve ČMSS)	359	57	22	0
ČSOB Advisory	0	53	0	0
ČSOB Leasing	14	333	0	0
Hypoteční banka	149	6 623	1 394	0
Patria Corporate Finance	0	19	0	0
Patria Finance	0	301	0	0
Radlice Rozvojová	0	713	0	0
Ušetřeno	0	3	0	0
Společné podniky				
MailPay	0	45	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	122	537	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	445	20 435	948	0	1 332	7 046	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	26	0	0	0	180	0	0
Ostatní	76	17	0	0	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	119	0	2
ČSOBS (dříve ČMSS)	0	220	0	0	40	35	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 665	0	0
ČSOB Leasing	0	63	0	0	22 983	0	0
Hypoteční banka	9	420	0	22 374	243 761	283	0
Patria Finance	0	0	0	0	1 663	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 414	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	181	0	0	0	0	8

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	67	0	62
KBC Bank NV	35 672	417 649	9 771	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	37	0	0
ČSOB SR	4	75	0	0
K&H Bank Zrt	0	275	0	0
Ostatní	0	103	0	14
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	42	0	28
ČSOBS (dříve ČMSS)	23	29	71	0
ČSOB Advisory	0	97	0	0
ČSOB Leasing	205	92	0	0
Hypoteční banka	1 736	6 623	322	0
Patria Corporate Finance	0	20	0	0
Patria Finance	0	271	0	0
Radlice Rozvojová	0	791	0	0
Ušetřeno	0	9	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	918	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. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 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, v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva v naběhlé hodnotě 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 naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky s splatností 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)	2020		2019	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	2 967	3 389	4 013	5 044
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	6	0	17
ČSOB SR	0	11	0	33
Ostatní	2	2	4	4
Dceřiné společnosti				
BANIT	3	0	2	0
ČSOBS (dříve ČMSS)	2	0	1	41
ČSOB Factoring	13	0	36	0
ČSOB Advisory	0	5	0	16
ČSOB Leasing	260	0	298	1
Hypoteční banka	4 792	342	4 155	376
Patria Finance	24	0	24	1
Radlice Rozvojová	43	13	1	0
Ušetřeno	0	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	44	0	111

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)	2020		2019	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	54	4	74	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	369	0	307	0
ČSOB SR	16	0	13	0
KBC Asset Management	436	0	455	0
Ostatní	14	1	5	2
Dceřiné společnosti				
BANIT	1	286	1	266
ČSOBS (dříve ČMSS)	15	23	7	1
ČSOB Factoring	1	0	1	0
ČSOB Leasing	31	0	38	0
ČSOB Penzijní společnost	21	0	18	0
Hypoteční banka	212	190	215	185
Patria Finance	24	1	22	10
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	504	0	487	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2020 objemu 4 229 mil. Kč (2019: 8 326 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2020 hodnoty 22 mil. Kč (2019: 8 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 2020 Banka získala 182 mil. Kč (2019: 141 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 454 mil. Kč (2019: 449 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2020 Banka získala 593 mil. Kč (2019: 623 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnuté služby a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V roce 2020 Banka pokračovala v integraci Skupiny a tím získala 230 mil. Kč (2019: 58 mil. Kč) od Hypoteční banky a ČSOBS (dříve ČMSS) za poskytování služeb v oblasti úvěrů jako je správa a vymáhání pohledávek a za poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 345	113	3 611	69
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 979	12	1 573	15
K&H Bank Zrt	171	0	165	18
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	4 119	0	5 796

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

S účinností od 12. března 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a. s., zkráceně ČMSS, svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a. s., zkráceně ČSOBS. K tomuto datu došlo také ke změně sídla společnosti, nově sídlí společnost na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika.

V říjnu 2020 ČSOB jako první banka na českém trhu obdržela od Ministerstva vnitra akreditaci pro bankovní identitu (správu kvalifikovaného systému elektronické identifikace) a v lednu 2021 byla identifikační služba spuštěna pro klienty Banky.

ČSOB spolu s Komerční bankou a Českou spořitelnou pro spolupráci při poskytování služeb bankovní identity založili společnost Bankovní identita. V únoru 2021 došlo k dohodě s dalšími českými bankami o přistoupení a spolupráci v rámci společnosti Bankovní identita. V dubnu 2021 se akcionáři Bankovní identity stalo dalších 7 českých bank. ČSOB má nyní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 17 %.

Dne 16. března 2021, ČNB rozeslala bankám informaci o limitech pro výplatu dividend ze zisků za roky 2019 and 2020.

Maximální výše dividendy, kterou ČNB povolila vyplatit, je stanovena jako nejnižší z následujících hodnot:

- 100 bazických bodů z celkových rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2020,
- 25% z kumulovaného zisku za roky 2019 a 2020,
- Objem prostředků, po jejichž vyplacení by se kapitálová přiměřenost nacházela 4 procentní body nad celkovým kapitálovým požadavkem,
- Objem prostředků, po jejichž vyplacení by se upravený pákový poměr nacházel na hodnotě 7%. Upravený pákový poměr je pákový poměr po vyloučení expozic vůči ČNB.

ČNB bude posuzovat návrhy na výplatu dividend individuálně. Při posouzení rizikového profilu banky bude ČNB brát v úvahu podklady předložené pro process SREP, včetně ICAAP/ILAAP report ů, finančních plánů a výsledků zátěžových testů.

ČNB očekává, že bude připravena sdělit výsledek vyhodnocení bankám v průběhu 3. čtvrtletí 2021.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

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, tržnímu, operačnímu 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 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.

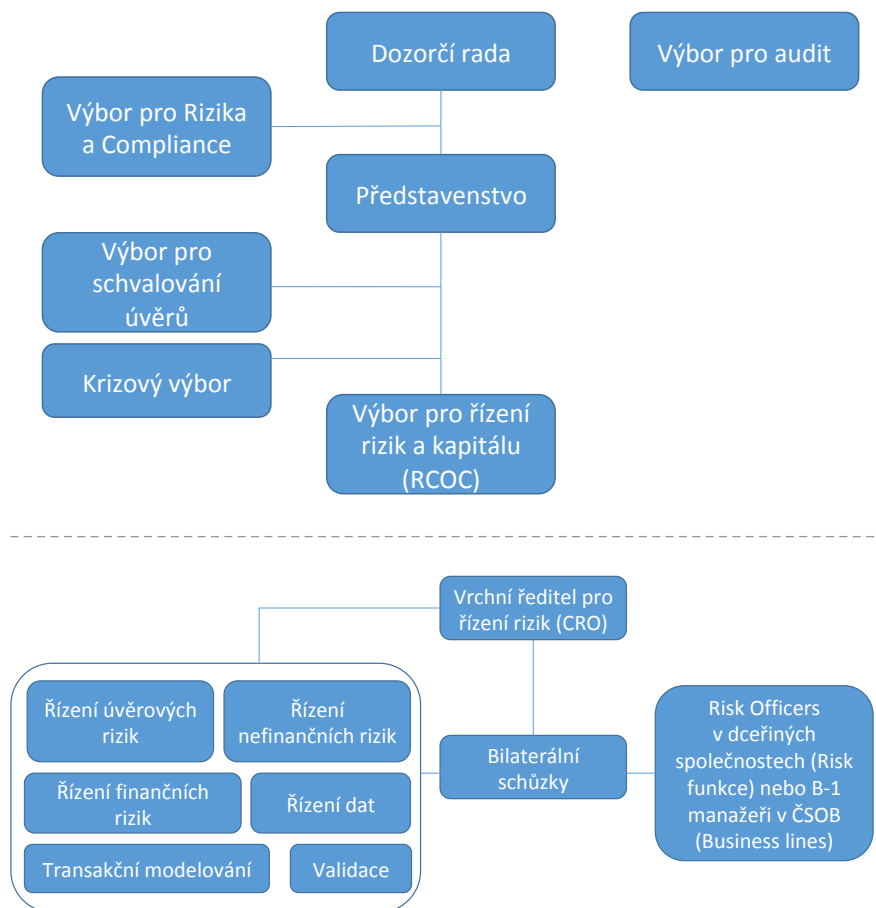
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (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. Řízení úvěrových rizik bylo v roce 2020 začleněno zpět do CRO zóny

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 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 (CRO), 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 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:

- 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 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 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:
 - rizikového apetitu ČSOB,
 - výsledky Risk Scanů,
 - knihy limitů,
 - systému vnitřně stanoveného kapitálu,
 - politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize, v rámci ozdravného plánu skupiny KBC,
 - strategie informační bezpečnosti,
 - dokumenty upravující pravidla pro řízení rizik:
 - Strategie řízení rizik,
 - rámec řízení rizik,
 - RCOC Charter,
 - dokument upravující mandát a úlohu CRO,
 - Risk Governance Charter.
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potencionálních nedostatků.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB. Pro výkon této funkce Představenstvo delegovalo RCOC následující kompetence / zodpovědnosti:

- (i) navrhování rizikového apetitu banky Představenstvu;
- (ii) navrhování Představenstvu rámce soustavy limitů (např. tržní riziko, ALM riziko, úvěrové riziko, operační riziko, kapitál, rizikové/limity návratnosti, koncentrační limity) v souladu s ČSOB rizikovým apetitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) sledování rizikové expozice vůči schválenému rizikovému apetitu a rizikovým ukazatelům;
- (iv) schvalování (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů a standardů rizikového apetitu) dočasných překročení jednotlivých rizikových indikátorů včetně nápravných opatření;
- (v) doporučování nápravných opatření Představenstvu pro návrat rizikové expozice do souladu s rizikovým apetitem;
- (vi) schvalování rizikových indikátorů (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);
- (vii) schvalování metodiky a politiky oceňování;
- (viii) pravidelné revidování rizikových indikátorů, doporučování změn Představenstvu ve schválených primárních rizikových indikátorech a rozhodování o změnách ve schválených sekundárních rizikových indikátorech (v souladu s delegovanými pravomocemi v rámci knihy limitů);

- (ix) sledování celkového rizikového profilu (včetně výsledků stresového testování) vzhledem k rizikovému apetitu a identifikování a reportování „skrytých“ rizik;
- (x) sledování tržní situace, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (xi) 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 řízení rizik a compliance a Dozorčí radě. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik.

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 finančních rizik,
- (ii) Řízení nefinančních rizik,
- (iii) Validace,
- (iv) Transakční modelování,
- (v) Řízení úvěrových rizik.

