

Česká spořitelna

Pololetní zpráva 2020

Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví,
konsolidované, neauditované

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2020	4
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2020	5
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2020	7
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2020	10
Vybrané ekonomické ukazatele	11
Finanční část	12
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	57

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2020

V počátku roku 2020 pokračoval příznivý vývoj české ekonomiky, když k jejímu růstu vedle silné domácí poptávky přispělo také oživení zahraniční poptávky. Takový vývoj však narušila pandemie koronaviru, která vedla k zavedení vládních restrikcí a zapříčinila významný pokles ekonomiky. Trh práce zůstal i nadále v dobré kondici, když míra nezaměstnanosti setrvala relativně neměnná. Inflace v počátku roku 2020 výrazně přesahovala horní hranici tolerančního pásma kolem inflačního cíle, avšak ke konci pololetí začala zpomalovat. Během první poloviny roku 2020 snížila ČNB úrokové sazby celkem třikrát, když cílem bylo uvolnění měnových podmínek a zmírnění nepříznivých ekonomických dopadů pandemie. Ekonomická rizika zůstala vysoká, když hlavní hrozbu představuje potenciální návrat nákazy a hlubší pokles ekonomiky.

Ve druhém čtvrtletí roku 2020 dosáhl meziroční pokles hrubého domácího produktu (dále jen HDP) v české ekonomice $-10,7\%$ ¹, zatímco v roce 2019 rostlo HDP v průměru o $2,5\%$ ². K poklesu HDP přispěly všechny složky HDP, když výjimku představovala pouze spotřeba vlády, která naopak významně vzrostla. Růst vládních výdajů v podobě fiskálních stimulů tak pokles ekonomiky částečně tlumil. Ve směru poklesu působila zejména složka fixních investic, avšak významně se snížil také zahraniční obchod a spotřeba domácností. Za takovým vývojem pak stály jednak karanténní opatření vlády, ale také obavy domácností a firem z budoucí příjmové situace. Ekonomický výkon se tak v průběhu první poloviny roku 2020 významně propadl, když důvodem nepříznivého vývoje byla pandemie koronaviru.

Ekonomický vývoj se v průběhu první poloviny roku 2020 významně propadl kvůli pandemii koronaviru.

V počátku roku 2020 se inflace nacházela poblíž horní hranice tolerančního pásma kolem inflačního cíle, když meziroční inflace dosáhla $3,6\%$ ³. Tato vyšší hodnota byla způsobena především silnou domácí poptávkou, vysokým růstem mzdových nákladů firem a rostoucími cenami potravin. Po propuknutí pandemie a zavedení

restriktivních opatření, která měla za cíl zmírnit šíření nákazy, začala inflace zpomalovat pouze pozvolna. K pomalejšímu růstu cenové hladiny přispěly především ceny ropy. Proinflačně však působily ceny potravin, a to i v důsledku zvýšené poptávky ze strany domácností. Poslední hodnota prvního pololetí zůstala o něco nižší než v počátku roku, když v červnu meziroční inflace dosáhla $3,3\%$ ⁴.

Vývoj na trhu práce zůstal během první poloviny roku 2020 relativně příznivý, a to i navzdory ekonomickému poklesu. Prvním důvodem je délka probíhající krize, když vývoj na trhu práce se za HDP opožďuje. Míra nezaměstnanosti, která v červnu dosáhla na $2,6\%$ ⁵, tak odrážela ekonomický vývoj počátku roku 2020. Druhým důvodem byla pokračující vysoká poptávka po volných zaměstnancích, která převyšovala jejich nabídku. I tak se ale vliv krize na trhu práce pozvolna projevoval.