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) členství v Představenstvu skupiny ČSOB;
- (ii) stálé pozvání na Výbor pro řízení rizik a compliance (RCC) a přímé reportování předsedovi RCC;
- (iii) členství ve Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC) v pozici předsedy;
- (iv) členství v Krizovém výboru skupiny ČSOB;
- (v) členství ve Výboru pro řízení rizik skupiny KBC;
- (vi) účast na bilaterálních schůzkách v pozici předsedy;
- (vii) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (viii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (ix) přispívat do rizikového apetitu a schvalovat rizikový apetit obchodní linie a být informován o rizikovém apetitu dceřiných společností;
- (x) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (xi) doporučovat politiku řízení kapitálové přiměřenosti;
- (xii) 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;
- (xiii) 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 transakční modely pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) schvalovat (v souladu s pravidly delegování stanovenými ve Standardech rizikového apetitu a výjimkami uvedenými v knize limitů) dočasné indikátory rizik (jak jsou specifikována ve Standardech rizikového apetitu), porušování a nápravná opatření;
- (v) doporučovat a/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) rozhodovat o lokální implementaci a monitoring celoskupinových standardů;
- (ix) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový apetit s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru nebo jakékoliv jednotky, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

CRO v rámci dohledových aktivit:

- (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. CRO je zodpovědný za správnou implementaci standardů a politik skupiny KBC;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových problémů 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 v ČSOB skupině;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, Představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, výbor pro Rizika a Compliance) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik managementu ČSOB a KBC a regulátorovi;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou;
- (x) je zodpovědný za řízení rizik v celé skupině ČSOB včetně implementace standardů pro řízení rizik. Pro zajištění řádného řízení rizik a posílení kultury rizika, jsou jmenováni vedoucí pracovníci rizik ve významných jednotkách (viz níže Risk Officer mandát);
- (xi) je zodpovědný za jasné vymezení odpovědností a povinností mezi třemi úrovněmi řízení (LoD).

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu zodpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Group a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Oddělení řízení rizik plní následující role a zodpovědnosti:

- (i) definují přístup k řízení rizik a metodiku týkající se příslušného rizika, a to zejména prostřednictvím vlastnictví rámce a politik pro příslušné riziko;
- (ii) definují riziková opatření týkající se příslušného rizika;
- (iii) zajišťují podporu pro RCOC;
- (iv) zajišťují podporu pro CRO ve všech oblastech týkajících se příslušného rizika;
- (v) podílejí se na sdílených procesech (např.: ICAAP/ORSA, stress testing);
- (vi) definují a dodávají vlastní reporty a vstupy do Integrated risk reportu za příslušné riziko;
- (vii) definují a monitorují skupinu rizikových indikátorů (primární a sekundární), cíle a signály včasného varování, které pokrývají specifické typy rizik;
- (viii) zabývají se řízením rizik a kapitálu pro příslušnou oblast v rámci skupiny ČSOB.

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.

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 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.

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 člen Představenstva zodpovědný za Úvěrová oddělení jako předseda a ředitel oddělení Úvěry, ředitel oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví, výkonný ředitel SME a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky (původně známé pod názvem Business Risk Meetings) jsou stanoveny pro každou obchodní linii v koncernu ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s Hypoteční bankou a s ČMSS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

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 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 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. 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 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 výkonnosti 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, 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 Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Banka implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“, které stanovuje regulátor.

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 může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako 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, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako „pravděpodobně nesplacitelné“, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako „částečně nebo plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky 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:

Kategorie	ČSOB hodnocení neretailových expozic						
	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

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 útvech (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 jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušeni zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

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:

Kategorie	ČSOB hodnocení retailových expozic				
	PD hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	Nedefinováno	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	Nedefinováno	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	11	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	12	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

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 defaultů 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 několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. 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 vyplývají 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 2020 a 2019. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2020				Celkem
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	2 265	14 853	0	0	17 118
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	4 778	35 269	0	40 047
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 792	0	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	2 473	28 532	0	0	31 005
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 328	0	0	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	277 405	1 070 329	0	1 578	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	40 930	0	0	40 930
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	4 686	0	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 023	0	0	10 023
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	844	844
Celkem	282 143	1 182 251	35 269	2 422	1 502 085
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	40 859	4 117	0	328	45 304
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	120 289	730	0	0	121 019
Celkem	161 148	4 847	0	328	166 323
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	443 291	1 187 098	35 269	2 750	1 668 408

(mil. Kč)	2019				Celkem
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	1 673	30 637	0	0	32 310
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	2 710	28 224	0	30 934
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	948	0	0	948
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	2 428	26 436	0	0	28 864
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 465	0	0	6 465
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	287 692	938 436	0	3 510	1 229 638
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	43 007	0	0	43 007
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-3 477	0	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	8 318	0	0	8 318
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	912	912
Celkem	291 793	1 053 480	28 224	4 422	1 377 919
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	43 991	5 796	0	329	50 116
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	104 592	1 267	0	0	105 859
Celkem	148 583	7 063	0	329	155 975
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	440 376	1 060 543	28 224	4 751	1 533 894

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši 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)	2020			2019		
	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)	17 118	0	17 118	32 310	0	32 310
Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	40 047	1 350	38 697	30 934	961	29 973
Finanční deriváty	39 945	1 350	38 595	30 934	961	29 973
Finanční aktiva jiná než deriváty	102	0	102	0	0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 792	0	1 792	948	0	948
Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	37 333	0	37 333	35 329	0	35 329
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 390 242	749 808	640 434	1 272 645	716 269	556 376
z toho nevykonná aktiva	5 205	3 287	1 918	4 456	1 510	2 946
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	4 686	0	4 686	-3 477	0	-3 477
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 023	54	9 969	8 318	282	8 036
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	844	0	844	912	0	912
Celkem	1 502 085	751 212	750 873	1 377 919	717 512	660 407
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	166 323	45 904	120 419	155 975	39 501	116 474
z toho nevykonné expozice	663	363	300	948	574	374
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 668 408	797 116	871 292	1 533 894	757 013	776 881

V následující tabulce je uvedena expozice Banky vůči úvěrovému riziku v nevykonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevykonné expozice						
Korporátní	3 132	1 843	1 289	3 588	1 277	2 311
SME	2 294	1 802	492	1 432	803	629
Retail	396	1	395	316	1	315
Ostatní	46	4	42	68	3	65
Nevykonné expozice celkem	5 868	3 650	2 218	5 404	2 084	3 320

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	164 725	36 981	65 877	267 583	-3 868	-321	263 394
SME	91 047	4 058	42 200	137 305	-4 890	-68	132 347
Retail	34 117	0	12 276	46 393	-1 747	-17	44 629
Ostatní	2 777	49	118	2 944	-18	-5	2 921
Celkem	292 666	41 088	120 471	454 225	-10 523	-411	443 291

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	171 925	39 860	55 120	266 905	-2 097	-243	264 565
SME	90 659	4 247	38 074	132 980	-3 236	-60	129 684
Retail	33 846	0	11 534	45 380	-1 193	-17	44 170
Ostatní	1 903	70	5	1 978	-14	-7	1 957
Celkem	298 333	44 177	104 733	447 243	-6 540	-327	440 376

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2019 a 2020 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2019	2 157	3 483	1 191	23	6 854
Stage 1					
1. leden 2019	140	196	149	1	486
Nově poskytnuté expozice	148	87	78	0	313
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-47	20	-31	0	-58
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-7	-13	-4	0	-24
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-1	0	0	-1
Odúčtování	0	-23	-34	0	-57
Kurzový rozdíl	0	0	2	0	2
31. prosinec 2019	234	266	160	1	661
Nově poskytnuté expozice	72	49	63	0	184
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-25	-71	-34	0	-130
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-5	-25	-3	0	-33
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-12	-26	-4	0	-42
Odúčtování	0	-31	-28	0	-59
Kurzový rozdíl	0	5	-4	0	1
31. prosinec 2020	264	167	150	1	582
Stage 2					
1. leden 2019	76	406	300	0	782
Nově poskytnuté expozice	73	37	56	0	166
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-36	23	14	3	4
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	17	102	2	0	121
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-15	-1	0	-16
Odúčtování	0	-44	-29	0	-73
Kurzový rozdíl	-4	9	-39	0	-34
31. prosinec 2019	126	518	303	3	950
Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	877	1 667	540	0	3 084
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	134	57	29	0	220
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	17	25	4	0	46
Odúčtování	0	-50	-24	0	-74
Kurzový rozdíl	0	3	-6	0	-3
31. prosinec 2020	1 154	2 220	846	3	4 223

Stage 3

1. leden 2019	1 928	2 837	739	22	5 526
Nově poskytnuté expozice	42	95	36	0	173
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-143	-89	34	5	-193
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	153	228	197	0	578
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	136	3	0	139
Odúčtování	0	-123	-31	0	-154
Odpisy	-250	-667	-252	-5	-1 174
Kurzový rozdíl	0	0	0	-12	-12
31. prosinec 2019	1 730	2 417	726	10	4 883

Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-36	-88	33	0	-91
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	548	359	258	1	1 166
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	200	234	54	0	488
Odúčtování	0	-102	-27	0	-129
Odpisy	0	-363	-295	0	-658
Kurzový rozdíl	1	0	0	3	4
31. prosinec 2020	2 443	2 457	749	14	5 663

POCI

1. leden 2019	13	44	3	0	60
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-6	1	4	0	-1
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	0	-2
Odúčtování	0	-8	0	0	-8
Odpisy	0	-2	-1	0	-3
31. prosinec 2019	7	35	4	0	46

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	8	1	0	9
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	5	-2	0	3
Odúčtování	0	-1	0	0	-1
Odpisy	0	-1	-1	0	-2
31. prosinec 2020	7	46	2	0	55

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2020 a 2019 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 17), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	2020	2019
Zůstatek opravných položek k 1. lednu	6 540	6 854
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci	10 523	6 540
Čistá změna opravných položek za rok	3 983	-314
<i>Oprava o:</i>		
Odpisy	650	1 103
Výnosy z odepsaných pohledávek	-322	-542
Postoupení úvěrů	10	74
Kurzové rozdíly	-2	44
Čisté ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty	4 319	365

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Distribuce	64 097	14,1	60 559	13,5
Služby	60 576	13,3	62 147	13,9
Realitní trh	58 609	12,9	58 770	13,2
Podnikatelé	43 296	9,5	42 404	9,5
Budovy a výstavba	42 626	9,4	41 087	9,2
Automobilový trh	32 650	7,2	30 487	6,8
Olej, Plyn a další paliva	22 130	4,9	18 449	4,1
Státní správa	16 574	3,6	17 236	3,9
Těžké strojírenství	16 082	3,5	15 861	3,5
Kovovýroba	14 964	3,3	13 178	2,9
Finance a pojištění	11 206	2,6	12 282	2,8
Elektřina	8 559	1,9	10 645	2,4
Elektrotechnologická výroba	7 905	1,7	7 566	1,7
Potravinářství	5 644	1,2	5 134	1,1
Chemický průmysl	5 379	1,2	6 986	1,6
Telekomunikace	3 870	0,9	5 498	1,2
Ostatní	40 058	8,8	38 954	8,7
Celkem	454 225	100,0	447 243	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	494 396	0	0	-65	494 331
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	658 268	4 117	730	-3	663 112
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 023	0	0	0	10 023
Finanční deriváty určené k obchodování	4 778	0	0	0	4 778
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14 853	0	0	0	14 853
Celkem	1 182 318	4 117	730	-68	1 187 097
2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	390 751	0	0	-58	390 693
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	621 126	5 796	1 267	-4	628 185
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 318	0	0	0	8 318
Finanční deriváty určené k obchodování	2 710	0	0	0	2 710
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	30 637	0	0	0	30 637
Celkem	1 053 542	5 796	1 267	-62	1 060 543

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2019 a 2020 podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry		Celkem
	Finanční aktiva FVOCI	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	
Stage 1			
1. leden 2019	5	54	59
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	1	1
31. prosinec 2019	5	55	60
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	1	7	8
31. prosinec 2020	6	62	68
Stage 2			
1. leden 2019	0	2	2
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	0
31. prosinec 2019	0	2	2
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	-2	-2
31. prosinec 2020	0	0	0

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2020		2019	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	634 576	53,4	623 475	58,8
Vládní instituce	204 865	17,3	121 947	11,5
Úvěrové instituce	317 254	26,7	278 960	26,3
Korporátní bankovníctví	30 402	2,6	36 161	3,4
Celkem	1 187 097	100,0	1 060 543	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	102	0	0	102
Finanční deriváty určené k obchodování	35 167	0	0	35 167
Celkem	35 269	0	0	35 269

2019 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Finanční deriváty určené k obchodování	28 224	0	0	28 224
Celkem	28 224	0	0	28 224

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	30 271	85,8	25 706	91,1
Korporátní bankovníctví	4 998	14,2	2 518	8,9
Celkem	35 269	100,0	28 224	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)	2020		2019	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 564 231	199 565	1 437 099	116 376
Slovenská republika	14 581	6 942	13 306	6 996
Řecko	2	0	37	0
Itálie	407	0	1 431	0
Španělsko	1 098	0	1 093	0
Belgie	38 697	0	28 950	0
Maďarsko	480	0	491	0
Ostatní Evropa	39 182	7 327	40 872	7 630
Ostatní	9 730	0	10 615	0
Celkem	1 668 408	213 834	1 533 894	131 002

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	9 636	2,1	10 826	2,4
10 největších klientů	69 594	15,3	66 390	14,8
25 největších klientů	110 482	24,3	107 406	24,0

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 následující:

Klient	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	634 577	53,5	623 475	58,8
Hypoteční banka	288 257	24,3	266 427	25,1
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	190 599	16,1	107 322	10,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 následující:

Klient	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	24 173	68,5	20 435	72,4

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 byly:

Rating (S&P)	2020		2019	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	861 693	72,6	759 534	71,6
BBB+ až BB-	274	0,0	598	0,1
Bez ratingu	325 130	27,4	300 411	28,3
Celkem	1 187 097	100,0	1 060 543	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	25 849	73,3	21 421	75,9
BBB+ až BB-	333	0,9	3 388	12,0
Bez ratingu	9 087	25,8	3 415	12,1
Celkem	35 269	100,0	28 224	100,0

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společností 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 se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. 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

Banka se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru do stage 2, byl vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (MTA). Pro úvěrová portfolia využívá Banka pětistupňový přístup s těmito stupni:

1. Zhoršení interního PD ratingu klienta (odvozeno od PD použitého pro výpočet kapitálového požadavku) o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování úvěru, pro retailové expozice se jedná o navýšení pravděpodobnosti výskytu selhání o 400 %, což je ekvivalentní ke zhoršení PD ratingu o dva stupně;
2. Expozici je poskytnuta úleva (Forbearance);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Interní PD rating je roven 9 nebo jeho ekvivalentu pro retailové expozice;
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Banka využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve Stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCl aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva se v případě uzdravení přesouvají ze stage 3 do stage 2, ale za žádných okolností není možný jejich přesun do Stage 1. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12-ti měsíční bázi pro stage 1 a na celoživotní bázi pro stage 2 a stage 3.

Banka vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EaD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů.

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 3 560 mil. Kč k ultimu 2020 a 2 618 mil. Kč v roce 2019) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 7 147 mil. Kč (2019: 3 987 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 93 mil. Kč (2019: nižší o 126 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 206 mil. Kč (2019: vyšší o 15 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 7 094 mil. Kč (2019: 4 009 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL k ultimu 2020 zahrnuje management overlay (Poznámka: 2.2).

Při hodnocení kreditního rizika banka používá tři scénáře, zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, mezibankovní úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné 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 2020 a 2019:

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2020					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Korporátní bankovnictví	176 548	19 783	4 310	0	1 065	201 706
SME	74 570	15 725	2 753	182	1 875	95 105
Retail	30 379	2 591	226	143	778	34 117
Ostatní	1 929	835	0	0	62	2 826
Celkem	283 426	38 934	7 289	325	3 780	333 754

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2019					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Korporátní bankovnictví	190 761	15 749	4 140	0	1 135	211 785
SME	79 736	11 279	1 435	401	2 055	94 906
Retail	30 539	2 260	132	138	777	33 846
Ostatní	1 878	8	6	0	81	1 973
Celkem	302 914	29 296	5 713	539	4 048	342 510

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy, vypočtené jako procento ze zbývajících portfolia na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0:00% - 0.10%)	18 050	386	0	18,789	65	0
PD 2 (0.10% - 0.20%)	35 942	87	0	37,517	44	0
PD 3 (0.20% - 0.40%)	42 612	290	0	52,302	150	0
PD 4 (0.40% - 0.80%)	63 896	1 589	0	71,236	726	0
PD 5 (0.80% - 1.60%)	64 080	6 737	0	67,662	5,772	0
PD 6 (1.60% - 3.20%)	42 683	10 738	0	40,793	7,334	0
PD 7 (3.20% - 6.40%)	13 183	7 413	0	12,537	6,445	0
PD 8 (6.40% - 12.80%)	2 831	5 637	0	1,932	2,873	0
PD 9 (> 12.80%)	94	6 049	0	146	5,887	0
Bez ratingu	55	8	0	0	0	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	7 289	0	0	5 713
PD 11	0	0	325	0	0	539
PD 12	0	0	3 780	0	0	4 048
Celkem	283 426	38 934	11 394	302 914	29 296	10 300

Investiční portfolio	2020			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	494 396	0	0	494 396
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	663 115	0	0	663 115
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 023	0	0	10 023
Finanční deriváty určené k obchodování	4 778	0	0	4 778
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14 853	0	0	14 853
Celkem	1 187 165	0	0	1 187 165

Investiční portfolio	2019			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	390 419	332	0	390 751
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	628 189	0	0	628 189
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 318	0	0	8 318
Finanční deriváty určené k obchodování	2 710	0	0	2 710
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	30 637	0	0	30 637
Celkem	1 060 273	332	0	1 060 605

Portfolio k obchodování	2020		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	102	0	102
Finanční deriváty určené k obchodování	35 167	0	35 167
Celkem	35 269	0	35 269

Portfolio k obchodování	2019		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Finanční deriváty určené k obchodování	28 224	0	28 224
Celkem	28 224	0	28 224

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky:

(mil. Kč)	2020			2019		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní bankovníctví	159 771	0	0	167 445	8	7
SME	85 980	290	37	86 177	570	63
Retail	32 247	602	121	32 052	627	120
Ostatní	2 764	0	0	1 884	0	0
Celkem	280 762	892	158	287 558	1 205	190

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a 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 znehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	5 375	-2 634	5 275	-1 917
SME bankovníctví	4 810	-2 516	3 891	-2 457
Retailové bankovníctví	1 147	-751	1 047	-731
Ostatní	62	-17	87	-20
Celkem	11 394	-5 918	10 300	5 125

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

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 kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do Stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Po této tzv. „ochranné lhůtě“ může být forbearance příznak odstraněn. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

Zde je důležité zmínit, že úlevy související s covid-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nejsou považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2020 a 2019 následující:

(mil. Kč)	2020				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	164 725	5 932	3,60	1 490	2 044
SME	91 047	5 859	6,43	1 276	3 563
Retail	34 117	873	2,56	179	0
Ostatní	2 777	29	1,03	4	16
Celkem	292 666	12 693	4,34	2 949	5 623

(mil. Kč)	2019				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	171 927	1 307	0,76	326	642
SME	90 659	1 004	1,11	582	192
Retail	33 846	84	0,25	37	0
Ostatní	1 903	2	0,12	0	0
Celkem	298 335	2 397	0,80	945	834

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 je následující:

(mil. Kč)	2020				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	2 848	0	3,084	1 365	125
SME	3 837	10	2 022	903	373
Retail	697	36	176	88	91
Ostatní	26	0	3	1	3
Celkem	7 408	46	5,285	2 357	592

(mil. Kč)	2019				
	Expozice bez selhání	z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	892	0	415	310	16
SME	46	2	958	580	2
Retail	19	2	65	36	1
Ostatní	0	0	2	0	0
Celkem	957	4	1 440	926	19

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2020 a 2019 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2019	1 547	1 013	109	1	2 670
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	138	375	32	1	546
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-69	-12	0	-81
Zvýšení objemu expozice	3	12	1	0	16
Snížení objemu expozice	-382	-327	-45	0	-754
31. prosinec 2019	1 307	1 004	84	2	2 397
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	5 626	5 170	826	27	11 649
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-863	-20	-11	0	-894
Zvýšení objemu expozice	0	5	0	0	5
Snížení objemu expozice	-138	-300	-26	0	-464
31. prosinec 2020	5 932	5 859	873	29	12 693

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2020 a 2019 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2019	516	565	52	0	1 133
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	2	174	13	0	189
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	0	-12	0	0	-12
Zvýšení objemu expozice	0	33	3	0	36
Snížení objemu expozice	-192	-178	-31	0	-401
31. prosinec 2019	326	582	37	0	945
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1 184	834	156	4	2 178
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-18	-4	-2	0	-24
Zvýšení objemu expozice	0	43	3	0	46
Snížení objemu expozice	-2	-179	-15	0	-196
31. prosinec 2020	1 490	1 276	179	4	2 949

38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostát 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 poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2020 a 2019 vyvíjel následovně:

(%)	2020	2019
31. březen	124,9	128,7
30. červen	131,8	127,9
30. září	131,3	128,5
31. prosinec	133,8	125,6

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 'E-NSFR', KBC upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategii Banky je udržovat ukazatel E-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.