Během prvního pololetí 2020 snížila ČNB třikrát úrokové sazby a hlavní dvoutýdenní repo sazba se tak na konci června nacházela na $0,25\%$ ⁶. To přispělo k uvolnění měnových podmínek, které měly zmírnit negativní dopady pandemie koronaviru do ekonomiky. Ke konci prvního čtvrtletí kurz koruny kvůli zvýšené nejistotě na trzích významně oslabil, a to až do blízkosti hladiny $27,60$ EUR/CZK⁷. Důvodem tohoto oslabení byl odliv kapitálu do tzv. bezpečných přístavů a nižší poptávka po české koruně. Ke konci druhého čtvrtletí však začalo docházet k pozvolnému zlepšování sentimentu na trzích a koruna mírně posílila, když v závěru první poloviny roku se její kurz pohyboval kolem $26,80$ EUR/CZK⁸.

Recese a na ní navazující výrazné snížení sazeb ČNB posunuly výnosovou křivku dolů. Polohu křivky navíc ovlivňovala očekávání trhů ohledně budoucího vývoje měnové politiky, která byla značně holubičí, když trhy čekaly velmi dlouhou dobu nízkých sazeb. To ovlivnilo i sklon křivky, když se její dlouhý konec posunul relativně nížko.

1. Zdroj: Český statistický úřad, 31. 7. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/crri/predbezny-odhad-hdp-2-ctvrtleti-2020>

2. Zdroj: Český statistický úřad, 31. 3. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/crri/ctvrtletni-sektorove-ucty-4-ctvrtleti-2019>

3. Zdroj: Český statistický úřad, 10. 6. 2020, https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebiteleske_ceny

4. Zdroj: Český statistický úřad, 10. 7. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/crri/indexy-spotrebiteleskych-cen-inflace-cerven-2020>

5. Zdroj: Český statistický úřad, 30. 7. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/crri/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-cerven-2020>

6. Zdroj: Česká národní banka, 11. 5. 2020, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/mp-nastroje/menovepoliticke-nastroje-cnb-zmeny-v-roce-2020/>

7. Zdroj: Česká národní banka, 30. 6. 2020, <https://www.cnb.cz/kurzy-devizoveho-trhu>

8. Zdroj: Česká národní banka, 30. 6. 2020, <https://www.cnb.cz/kurzy-devizoveho-trhu>

Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny⁹

za 1. pololetí 2020

Výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala za 1. pololetí 2020 neauditovaný konsolidovaný čistý zisk (náležející vlastníkům mateřské společnosti) počítaný podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) ve výši 4,6 mld. Kč. Čistý zisk za stejné období roku 2019 činil 8,7 mld. Kč, což znamenalo v meziročním porovnání pokles o 47,1 %.

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se vzhledem k nárůstu čistého zisku značně snížil na 6,5 % z 14,4 % v 1. pololetí 2019. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) také poklesl a činil 0,6 % (v 1. pololetí 2019 byl 1,2 %).

Provozní zisk zaznamenal v meziročním srovnání pokles o 10,1 % na 10,2 mld. Kč. Snížení provozního zisku je důvodem růstu poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) na 49,0 % z 45,7 % v 1. pololetí 2019.

Čistý úrokový výnos se ve srovnání s 1. pololetím 2019 nezměnil a dosáhl 14,7 mld. Kč. Tato položka byla podpořena silným obchodním růstem v posledních čtvrtletích, současně byla ale negativně ovlivněna snižováním sazeb ČNB v roce 2020. Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům se snížila z 2,08 % v 1. pololetí 2019 na 1,98 % v 1. pololetí 2020.

Čistý úrokový výnos se ve srovnání s 1. pololetím 2019 nezměnil a dosáhl výše 14,7 mld. Kč.

Čistý výnos z poplatků a provizí meziročně poklesl o 10,6 % na 4,0 mld. Kč. Pokles byl způsoben dopadem platebních převodů (regulace SEPA) účinným od prosince 2019, nižšími novými obchody způsobenými dopadem koronavirové krize a zvyšujícím se počtem klientů využívajících službu Moje zdravé finance, díky které mohou klienti využívat bezplatné vedení běžného účtu. Na druhé straně byly tyto efekty částečně kompenzovány růstem transakcí s cennými papíry (hlavně kvůli nárůstu správy finančního majetku, např. podílové fondy vzrostly meziročně o 6,9 % a mezičtvrtletně o 7,7 %).

Ve srovnání s 1. pololetím 2019 se podstatně snížil čistý zisk z obchodních operací, a to o 46,8 % na 793 mil. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn poklesem cizoměnových obchodů a negativními oceňovacími efekty.

Celkové provozní náklady se v meziročním srovnání zvýšily o 2,7 % na 9,8 mld. Kč. Náklady na zaměstnance vzrostly o 3,1 %, především kvůli nárůstu mezd. Ostatní správní náklady se v porovnání s 1. pololetím 2019 téměř nezměnily. Odpisy se zvýšily o 9,4 % z důvodu zařazení aktiv do užívání a úpravy parametrů souvisejících s účetním standardem IFRS 16.

Ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) dosáhla výše –3,6 mld. Kč. Meziročně tak došlo k poklesu o 3,8 mld. Kč kvůli očekávaným úvěrovým ztrátám v důsledku dalšího ekonomického zhoršení. Nicméně, kvalita úvěrového portfolia zůstává na vysoké úrovni s nízkým objemem nových úvěrů v selhání a malým portfoliem rizikových úvěrů.

Ostatní provozní výsledek (–0,8 mld. Kč) zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nepřímo související s hlavní provozní činností Skupiny. Ke zhoršení ostatního provozního výsledku došlo vlivem vyššího příspěvku do Fondu pro řešení krize v 1. čtvrtletí 2020.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 30. červnu 2020 výše 1 667,3 mld. Kč a ve srovnání s objemem bilanční sumy k 31. prosinci 2019 se zvýšila o 14,3 %. Nárůst na aktivní straně bilance byl zapříčiněn hlavně úvěry za bankami. Na pasivní straně bilance byly dominantním faktorem růstu vklady klientů.

Portfolio klientských úvěrů pokračovalo v růstu také během koronavirové krize v 1. polovině roku 2020. Čistý objem klientských úvěrů a pohledávek Skupiny ČS za klienty vzrostl o 4,8 % na 764,5 mld. Kč, což znamenalo v absolutním vyjádření nárůst o 35,3 mld. Kč. Bez vlivu reverzních repo operací, které Banka nepovažuje za svou hlavní obchodní činnosti, vzrostly čisté klientské úvěry o 2,8 %.

Portfolio klientských úvěrů pokračovalo v růstu také během koronavirové krize v 1. polovině roku 2020.

Portfolio úvěrů domácnostem (pouze ČS) vzrostlo v průběhu 1. pololetí 2020 o 3,0 % na 422,8 mld. Kč. Největšími přispěvateli k růstu úvěrů domácnostem byly hypotéky fyzickým osobám

9. Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 57.

(nárůst o 4,0 % na 291,6 mld. Kč) a úvěry malým podnikům (+2,1 %). Spotřebitelské úvěry zůstaly na podobné úrovni, na jaké byly na konci roku 2019, a jejich celkový objem dosáhl 73,6 mld. Kč. Úvěrové portfolio Stavební spořitelny ČS vzrostlo také. Hrubé portfolio jejich úvěrů dosáhlo výše 47,4 mld. Kč a během prvních šesti měsíců roku 2020 se zvýšilo o 4,9 %.

Hrubé úvěry korporátním klientům a segmentu Group Markets (tzv. wholesale, pouze ČS) bez reverzních repo operací v 1. polovině roku 2020 vzrostly o 4,1 % na 267,4 mld. Kč. Nárůst byl způsoben silným růstem úvěrů velkým korporacím (+5,4 %), veřejnému sektoru (+3,2 %) a segmentu komerčních nemovitostí (+9,5 %), který byl částečně ovlivněn fluktuacemi kurzu koruny. Reportovaná hodnota dosáhla výše 284,1 mld. Kč, takže se od konce roku 2019 zvýšila o 9,8 %.