Zatímco NSFR je monitorován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny, ukazatel E-NSFR je monitorován na úrovni Skupiny a jejích segmentů a na úrovni dceřiných společností (např. retailové bankovníctví, vztahové bankovníctví, ČMSS, HB, atd.). E-NSFR ani NSFR nejsou monitorovány na úrovni Banky.

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulatorní 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 jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2020:

(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	-3 040	-238	0	-3 278
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-988	-23 135	-3 139	-27 262
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z <i>leasingu</i>	-905 469	-449 713	-26 899	-31 499	-1 413 580
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-494	-1 584	-1 080	-3 158
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	-3 083	0	0	0	-3 083
	0	-3 230	0	0	-3 230
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-908 552	-456 971	-50 272	-34 638	-1 450 433
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-16 368	-25 759	-6 562	-48 689
Deriváty k obchodování	0	-9 592	-16 566	-6 020	-32 178
Zajišťovací deriváty	0	-6 776	-9 193	-542	-16 511
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 345	-1 968	103	-9 210
Deriváty k obchodování	0	-6 788	-1 779	103	-8 464
<i>Příchozí platby</i>	0	485 176	96 210	6 316	587 702
<i>Odchozí platby</i>	0	-491 964	-97 989	-6 213	-596 166
Zajišťovací deriváty	0	-557	-189	0	-746
<i>Příchozí platby</i>	0	8 493	3 918	0	12 411
<i>Odchozí platby</i>	0	-9 050	-4 107	0	-13 157
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-23 713	-27 727	-6 459	-57 899
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-908 552	-480 684	-77 999	-41 097	-1 508 332
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-121 201	0	0	0	-121 201
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-53 114	0	0	0	-53 114
Finanční záruky (Poznámka 33)	-43 466	0	0	0	-43 466
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-2 067	0	0	0	-2 067
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-219 848	0	0	0	-219 848

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2019:

(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	-20 275	-2 342	0	-22 617
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-13 925	-27 192	-3 065	-44 182
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z leasingu	-764 629	-468 808	-20 380	-25 681	-1 279 498
	0	-574	-1 623	-1 368	-3 565
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	3 564	0	0	0	3 564
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-3 543	0	0	-3 543
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-761 065	-506 551	-49 914	-28 746	-1 346 276
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-9 026	-19 314	-7 447	-35 787
Deriváty k obchodování	0	-6 512	-12 220	-5 929	-24 661
Zajišťovací deriváty	0	-2 514	-7 094	-1 518	-11 126
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 301	-4 631	-302	-12 234
Deriváty k obchodování	0	-7 280	-4 329	-310	-11 919
Příchozí platby	0	662 285	139 972	6 463	808 720
Odchozí platby	0	-669 565	-144 301	-6 773	-820 639
Zajišťovací deriváty	0	-21	-302	8	-315
Příchozí platby	0	2 538	11 406	1 039	14 983
Odchozí platby	0	-2 559	-11 708	-1 031	-15 298
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-16 327	-23 945	-7 749	-48 021
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-761 065	-522 878	-73 859	-36 495	-1 394 297
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-106 000	0	0	0	-106 000
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-55 517	0	0	0	-55 517
Finanční záruky (Poznámka 33)	-47 553	0	0	0	-47 553
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-2 749	0	0	0	-2 749
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-211 819	0	0	0	-211 819

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 bylo v roce 2019 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). Od října 2018 se v rámci programu centralizace obchodního portfolia na úrovni skupiny KBC, postupně v několika fázích, převáděly otevřené pozice do útvaru KBC Central European Financial Markets. Od září 2019, po realizaci poslední fáze, zůstává v obchodním portfoliu Banky pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Banky není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Od ledna 2020 bylo ukončeno používání VaR metody a pro monitorování obchodního portfolia se používá pouze BPV citlivost. 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. V souvislosti s postupným převáděním otevřených pozic došlo v průběhu roku 2019 k podstatnému snížení limitů pro úroveň akceptovaného rizika a následně od ledna 2020 byly VaR limity zrušeny. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držených 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 používala lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko do konce roku 2019. Výpočet byl založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Výpočet VaRu byl ukončen od začátku roku 2020 z důvodu převodu pozic obchodní knihy do KBC v roce 2019. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Standardní VaR kalkulace byly doplněny systémem zátěžových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Bankou. Banka používala scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře byly vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používala Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity. Po převodu pozic obchodní knihy do KBC jsou od ledna 2020 používány pouze minimální BPV 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 byla ověřována zpětným testováním v roce 2019.

VaR předpoklady

VaR, který byl 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 používala historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

VaR model byl zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) byl srovnáván s teoretickým ziskem nebo ztrátou z držení pozic předchozího dne. Denní VaR byl taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy v průběhu roku 2019.

Banka měla od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku. Banka požádala regulátora o zrušení používání vnitřního VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko po provedení poslední fáze převodu obchodního portfolia do oddělení KBC Středoevropské finanční trhy. Žádost Banky byla regulátorem schválena v prosinci 2019. Kapitálové požadavky na úrokové a měnové riziko jsou vypočteny standardizovanou metodou od ledna 2020.

Banka prováděla kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRR / CRD IV pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používala kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady byly shodné jako v případě měření standardního VaR. Na základě zrušení interního modelu VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko schváleného regulátorem Banka od ledna 2020 nepoužívá Stress VaR pro výpočet kapitálových požadavků na úrokové a měnové riziko.

Následující tabulka udává potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v roce 2019:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2019	1	0	0	1
Průměr za období	11	1	-1	11
Maximum	73	1	-1	73
Minimum	0	0	0	0

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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku 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) vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2020:

(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	-2,3	1,3	-5,3	-74,3	-80,5
EUR	+10	-0,1	2,6	-2,0	-6,7	-6,2
USD	+10	0	0	0	0	0
Kč	-10	2,3	-1,3	5,3	74,3	80,5
EUR	-10	0,1	-2,6	2,0	6,7	6,2
USD	-10	0	0	0	0	0

(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	2,0	-1,2	-6,1	-135,9	-141,2
EUR	+10	0,1	0,1	-8,2	-9,6	-17,7
USD	+10	0	0	0	0	0
Kč	-10	-2,0	1,2	6,1	135,9	141,2
EUR	-10	-0,1	-0,1	8,2	9,6	17,7
USD	-10	0	0	0	0	0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2019 vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

(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	2,4	-2,7	-46,7	-87,5	-134,5
EUR	+ 10	1,7	5,0	-1,8	-2,6	2,3
USD	+ 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	- 10	-2,4	2,7	46,7	87,5	134,5
EUR	- 10	-1,7	-5,0	1,8	2,6	-2,3
USD	- 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(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	1,4	0,0	31,2	-164,7	-132,1
EUR	+ 10	-0,3	0,5	-4,6	-22,1	-26,5
USD	+ 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	- 10	-1,4	0,0	-31,2	164,7	132,1
EUR	- 10	0,3	-0,5	4,6	22,1	26,5
USD	- 10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

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 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020			2019		
	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	42	2	-2	23	1	-1

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn 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.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2020	2019
Kotace Visa Inc.	- 10	-72	-60
	+ 10	72	60

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 měř).

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, riziko podvodu a rizika 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, která ještě nenastala. 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.

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 (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 ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Rizikové scénáře

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 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 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 registrovány do aplikace pro řízení operačních rizik Bwise. Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

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 Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC).

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 2020 i 2019 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 legislativy na kapitálovou přiměřenost, 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.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úroveň 6% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu ke krytí systémových rizik a proticyklickou rezervu. Banka promítla tyto požadavky 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.

Očekává se, že covid-19 pandemická situace významně zasáhne bankovní sektor. V návaznosti na toto očekávání národní regulátor doporučil bankám nevyplácet z čistého zisku za rok 2019 žádné dividendy akcionářům. Banka se rozhodla plně následovat toto doporučení a posílit svoji kapitálovou pozici pro případné zhoršení kvality úvěrového portfolia. Banka zadržela celý čistý zisk za rok 2019 ve výši 22 016 mil. Kč. Pro účely řízení kapitálu v roce 2020 Banka získala od ČNB povolení částečného zahrnutí mezitímního zisku do kapitálu Tier 1 před vydáním formálního rozhodnutí potvrzujícího výši čistého zisku Banky. Dne 16. března 2021, ČNB rozeslala bankám informaci o limitech pro výplatu dividend ze zisků za roky 2019 and 2020 (Poznámky: 13, 37) a Banka bude zvažovat možnou výplatu dividend v rámci daných limitů.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Banky v letech 2020 a 2019:

(mil. Kč)	2020	2019
Tier 1 kapitál	100 571	76 137
Tier 2 kapitál	1 375	0
Kapitál celkem	101 946	76 496
Kapitálové požadavky	30 116	28 695
Rizikově vážená aktiva	376 444	358 689
Kapitálová přiměřenost	27,08%	21,33 %

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**“).

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (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 Belgickém království, České republice, Slovenské republice, Bulharské republice, Maďarské republice a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie emitované společností KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu, Belgické království; žádný z jejích akcionářů nevlastní na této společnosti podíl vyšší než 20 %.

Přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy, resp. webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB 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	Belgické království
Československá obchodná banka, a.s.	Žižkova 11, 811 02 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.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Žižkova 11, 811 02 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, 815 10 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Eurincasso, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Bank NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Group, Shared Service Center CZ	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Ltd	111 Old Broad Street, EC2N 1FP Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
K&H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Biztosító Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Payment Services Kft	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
MallPay s.r.o.	U garáží 1611/1, Holešovice, 170 00 Praha 7	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Top-Pojištění.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika
Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

KBC Group NV nepřímo, resp. KBC Bank NV jako přímo ovládající osoba ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“).

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jedná se 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 bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, působící na českém trhu finančních služeb. Specializuje se na bankovní služby pro fyzické osoby a podnikatelské subjekty. ČSOB podléhá dohledu České národní banky.

ČSOB je ovládající osobou většiny obchodních společností v rámci Skupiny ČSOB (česká část nadnárodní Skupiny KBC, bližší informace k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>) (dále jen „Skupina ČSOB“), přičemž těmto úzce specializovaným společnostem (factoring, leasing aj.) zpravidla poskytuje řadu služeb podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, vnitřní audit).

ČSOB disponuje širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty společností Skupiny ČSOB. 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 ČSOB nevznikla žádná újma.

ČSOB realizuje ve spolupráci se společností ČSOB Leasing, a.s., směnečný program s limitem 18 mld. Kč, přičemž v roce 2020 byl nejvyšší objem expozice ČSOB v rámci tohoto směnečného programu 14,9 mld. Kč. Jedná se o standardní bankovní produkt, který je poskytován i nespojeným osobám za srovnatelných podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOB 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 směnek 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, o poskytování specializovaného poradenství, 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. ČSOB poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Collateral Services Agreement

Smlouva o zajištění procesu výměny kolaterálu ze strany KBC Bank u OTC derivátových transakcí sjednaných ČSOB. Smlouva byla uzavřena 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, movitých věcí nebo jejich souborů a o vypořádání technického zhodnocení. 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 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 roce 2020 smlouva zahrnovala společnosti ČSOB, ČSOB stavební spořitelna, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s. a Nadační fond Patria.

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. ČSOB uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o poskytování služeb v oblasti automatizace zpracování procesů, jako jsou např. robotizace, automatizace, komunikace, smlouvy o poskytování služeb v oblasti datových analýz, a modelování. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohody o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Protiplnění spočívala v posílení kapitálových zdrojů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy byly uzavřeny s následujícími společnostmi: MallPay, s.r.o., Radlice Rozvojová, a.s., Hypoteční banka a.s., Ušetřeno.cz, s.r.o., Patria Finance, a.s., K&H Payment Services Kft a Bankovní informační technologie, s.r.o.

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídící osoba uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

OSTATNÍ

Ke dni 1. února 2020 (a dne 17. dubna 2020 zapsáno do obchodního rejstříku) došlo k převodu 100% obchodního podílu na společnosti Top-pojištění, s.r.o., vlastněného ČSOB, na společnost Ušetřeno.cz, s.r.o.

Dne 1. ledna 2021 nabyla účinnosti vnitrostátní fúze sloučením společností Top-Pojištění.cz, s.r.o. (nástupnická společnost), a Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. (zanikající společnost); v rámci této fúze bylo rozhodnuto o změně obchodní firmy společnosti Top-Pojištění.cz, s.r.o., na Ušetřeno s.r.o.

Dne 12. března 2021 došlo ke změně názvu společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. na ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 29. června 2020 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2019 tak, že čistý zisk v celkové výši 22 mld. Kč bude alokován na účet nerozděleného zisku z předchozích let. Celkový objem tohoto jednání byl 22 % vlastního kapitálu společnosti.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností: ČSOB stavební spořitelna, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Factoring, a.s., Hypoteční banka, a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o. a Patria Finance, a.s.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka společností, ve kterých je jediným akcionářem/společníkem. Jde zejména o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku, výplatách podílů na zisku a výplatách z kapitálových fondů, volby a odvolávání členů jejich orgánů včetně schvalování 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, popř. dalšími propojenými osobami 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 ČSOB. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

ČSOB poskytuje především bankovní služby společnostem ve Skupině ČSOB, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby.

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV 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 Skupin KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým 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 2020 do 31. prosince 2020.

10. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo ČSOB postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

V Praze dne 31. března 2021

za představenstvo **Československé obchodní banky, a. s.**



John Arthur Hollows
předseda představenstva

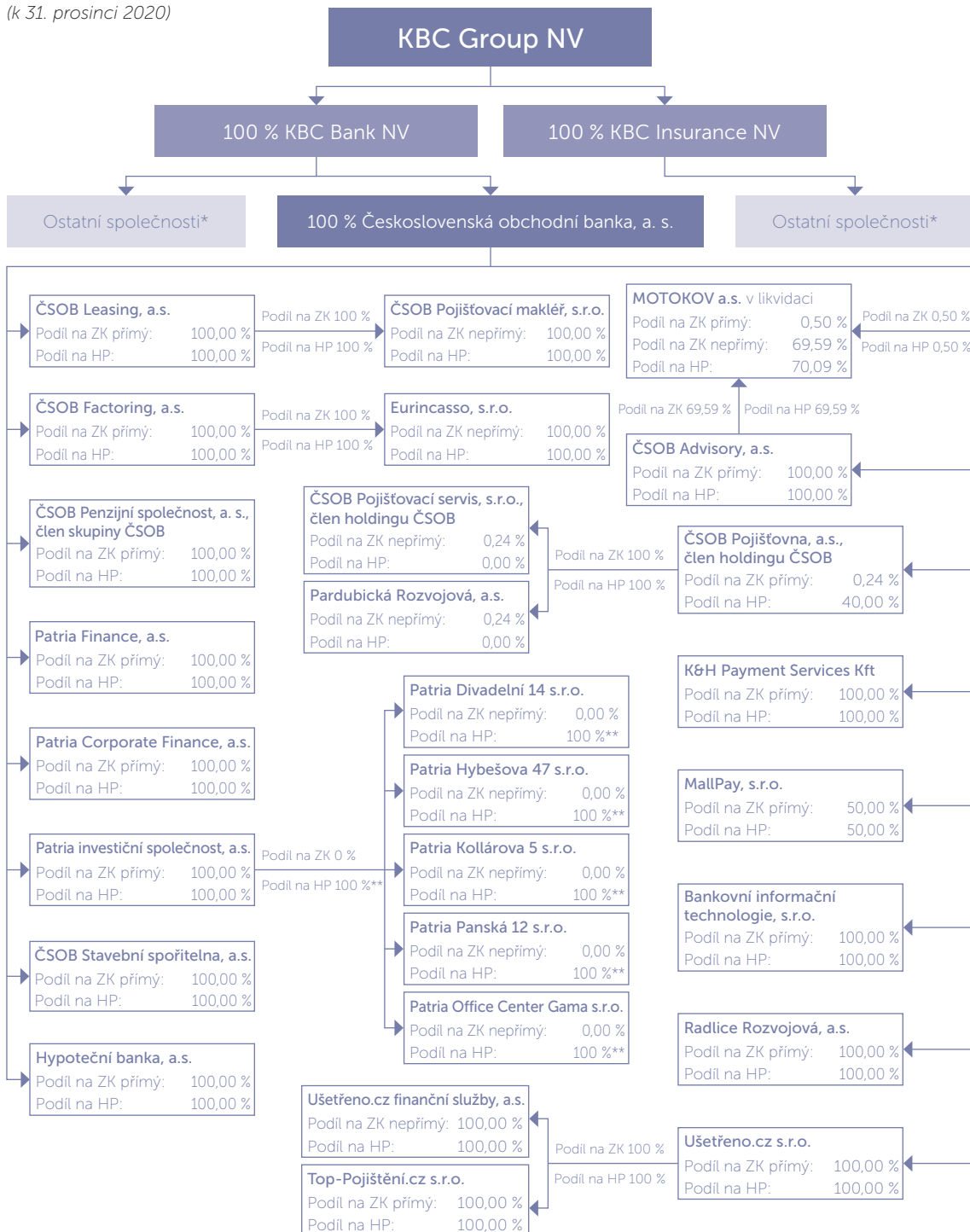


Jiří Vévoda
člen představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2020)



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.

** Na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2020
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 emitovaných ČSOB (dále jen „**akcie 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 společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V roce 2020 nedržela 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

Dluhopisy a investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč.

K 31. prosinci 2020 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2024 6M	CZ0003704678	3. 10. 2018	mil. Kč 876,40
Dluhopisy ČSOB var 2021 3M	CZ0003704702	12. 12. 2018	mil. Kč 7 350,00
Dluhopisy ČSOB var 6M PRIBOR 2022	CZ0003704710	5. 3. 2019	mil. Kč 129,00
Dluhopisy ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 04/2022	CZ0003704736	25. 4. 2019	mil. Kč 502,00
Dluhopisy ČSOB var 2025 1M	CZ0003705477	11. 09. 2020	mil. Kč 5 216,30

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2020 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 IC XXXIX. (Defensive SX5E)	CZ0000300702	22. 7. 2015	mil. Kč 142,41
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 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
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIII.	CZ0000301130	29. 12. 2016	mil. Kč 582,26
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
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
ČSOB TOP 70 EVROPSKÝCH SPOLEČNOSTÍ 1	CZ0000301247	5. 4. 2017	mil. Kč 316,61

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
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
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
Europe Dividend basket 7 2022	CZ0000301437	6. 9. 2017	mil. Kč	405,00
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 XXIX.	CZ0000301510	14. 11. 2017	mil. Kč	184,63
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022 II.	CZ0000301502	22. 11. 2017	mil. Kč	170,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVII.	CZ0000301536	22. 12. 2017	mil. Kč	550,92
Europe 5 2024	CZ0000301544	27. 12. 2017	mil. Kč	342,71
Defensive Eurostoxx 4,6 2024	CZ0000301551	28. 12. 2017	mil. Kč	438,74
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXX.	CZ0000301528	29. 12. 2017	mil. Kč	226,57
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
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
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	2,01
Evropský výběr 1	CZ0000301718	23. 4. 2018	mil. Kč	201,90
Autocall Defensive SX5E 4,6 2025	CZ0000301692	2. 5. 2018	mil. Kč	181,00
Global Multi Asset Strategy 2023	CZ0000301676	4. 5. 2018	mil. Kč	336,00
Autocall Euronext France Germany Leaders 5,4 2025	CZ0000301684	10. 5. 2018	mil. Kč	373,00
Autocall Klasik iSTOXX 70 EWD5 6,2 2023	CZ0000301700	16. 5. 2018	mil. Kč	327,00
Top 50 Evropských společností 1	CZ0000301726	4. 7. 2018	mil. Kč	167,50
BNP Multi-Asset Diversified	CZ0000301759	1. 8. 2018	mil. Kč	200,00
Defensive SX5E 3 rok 4,6 2025	CZ0000301783	3. 8. 2018	mil. Kč	103,70
Evropské banky 2023	CZ0000301809	18. 9. 2018	mil. Kč	75,00
Ropné společnosti 2023	CZ0000301791	24. 10. 2018	mil. Kč	127,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIII.	CZ0000301841	24. 10. 2018	mil. Kč	397,70
Capped PRIBOR Floater 05/2022	CZ0000301858	7. 11. 2018	mil. Kč	865,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXV.	CZ0000301882	20. 12. 2018	mil. Kč	351,86
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIV.	CZ0000301874	27. 12. 2018	mil. Kč	149,43
Capped Pribor Floater 2022 2	CZ0000301890	27. 12. 2018	mil. Kč	1 650,00
Capped PRIBOR Floater 09/2022	CZ0000301924	6. 3. 2019	mil. Kč	782,00
100 % Sustainable Development Goals World 2024	CZ0000301940	7. 3. 2019	mil. Kč	52,37
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVI.	CZ0000301932	12. 3. 2019	mil. Kč	233,64
100% European Value Select Jump 30 % 2024	CZ0000301981	3. 4. 2019	mil. Kč	127,51