Úvěrové portfolio České spořitelny má nadále excelentní kvalitu, což je viditelné také na poměru clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu clientských úvěrů. Tento poměr byl stabilní na 1,9 %. Krytí opravnými položkami se blížilo hodnotě 112 %.

Úvěrové portfolio České spořitelny má nadále excelentní kvalitu.

Úvěry bankám dosáhly v 1. polovině roku 2020 výše 528,3 mld. Kč a za toto období se zvýšily o 28,1 %. Růst byl způsoben nárůstem reverzních repo operací s ČNB.

Vklady klientů ve Skupině ČS v porovnání s koncem roku 2019 vzrostly o 14,8 % a dosáhly výše 1 148,3 mld. Kč. (Po očištění o repo operace vzrostly o 7,0 %.) Samotné vklady domácností se v 1. pololetí 2020 zvýšily o 7,2 % na 760,8 mld. Kč a vklady firemní klientely klesly o 3,9 % na 210,8 mld. Kč. Vklady klientů veřejného sektoru narostly na 176,7 mld. Kč vlivem přílivu volatilních krátkodobých vkladů.

Vklady bank se během prvních šesti měsíců roku 2020 zvýšily o 15,4 % na 337,1 mld. Kč. Hlavním důvodem byl nárůst přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku se od konce roku 2019 zvýšil o 6,4 % a dosáhl výše 145,9 mld. Kč. Celkový kapitálový poměr (Tier 1+2) za Skupinu České spořitelny dosáhl k 30. červnu 2020 25,3 %. Na základě doporučení ČNB se Česká spořitelna rozhodla prozatím ponechat původně plánovanou výplatu dividendy. Kapitálová přiměřenost by však i bez tohoto efektu byla komfortně nad minimálními regulatorními kapitálovými požadavky.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2020

Retailové bankovníctví

Zásadní vliv na veškeré aktivity měly v prvním pololetí dopady opatření proti šíření koronaviru. Česká spořitelna dokázala rychle zareagovat na nové potřeby klientů v průběhu koronavirové krize a výrazně klientům pomohla přizpůsobit se novým podmínkám. V průběhu koronavirové krize začalo 100 tisíc klientů, kteří až do té doby preferovali hotovostní operace, využívat možnost provádět platby prostřednictvím platebních karet. Tito klienti představovali třetinu z celkového počtu do té doby čistě hotovostních zákazníků Spořitelny. Podíl bezhotovostních plateb na všech platbách, provedených klienty Spořitelny, se ke konci 1. pololetí roku 2020 pohyboval kolem 40 %. V průběhu koronavirové krize také o 20 % vzrostlo využívání mobilního bankovníctví George, které lidé začali v průměru využívat každý den.

Česká spořitelna dokázala rychle zareagovat na nové potřeby klientů v průběhu koronavirové krize a výrazně klientům pomohla přizpůsobit se novým podmínkám.

Skokový nárůst zájmu o bezhotovostní platby a setrvalý růst zájmu o poradenství, které dnes představuje zhruba 90 % všech klientských interakcí v pobočkách České spořitelny, akceleroval části poboček do bezhotovostního režimu, což zvyšuje prostor pro poskytování poradenství.

George

Digitální bankovníctví George je nejvyužívanější bankovní aplikací na českém trhu. Česká spořitelna pokračovala ve vylepšování aplikace a rozšiřování jejích funkcionalit. Během 1. pololetí 2020 získali klienti možnost zadávat přes George i nejčastější servisní požadavky k hypotékám – žádost o čerpání hypotéky, žádost o úpravu výše splátek, změnu pojištění nemovitostí, mimořádnou splátku nebo změnu účtu, z něhož je hypotéka splácena.