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVII.	CZ0000301973	12. 4. 2019	mil. Kč	187,50
Technologie budoucnosti	CZ0000301999	26. 4. 2019	mil. Kč	168,00
Capped PRIBOR Floater 10/2022	CZ0000302005	26. 4. 2019	mil. Kč	430,00
Evropský výběr 6,3% 2026	CZ0000302013	26. 4. 2019	mil. Kč	223,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIX.	CZ0000302021	10. 5. 2019	mil. Kč	184,90
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVIII.	CZ0000302054	10. 6. 2019	mil. Kč	119,50
ČSOB Investiční certifikát Unit link XL.	CZ0000302096	10. 7. 2019	mil. Kč	28,20
100 % Global Diversity Jump 25 % 2024	CZ0000302138	24. 7. 2019	mil. Kč	205,00
Capped PRIBOR Floater 01/2023	CZ0000302120	24. 7. 2019	mil. Kč	515,00
Síla české koruny	CZ0000302112	5. 8. 2019	mil. Kč	327,00
Capped PRIBOR Floater 03/2023	CZ0000302179	4. 9. 2019	mil. Kč	100,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLI.	CZ0000302146	10. 9. 2019	mil. Kč	267,50
Severní Amerika a Evropa Defenzivní 6 % 2026	CZ0000302161	18. 9. 2019	mil. Kč	432,00
Defensive Eurostoxx 4,6 10/2026	CZ0000302187	3. 10. 2019	mil. Kč	74,00
Capped PRIBOR Floater 04/2023	CZ0000302245	3. 10. 2019	mil. Kč	172,00
AMERIČTÍ A EVROPŠTÍ LÍDŘI 7,5 % 2024	CZ0000302195	3. 10. 2019	mil. Kč	138,00
Capped PRIBOR Floater 2,3 04-2023	CZ0000302302	22. 10. 2019	mil. Kč	350,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLII.	CZ0000302211	23. 10. 2019	mil. Kč	140,30
Autocall iSTOXX Transatlantic 100 EWD 6,3 2024	CZ0000302260	5. 11. 2019	mil. Kč	191,00
Defensive Eurostoxx 4,6 12/2026	CZ0000302252	5. 11. 2019	mil. Kč	65,00
Capped PRIBOR Floater 05/2023	CZ0000302328	13. 11. 2019	mil. Kč	96,00
Polovodiče 5,5 2024	CZ0000302286	20. 11. 2019	mil. Kč	141,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIII.	CZ0000302294	10. 12. 2019	mil. Kč	90,20
ČSOB Investiční certifikát eSport Autocall Plus 2027	CZ0000302336	30. 12. 2019	mil. Kč	228,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIV.	CZ0000302369	12. 2. 2020	mil. Kč	112,40
Capped PRIBOR Floater 08/2023	CZ0000302401	12. 2. 2020	mil. Kč	200,00
Defensive Eurostoxx 4,6 03/2027	CZ0000302419	19. 2. 2020	mil. Kč	167,00
Bonusový Autocall Emerging Markets 2027	CZ0000302435	28. 2. 2020	mil. Kč	168,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLV.	CZ0000302443	25. 3. 2020	mil. Kč	163,00
Capped PRIBOR Floater 09/2023	CZ0000302484	25. 3. 2020	mil. Kč	96,00
Defensive Eurostoxx 4,6 05/2027	CZ0000302492	28. 4. 2020	mil. Kč	180,00
Defensive Eurostoxx USD 4,5 2027	CZ0000302500	28. 4. 2020	mil. USD	2,00
Farmacie Defenzivní 5 2027	CZ0000302567	17. 6. 2020	mil. Kč	325,00
Defensive Profitability leaders 5 2027	CZ0000302591	1. 7. 2020	mil. Kč	80,00
Defensive Innovative Technologies 5 2027	CZ0000302625	24. 7. 2020	mil. Kč	162,00
Stay Online 5 2027	CZ0000302633	21. 8. 2020	mil. Kč	91,00
Defensive Eurostoxx 4,3 10/2027	CZ0000302690	16. 9. 2020	mil. Kč	43,00
Defensive Artificial Intelligence 5,25 2027	CZ0000302708	7. 10. 2020	mil. Kč	162,00
Lookback Racer Transatlantic 2026	CZ0000302724	21. 10. 2020	mil. Kč	297,00
Autocall Nové příležitosti 4,7 % 2025	CZ0000302773	29. 10. 2020	mil. Kč	34,60
Trendy Budoucnosti Defenzivní 5 2028	CZ0000302815	2. 12. 2020	mil. Kč	102,00
Lookback Racer Transatlantic 2027	CZ0000302864	30. 12. 2020	mil. Kč	100,00

V prvních třech měsících roku 2021* vydala ČSOB v ČR následující **emise investičních certifikátů**:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
Piling Racer Severní Amerika a Evropa 2027	CZ0000302823	24. 02. 2021	mil. Kč 144,00
Defensive New Pharma 5,5 2028	CZ0000302948	31. 03. 2021	mil. Kč 270,00

* Emitované do 31. března 2021.

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,
- směnářská 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
- činností vykonávaných pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Koncern ČSOB

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

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.

S účinností od 1. 1. 2018 byla mezi ČSOB a Českou poštou, s.p. uzavřena Smlouva o zajišťování služeb a na ni navazující Prováděcí smlouva, na jejichž základě zajišťuje Česká pošta, s.p. pro ČSOB finanční služby a další činnosti s tím související. Smlouvy byly uzavřeny na 10 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 2020 (Poznámky č. 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2020 (Poznámky č. 30 a 36).

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2020 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	25 257

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 2020 ČSOB vynaložila 1 475 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2019: 1 233 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií zaměřených na rozvoj digitální obsluhy klientů i neklientů, robotizaci a automatizaci procesů, ale i na rozvoj stávajících aplikací a systémů.

Další informace

Odměny účtované za rok 2020 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

(tis. Kč; bez DPH*)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
ČSOB	16 947	1 126	5	18 078
Ostatní konsolidované společnosti	11 329	0	485	11 814
Celkem	28 276	1 126	490	29 892

Náklady na auditorské služby jsou uvedeny včetně nákladů na zpracování Zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka („Zpráva MiFiD“), na prověrku kvartálních konsolidovaných speciálních standardních výkazů KBC Group N.V. („Skupinové účetní výkazy“) a na statutární audit společností Radlice Rozvojová a.s. a Patria Corporate Finance a.s.

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností v roce 2020

Společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH* (tis. Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Prověrka účetní informace pro zvláštní účely	1 087
PricewaterhouseCoopers Hungary	K&H Payment Services Kft	IT prověrka	282
PricewaterhouseCoopers Hungary	K&H Payment Services Kft	Prověrka implementace IFRS	128
PricewaterhouseCoopers Hungary	K&H Payment Services Kft	Prověrka navýšení kapitálu	75
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Potvrzení auditora pro účely insolvenčních návrhů	39
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Školení a semináře	5
Celkem			1 616

* 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, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2020 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku	1 303 306	1 683 781
Příspěvek	26 066	33 676

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2020	Zpráva představenstva Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2020	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 15
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2020	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2021	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2020 (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2020.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2020 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2020.

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 2020	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 40)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2020	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2020

Výroční zpráva ČSOB za rok 2020 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2020 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

O reportu

Zpráva v sobě integruje povinné informace zveřejňované tradičně ve výroční zprávě a doplnění nefinančních údajů dle požadavků směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/95/EU o nefinančním reportingu implementovaných v prostředí ČR do Zákona o účetnictví.

Zpráva popisuje přístup ČSOB ke společensky odpovědnému udržitelnému podnikání prostřednictvím nejen ekonomicky orientovaných činností, ale rovněž celé řady s tím souvisejících neobchodních aktivit, které zohledňují potřeby a zájmy společnosti v České republice, kde ČSOB působí. Abychom byli schopni je identifikovat a odpovídajícím způsobem na ně reagovat, vstupujeme pravidelně do dialogu s našimi klíčovými partnery formou dotazníkových šetření, veřejných průzkumů či specifických akcí zaměřených na konkrétní adresáty. Jsou jimi klienti, zaměstnanci, investoři, dodavatelé, zástupci státních institucí a neziskových organizací a v neposlední řadě i konkurenční hráči, regulátor a vládní instituce.

Zpráva se vztahuje na všechny členy Skupiny ČSOB a reportuje události za období 1. 1.–31. 12. 2020. Navazuje tak časově na předchozí Výroční zprávu a Zprávu o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB za rok 2019.

K tvorbě Zprávy jsme zvolili mezinárodně uznávanou metodiku Global Reporting Initiative, konkrétně GRI Standards, Core option. Nefinanční údaje této Zprávy nebyly ověřeny externím auditorem.

Klíčová témata z pohledu stakeholderů (materiální aspekty)

Aspekt	Zdůvodnění	Řešení
Odpovědné chování a etika podnikání	Etické chování a integrita jsou nezbytnými součástmi zdravé obchodní praxe. Odpovědné chování a etika podnikání jsou nedílnou součástí etických norem, k nimž se hlásíme.	Politika integrity, Etický kodex.
Soulad se zákonem (Compliance)	Compliance je součástí obchodní kultury skupiny ČSOB a klade důraz zejména na podporu etických standardů, dodržování právních předpisů při provozování obchodní činnosti. Naše obchodní aktivity uplatňujeme interní politiky udržitelnosti s ohledem na lidská práva, na životní prostředí, klima a biologickou rozmanitost, na etiku v podnikání. Tyto politiky aktualizujeme každé dva roky, abychom byli schopni držet krok s očekáváním společnosti.	Status Compliance ČSOB, Etický kodex, Antimonopolní zákon, Prevence praní špinavých peněz, Prevence daňových podvodů, protikorupční program, Politika darů, Politika whistle blowingu.
Soukromí a ochrana dat	Důvěryhodnost je základním předpokladem pro působení banky ve finančním sektoru.	Pravidla MiFID na ochranu investorů, Ochrana práv spotřebitelů v oblasti spotřebitelských úvěrů a hypoték, Nekalé obchodní praktiky, Vyřizování stížností klientů.
Ekonomický výkon	Usilujeme o trvale udržitelný růst zisku.	Rozvíjíme unikátní spolupráci mezi bankovním a pojišťovacím byznysem, abychom lépe porozuměli našim klientům a přicházeli s vhodným komplexním řešením.
Řízení rizik	Respektujeme hranice pro stanovení rizika, kapitálu a likvidity při realizaci našeho byznysu.	Pravidla, principy a opatření pro řízení rizik, činnost Výboru pro rizika a compliance.
Kvalita produktů a služeb	Naším cílem je být první společností, na kterou si lidé vzpomenou, když uvažují o finančních produktech a službách nebo zvažují nákup investičních nástrojů.	Zájem klienta klademe na první místo, v obchodování jsme čestní a ve vztazích korektní, při jednání jsme diskrétní a odpovědní.

Strategické cíle a základní hodnoty společnosti (manažerský přístup)

Sociální oblast

Stimulujeme českou ekonomiku, připravujeme řešení budoucích možných problémů a vyvíjíme inovativní nástroje pro zvládnutí současných společenských výzev, chceme být přínosem pro celou českou společnost a zajímáme se o sociálně citlivá témata. Naším cílem je být první společností, na kterou si lidé vzpomenou, když uvažují o finančních produktech a službách nebo při hledání zajímavé práce. Chceme být první volbou investorů, kteří zvažují nákup investičních nástrojů.

Ekonomická oblast

Usilujeme o trvale udržitelný růst zisku a chceme obhájit a nadále zajistit existenci naší společnosti v dlouhodobém horizontu. Respektujeme hranice pro stanovení rizika, kapitálu a likvidity při realizaci našeho byznysu. Rozvíjíme unikátní spolupráci mezi bankovním a pojišťovacím byznysem, abychom lépe porozuměli našim klientům a přicházeli s vhodným komplexním řešením. Chceme být „měřítkem kvality“ v oblasti bankopojištění na českém trhu.

Environmentální oblast

Uvědomujeme si klimatické hrozby plynoucí z oteplování planety a jsme připraveni prostřednictvím nových obchodních modelů přispět k rychlejšímu přechodu k udržitelnější společnosti a nízkouhlíkové ekonomice. ČSOB má vlastní environmentální a energetickou politiku, jež obsahují závazky společnosti k ochraně životního prostředí, prevenci znečištění prostředí, k neustálému zlepšování systému environmentálního managementu a další specifické závazky, které jsou v plném souladu s požadavky normy ČSN EN ISO 14001:2016 (EMS) a normy ISO 50001 (EnMS).

Jak toho chceme dosáhnout

Striktním dodržováním zákonných norem a nařízení na jedné straně a uctivým jednáním a respektem, který je vyjádřením rovnocenného partnerství na straně druhé. Vstřícně přistupujeme ke vzájemné spolupráci se svými partnery, nasloucháme jim a zjišťujeme jejich potřeby, abychom je mohli naplnit. Zájem klienta klademe na první místo, v obchodování jsme čestní a ve vztazích korektní, při jednání jsme diskrétní a odpovědní. Věříme, že chování v souladu s těmito hodnotami nám pomůže nejen potvrzovat důvěru v naši společnost, ale také poslouží jako reference pro stávající a nové partnery.

Global Reporting Initiative (GRI) obsahový rejstřík*

Obecné standardy

Obecné standardy 2020 Popis

K dohledání

Profil organizace

102-1	Název organizace	Výroční zpráva 2020, str. 1.
102-2	Aktivity, značky, produkty a služby	Výroční zpráva 2020, str. 12, 24-25, 39-46, 311-314, 322-323.
102-3	Sídlo organizace	Výroční zpráva 2020, str. 1.
102-4	Země působnosti organizace	Výroční zpráva 2020, str. 6, 12, 25, 39, 322.
102-5	Vlastnictví a právní forma	Výroční zpráva 2020, str. 1, 24, 26-27.
102-6	Trhy působnosti organizace	Výroční zpráva 2020, str. 6, 12, 25, 39, 322.
102-7	Velikost organizace	Výroční zpráva 2020, str. 2, 12, 25.
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	Výroční zpráva 2020, str. 2, 11, 14, 25, 28, 31, 34-38, 107-108; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-9	Dodavatelský řetězec	Politika vztahů s dodavateli, Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-10	Významné změny v organizaci	Výroční zpráva 2020, str. 7-8, 50.
102-11	Preventivní přístup organizace	Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Kodex správy a řízení ČSOB, Výroční zpráva 2020, str. 11, 28-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-12	Externí aktivity	Výroční zpráva 2020, str. 28, 30-34, 324; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-13	Členství v asociacích	neuveдено

Strategie

102-14	Sdělení generálního ředitele	Výroční zpráva 2020, str. 3.
--------	------------------------------	------------------------------

Etika a integrita

102-16	Hodnoty, principy a normy chování	Etický kodex společnosti, Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Výroční zpráva 2020, str. 7, 11, 27, 28-31, 35-38, 49, 60; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
--------	-----------------------------------	--

Řízení

102-18	Organizační struktura	Výroční zpráva 2020, str. 66.
--------	-----------------------	-------------------------------

Zapojení stakeholderů

102-40	Seznam klíčových subjektů organizace (stakeholderů)	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-42	Identifikace a výběr klíčových stakeholderů	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-43	Zapojení stakeholderů	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-44	Klíčová témata a oblast zájmu stakeholderů	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.

* Tato zpráva byla inspirována metodikou GRI a připravena podle GRI Standards, „Core“, údaje nefinanční povahy nebyly ověřeny externím auditorem.

Obecné standardy 2020 Popis

K dohledání

Profil zprávy

102-45	Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky	Výroční zpráva 2020, str. 98–101.
102-46	Definování obsahu zprávy	Výroční zpráva 2020, str. 4.
102-47	Seznam materiálních aspektů	Výroční zpráva 2020, str. 328; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
102-49	Změny v reportování	Výroční zpráva 2020, str. 97, 217.
102-50	Reportovací období	Výroční zpráva 2020, str. 327.
102-51	Datum poslední zprávy	Výroční zpráva 2020, str. 327, 335.
102-52	Reportovací cyklus	Výroční zpráva 2020, str. 327.
102-53	Kontaktní osoba	Výroční zpráva 2020, str. 347.

Specifické standardy GRI

103-1	Výklad k materiálním aspektům	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
103-2	Manažerský přístup	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Výroční zpráva 2020, str. 3, 7, 11, 16, 28, 32-33, 60; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
103-3	Hodnocení manažerského přístupu	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.

Ekonomika (GRI 200)

201-1	Přímá ekonomická hodnota generovaná a distribuovaná	Výroční zpráva 2020, str. 2, 7, 12-15, 21.
201-2	Finanční důsledky a další rizika a příležitosti způsobené změnou klimatu	Výroční zpráva 2020, str. 5, 10, 17.
203-1	Struktura investic a služeb	Výroční zpráva 2020, str. 18-22, 25, 322-324.
203-2	Významné nepřímé finanční dopady	Výroční zpráva 2020, str. 5, 10, 17.
205-1	Operace posuzované z hlediska rizik spojených s korupcí	Výroční zpráva 2020, str. 60.
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.

Životní prostředí (GRI 300)

302-1	Spotřeba energií v rámci organizace	Výroční zpráva 2020, str. 30; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020; Environmentální politika ČSOB.
-------	-------------------------------------	--

Obecné standardy 2020 Popis

K dohledání

302-4	Snížení spotřeby energií	Výroční zpráva 2020, str. 30; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020; Environmentální politika ČSOB.
305-1	Přímé GHC emise (Scope 1)	Výroční zpráva 2020, str. 30; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020; Environmentální politika ČSOB.
305-2	Nepřímé GHC emise (Scope 2)	Výroční zpráva 2020, str. 30; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020; Environmentální politika ČSOB.
305-3	Jiné nepřímé emise (Scope 3)	Výroční zpráva 2020, str. 30; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020; Environmentální politika ČSOB.
305-5	Snížení GHC emisí	Výroční zpráva 2020, str. 30; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020; Environmentální politika ČSOB.

Sociální (400)

401-1	Zaměstnanecké nástupy/ odchody	Výroční zpráva 2020, str. 2, 25, 37, 107-108.
404-1	Průměrný počet hodin školení (pracovník/rok)	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
404-3	Procento zaměstnanců, kteří dostávají pravidelnou zpětnou vazbu k výkonnosti a kariéernímu rozvoji	100%, Kolektivní smlouva
405-1	Rozmanitost - řídicí orgány/ zaměstnanci	Výroční zpráva 2020, str. 35-38; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.

Vlastní indikátory

Iniciativy na zlepšení přístupu znevýhodněných občanů k finančním službám	Výroční zpráva 2020, str. 3, 8, 29, 31; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
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 o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
Specifické sociální a environmentální politiky	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Směrnice ochrana životního prostředí; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.
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 o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2020.