George umožňuje od února investovat do více než 80 podílových fondů online. V první fázi umožní George aktivně obchodovat online s podílovými fondy. V další fázi umožní aktivně obchodovat i s dluhopisy a akciemi. Další novinkou, kterou George v 1. pololetí 2020 představil, je i doplňkové penzijní spoření, které si přes internetové bankovníctví mohou klienti sjednat. Přes George mohou klienti své penzijní spoření nově také upravovat (např. změny měsíčních příspěvků, změna oprávněných a určených osob).

Úvěry

Česká spořitelna klientům umožnila odložit si tři splátky v období duben až červen a následně začala poskytovat i tzv. ochrannou dobu dle zákona. Pandemie ovlivnila i poptávku domácností po spotřebitelských úvěrech, avšak během května a června začala Spořitelna zaznamenávat pozvolný návrat do normálu.

Hypotéky

Navzdory pandemii bylo první pololetí roku 2020 pro hypoteční úvěrování v České spořitelně úspěšné a Spořitelna tak nadále zůstává jedním z největších hráčů na hypotečním trhu. Banka nově nabízí při poskytnutí hypotéky všem klientům službu Zajištění podání zástavního práva na katastr nemovitostí, která klientům ušetří cestu na katastr. Banka poskytuje nadále i úspěšnou propozici prvního bydlení, kdy klientům kupujícím první byt stačí pouze 10 % vlastních prostředků a o zbytek se postará hypotéka od České spořitelny.

Další novinkou, kterou Česká spořitelna pro hypoteční klienty připravila je možnost požádat o servis hypotéky z George, kde si klient může založit požadavek na čerpání hypotéky, ale také mimořádnou splátku nebo změnu pojištění a další změny.

Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví

Domácí ekonomika se v průběhu 1. pololetí téměř zastavila. Velké množství firem se dostalo do potíží a bylo třeba jim co nejrychleji pomoci. Česká spořitelna společně s dalšími bankami i státem umožnila firmám odklad splátek a také čerpání úvěrů v rámci programů COVID, které mají firmám pomoci překonat negativní dopady na jejich byznys v důsledku přijímání antikoronavirových opatření.

Česká spořitelna umožnila firmám odklad splátek a také čerpání úvěrů v rámci programů COVID.

V rekordním čase dokázala Česká spořitelna přizpůsobit aplikační, produktové i procesní prostředí. Odklady splátek velkých a středních klientů začala Spořitelna zpracovávat čistě digitálně.

Klíčovou roli při obsluze malých a středních firem mělo i v období krize 15 regionálních korporátních center napříč celou republikou. Ta byla otevřena pro klienty po celou dobu, bankéři navíc posílili elektronickou komunikaci s klienty. Spořitelna také premiérově zorganizovala pro klienty v době „uzavření“ Česka i historicky první virtuální konferenci, která se setkala s velkým úspěchem.

Podílové fondy

Situace na finančních trzích byla v prvním pololetí roku 2020 významně poznamenána koronavirovou krizí. Na konci prvního čtvrtletí došlo na finančních trzích k výraznému propadu, drtivá část klientů České spořitelny ale nepodlehla okamžité panice a nevyprodávala svá portfolia. Za svou trpělivost byli klienti odměněni stabilizací a opětovným růstem akciových trhů, kterým se v průběhu druhého čtvrtletí podařilo vykompenzovat velkou část propadu z konce prvního čtvrtletí. Významnou roli pak sehrála seniorita bankéřů, kvalita investičních řešení a jejich správné nastavení vůči očekáváním klientů.

I přes velmi turbulentní první pololetí roku 2020, značnou nejistotu a obavy z jen pozvolného globálního ožívování ekonomik se Česká spořitelna podařilo udržet pozici jedničky na trhu zprostředkovatelů podílových fondů a mírně navýšit podíl na trhu na 27,3 % (k 30. 6. 2020). Celkový majetek pod správou, i přes výrazný pokles kapitálových trhů v prvním pololetí, je také stabilní a nedošlo k jeho výraznějšímu poklesu.