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. 2020	31. 12. 2020
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	104 985 729	107 458 153
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	968 282	395 169
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	47 882 550	53 108 105
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	11 500 584	8 484 679
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-4 414 358	-10 267 164
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-58 048	-26 062
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-148 388	-109 680
	Goodwill	-2 178 017	-6 455 054
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-2 006 139	-3 629 995
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-23 766	-23 766
	Nepoužitelný zisk	0	0
	Menšinové podíly	0	0
	Odložené daňové pohledávky	0	-22 607
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0	
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	1 374 860	0
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	1 374 860	0
Kapitál		101 946 231	97 190 989
Tier 1 (T1) kapitál		100 571 371	97 190 989
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál		100 571 371	97 190 989
Tier 2 (T2) kapitál		1 374 860	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. 2020	31. 12. 2020
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikové 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	28 627
	Expozice vůči podnikům		0	552 817
	Retailové expozice		0	29 733
	Expozice zajištěné nemovitostmi		0	11 907
	Expozice v selhání		0	5 228
	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
	Akciové expozice		5 758 658	158 841
Ostatní položky	0	461 010		
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	čl. 438 písm. e)	32 937	25 159
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit		0	0
	K měnovému riziku		0	8 699
	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		4 937 748	5 343 898
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4		0	0
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147. 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.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. d)	1 081 364	1 215 373
	Expozice vůči institucím		4 139 578	1 000 217
	Expozice vůči podnikům		8 930 105	8 764 007
	Retailové expozice		1 663 133	10 410 453
	Akciové expozice		0	0
	Položky představující sekuritizované pozice		0	0
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	čl. 438 písm. d)	2 517 288	3 731 466
	Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích		0	0
	Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfolích 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
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – CVA *			214 886	214 886
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů *			0	0

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka 31. 12. 2020	Regulovaný kons. celek 31. 12. 2020
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	26,72 %	23,70 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	26,72 %	23,70 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	27,08 %	24,16 %

Poměrové ukazatele

	Banka 31. 12. 2020
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,67 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	12,96 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč 217 759
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč 1 940
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč 1 569

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2020

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2020 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 20. dubna 2021

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

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2020, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Banky k 31. prosinci 2020, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, 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.



Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

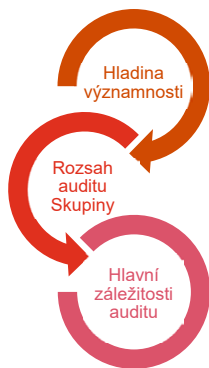
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízením EU.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % z tříletého průměru zisku Skupiny před zdaněním a jednorázovými transakcemi a představuje 824 mil. Kč.

Celková hladina významnosti pro nekonsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % z tříletého průměru zisku Banky před zdaněním a jednorázovými transakcemi a představuje 939 mil. Kč.

Naše auditní postupy pokryly 98.1% aktiv Skupiny a 92.8% zisku Skupiny před zdaněním.

Riziko znehodnocení úvěrů a půjček, zahrnující dopad pandemie covid-19

Ocenění komplexních finančních nástrojů

Při plánování auditu jsme 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. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, 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 ke každé účetní závěrce 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 nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Skupinu

824 milionů Kč

(1 024 milionů Kč v předchozím období)

Celková hladina významnosti pro samotnou Banku

939 milionů Kč

(1 186 milionů Kč v předchozím období)

Jak byla stanovena

Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5% z tříletého průměru zisku před zdaněním a jednorázovými transakcemi Skupiny i Banky za roky 2018 - 2020.

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti

Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním a jednorázovými transakcemi Skupiny a Banky z důvodu, že Skupina i Banka jsou ziskově orientované. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny a Banky. Pandemie covid-19 významně ovlivňuje ziskovost Banky i Skupiny, a proto jsme pomocí tříletého průměru eliminovali příliš vysoký výkyv hladiny významnosti. Základ pro výpočet hladiny významnosti jsme očistili o specifické jednorázové transakce, které se uskutečnily v roce 2019. Jednalo se o zisk z prodeje ČSOB Asset Management, který ovlivnil konsolidovaný i nekonsolidovaný zisk před zdaněním, a zisk z přecenění 55%-ního podílu v ČSOB stavební spořitelně (dříve Českomoravská stavební spořitelna) na reálnou hodnotu při nákupu zbývajících 45%-ního podílu, který ovlivnil pouze konsolidovaný zisk před zdaněním. 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 každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Riziko znehodnocení úvěrů a půjček, zahrnující dopad pandemie covid-19

Skupina vykázala v rozvaze úvěrové portfolio ve výši 1 395 837 milionů Kč, Banka vykázala v rozvaze úvěrové portfolio ve výši 910 333 milionů Kč.

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nedílnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je pak nejvýznamnějším odhadem, který přímo a zásadně ovlivňuje hospodářský výsledek.

Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsán v poznámkách č. 2 konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky, v poznámce č. 41 konsolidované účetní závěrky a v poznámce č. 38 nekonsolidované účetní závěrky.

Opravné položky se počítají pomocí modelů, které přibližují dopad současných ekonomických podmínek a situace na úvěrovém trhu, a také prospektivních informací a prognóz na úvěrové portfolio Skupiny a Banky.

Zásadní vliv na úvěrové riziko a výsledky za rok 2020 měla pokračující pandemie covid-19, která vedla k zavedení úvěrového moratoria, k meziročnímu poklesu českého hrubého domácího produktu a významně ovlivnila především tržby a ziskovost řady ohrožených oborů a dlužníků a přispěla k nárůstu nejistoty.

Tato specifická situace si vyžádala kritický přístup k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika. Identifikace momentu znehodnocení a očekávané budoucí peněžní toky zahrnují komplexní účetní odhady. Vedení Skupiny a Banky vyhodnotilo, že jejich stávající systém pro stanovení znehodnocení úvěrů nemusí být za současné situace plně vyhovující. Proto na základě komplexních modelů reagujících na předpokládaný vývoj úvěrových portfolií Skupina i Banka zaúčtovaly jako součást znehodnocení dodatečnou opravnou položku („management overlay“). Omezený vliv,

V rámci letošních auditních postupů jsme se při posuzování úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady pandemie covid-19, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek. Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který mají Skupina i Banka pro tuto oblast vybudován i z přímého ověření finančních zůstatků, které Skupina i Banka vykazují v účetní závěrece.

Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování. Dále jsme využili práce našich expertů v oblasti modelování finančních rizik k ověření modelů (včetně modelu pro výpočet management overlay), které Skupina i Banka používají k vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát.

Posoudili jsme též přístup ke klasifikaci dlužníků využívajících úvěrového moratoria a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulatorním doporučením a optimálním postupům.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát, včetně přidělení interního ratingu nebo kreditního skóre a zařazení do poolu, jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, zpracování dat a automatické kalkulace v klíčových systémech, včetně výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přiřazení úvěru do tří stupňů definovaných IFRS 9. Zkontrolovali jsme též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice, výše ztrát při selhání i zohlednění



vzhledem k jedinečnosti stávající situace, mělo letos zpětné testování úvěrových modelů.

prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát již vzniklých v roce 2020 i ztrát očekávaných.

Prověřili jsme též přiměřenost zveřejněných informací, které příslušné IFRS standardy vyžadují.

Ocenění komplexních finančních nástrojů

Měření reálné hodnoty cenných papírů a derivátových nástrojů vyžaduje řadu pozorovatelných a nepozorovatelných oceňovacích vstupů, které mohou být svou povahou subjektivní. Volatilita a nejistota spojená s těmito vstupy se zvýšila v důsledku pandemie covid-19, která ovlivnila finanční i kapitálové trhy.

V souladu s IFRS 13 musí Skupina a Banka zveřejnit v účetních závěrkách povinné informace týkající se měření reálné hodnoty těchto finančních nástrojů. Zaměřili jsme se především na finanční nástroje prezentované v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 podle hierarchie reálných hodnot. Mezi tyto finanční nástroje patří nelikvidní cenné papíry, exotické finanční deriváty a strukturované produkty.

Zveřejnění k reálným hodnotám finančních nástrojů, včetně oceňovacích technik a významných nepozorovatelných vstupů použitých vedením při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v Poznámce č. 33 přílohy ke konsolidované účetní závěrce a Poznámce č. 30 přílohy k nekonsolidované účetní závěrce.

Pokud jde o reálné hodnoty finančních nástrojů úrovně 3, zaměřili jsme naše auditorské postupy na adekvátnost metodiky oceňování a úplnost a přesnost dat souvisejících s těmito finančními nástroji v informačních systémech Skupiny a Banky, včetně použitých oceňovacích vstupů.

Naše postupy se skládaly zejména z:

Posouzení metodiky ocenění a použitých oceňovacích modelů.

Nezávislé porovnání vzorku pozorovatelných oceňovacích vstupů s tržními daty.

Ověření vstupů pro stanovení úprav tržní hodnoty finančních nástrojů a posouzení jejich souladu s nezávislymi tržními zdroji se zvážením dopadu pandemie covid-19 na jejich volatilitu a nejistotu s nimi spojenou.

Testování správnosti a přiměřenosti významných nepozorovatelných oceňovacích vstupů.

Testování řady automatických, IT-závislých a manuálních kontrol zaměřených na kompletnost a přesnost dat v informačních systémech Skupiny a Banky.

Obeslání vzorku protistran za účelem potvrzení existence finančních nástrojů.

Nezávislý přepočítání reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů.

Prověřili jsme též přiměřenost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.



Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.

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.

Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2020 jsme pokryli 98.1% celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu a další 1.2% bylo pokryto specifickými postupy u společnosti ČSOB Leasing, a.s. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli více než 92.8% konsolidovaného zisku před zdaněním a více než 1.7% bylo pokryto specifickými postupy u společnosti ČSOB Leasing, a.s.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících 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 Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka 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 Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.



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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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 auditorskými 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 Banky 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.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky 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 událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky 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 Banky 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 Banka 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 společností 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.

Naší 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých 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 této 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:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro roky 2019 - 2021 nás dne 9. července 2019 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 5 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Bance a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 jsou uvedeny v části Další povinné informace výroční zprávy.

20. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

ZKRATKY

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS skupina ČSOB; Skupina	Poštovní spořitelna (součást ČSOB) skupina společností mateřské ČSOB (nejedná se o právnickou osobu)
Zkratka	Obchodní jméno
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bankovní identita / Bank ID	Bankovní identita, a.s.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická 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 SR	Československá obchodní banka, a. s. (Slovenská republika)
ČSOBS	ČSOB Stavební spořitelna, a.s. ¹⁾ (dříve Českomoravská stavební spořitelna, 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
K&H Payment Services	K&H Payment Services Kft
MallPay	MallPay, 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.
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
Top-Pojištění	Top-Pojištění.cz s.r.o.
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s. člena skupiny ČSOB
Ušetřeno	Ušetřeno.cz, s.r.o.
Ušetřeno finanční služby	Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.

1) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).

FINANČNÍ KALENDÁŘ

Finanční kalendář pro rok 2021

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2020	4Q / FY 2020	11. února 2021
k 31. březnu 2021	1Q 2021	11. května 2021
k 30. červnu 2021	2Q / 1H 2021	5. srpna 2021
k 30. září 2021	3Q / 9M 2021	12. listopadu 2021
k 31. prosinci 2021	4Q / FY 2021	10. února 2022

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 2020 byla uveřejněna dne 27. dubna 2021 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2021 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.