Valná hromada

Česká spořitelna zúřadovala valnou hromadu formou rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Jediným akcionářem České spořitelny je společnost Erste Group Bank AG, která získala veškeré účastnické cenné papíry na základě rozhodnutí valné hromady České spořitelny dne 3. 10. 2018.

Jediný akcionář v působnosti valné hromady rozhodl 23. 4. 2020 o rozdělení zisku Společnosti za rok 2019 a nerozděleného zisku předchozích let v celkové výši 100 656,2 mil. Kč. Zároveň rozhodl o přidělu ve výši 1 075 mil. Kč do zvláštního fondu vytvořeného ze zisku za účelem výplaty výnosů držitelům nástrojů vedlejšího kapitálu Tier 1 vydaných Společností. Částka ve výši 99 581,2 mil. Kč se zatím nerozděluje. Valná hromada zatím na základě očekávání ČNB nerozhodovala o výplatě dividend.

Jak Česká spořitelna pomohla bojovat proti koronavirové pandemii

Zaměstnancům:

- V maximální možné míře umožnila Banka práci z domova.
- Pro práci z domova byli bankéři pracující v pobočkách vybaveni připojením domácích počítačů k firemní síti.
- Přepážky na pobočkách byly vybaveny desinfekčními prostředky a také ochrannými štíty.

Individuálním klientům:

- Česká spořitelna jako první nabídla klientům odklad splátek úvěrů o tři až šest měsíců.
- Bankéři pečovali o klienty telefonicky a online a tím omezili negativní dopady vyplývající z omezování otevírací doby poboček či jejich částečného uzavírání.

- Jako jediná banka na trhu provozuje Česká spořitelna hlasovou biometrii, díky které se mohou lidé identifikovat přes telefon a provádět platební příkazy.
- Spořitelna zrušila dočasně některé poplatky, aby ulevila klientům v nouzi – např. poplatek za službu Moje zdravé finance v případě, že klient dočasně nesplňuje podmínku ohledně výše příjmu, anebo poplatek za transakce zadané po telefonu.
- Klienti mohli žádat o vydání platební karty online.

Podnikatelům a firmám:

- Česká spořitelna začala nabízet ve spolupráci s Global Payments drobným a malým podnikatelům na 8 měsíců zdarma platební terminály pro rychlý a bezkontaktní příjem plateb.
- Česká spořitelna se zapojila do programů COVID, v jehož rámci mohou malé a střední firmy čerpat zvýhodněné provozní úvěry.
- Velkým firmám nabízí Spořitelna zvýhodněné provozní úvěry se zárukou EGAP.
- Česká spořitelna spustila ve spolupráci s blockchainovým start-upem Tatum neziskový projekt „Zachraň svou firmu“ na podporu živnostníků a malých firem. Jeho cílem je překonat období, kdy kvůli COVID-19 nemohou provozovat svoji živnost, nebo mají omezení, či výpadek zákazníků.

Společenská odpovědnost

Česká spořitelna podpořila zahájení masové výroby ochranné masky z dílny ČVUT darem 500 tis. Kč, a to ve spolupráci s Národním centrem průmyslu 4.0 a Českým institutem informatiky, robotiky a kybernetiky. Na projekty ČVUT přispěla i formou sbírky ČISOK COVID-19 Česko–izraelské smíšené obchodní komory. Spořitelna také podpořila iniciativu Tiskne celé Česko částkou 200 000 Kč na nákup materiálu do 3D tiskáren na výrobu ochranných štítů pro zdravotníky.

Seed Starter České spořitelny podpořil vznikající Virtuální čekárnu darem 500 tis. Kč, přičemž za projektem online propojení lékařů s pacienty napříč ČR stojí Tomáš Šebek. Technickým řešením Banka pro bono přispěla k rozvoji a rozjezdu dalších platform: zachransvoufirmu.cz, zachranhospodu.cz nebo podporime.cz.

Celkem 204 tis. Kč rozdělila Banka v mikrograntech ve spolupráci s Nadací Via mezi 24 jednotlivců a neziskovek, kteří se aktivně zapojili do pomoci ostatním, nejčastěji šitím roušek. V dalším kole mikrograntů Vraťme život do ulic podpořila Banka 66 projektů napříč republikou, celkovou částkou 535 800 Kč. Oba mikrogranty vyhlásila pod křídly svého komunitního programu Dokážeme víc.

Zaměstnanci České spořitelny během dubna přispěli v Cafeterii na projekt Energii lékařům celkem 150 120 Kč, zdravotníkům tak poslali 1 151 balíčků. Aktivně se zapojili zejména do šití roušek, využívají k tomu i své dva Dny jinak, tedy firemní dobrovolnický program. Dny jinak zaměstnanci využívali také k pomoci s výsadbou stromů a k dalším sezónním pracím v zemědělství, které nebylo možné odložit do skončení pandemie.

Banka finančně podpořila vzdělávací program České televize Učitelka a Máme na to, ve svém programu Abeceda peněz navíc vytvořila celé pásmo volnočasových edukativních aktivit a soutěží. Česká spořitelna se zapojila i do kampaně Chráním tebe a také podpořila sportovní online programy svých partnerů jako je Český atletický svaz nebo Kolo pro život.

I díky Spořitelně se podařilo ve spojení s Českou filharmonií vybrat 7 461 258 Kč ve prospěch pěti nemocnic, které bojují s nejtěžšími případy nákazou COVID-19.

Nadace České spořitelny se rozhodla věnovat 25 mil. Kč na pomoc ohroženým dětem a dalších 5 mil. Kč rozdělila svým partnerům ve fondu rychlé pomoci. Například částkou 5 milionů korun podpořila organizaci Česko.Digital a její projekt Učíme online, Člověk v tísni získal 6 mil. Kč a Fond pro Kutnohorsko milion korun.

Nadace České spořitelny se rozhodla věnovat 25 mil. Kč na pomoc ohroženým dětem a dalších 5 mil. Kč rozdělila svým partnerům ve fondu rychlé pomoci.

Česká spořitelna –penzijní společnost darovala 100 000 Kč Životu 90. Nadace ČS přispěla 50 000 Kč iniciativě Učitelé tisknou ochranné pomůcky pro zdravotníky. Za aktivitou stojí komunita učitelů zapojených v Elixiru do škol –organizaci, která vznikla v Nadaci ČS. Nadace také přinášela rodičům tipy, jak děti učit doma na svých stránkách nebo také v programu Chytré Česko.

Banka aktivně komunikuje s klienty s handicapem. Na stránkách Banka bez bariér najdou základní informace a rady, včetně video verze ve znakové řeči.

Pro své zaměstnance zajistila Česká spořitelna postupně nejen ochranné a dezinfekční prostředky, podmínky pro práci ve střídavém provozu a z domova, ale také přístup zdarma ke službě U lékaře, lékařské online platformy týmu Tomáše Šebka.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2 pololetí 2020

Dlouhodobým cílem České spořitelny zůstává vedení klientů a potažmo celé české společnosti k prosperitě. Hlavním nástrojem, který pomůže k naplnění tohoto cíle, zůstává poradenský koncept Moje zdravé finance (MZF). Služby MZF v současné době využívá téměř 1,5 milionu spokojených klientů. Hlavní benefit pro klienty plynoucí z používání této služby je možnost vidět rozpad svých nákladů do jednotlivých skupin včetně následného poradenství, které povede k jejich optimalizaci. Pro druhou polovinu tohoto roku Česká spořitelna plánuje další rozvoj, standardizaci a doručování této služby v reálném čase, včetně nových typů kanálů, které budou rady ke klientům doručovat. A to ať už se jedná o tablety na pobočkách nebo oznámení v mobilních telefonech klientů.

Vzhledem k posunu v zákaznickém paradigmatu vyvolaném COVID-19 plánuje ČS výrazně zrychlit své digitální služby směrem ke klientům, ať už je to online onboarding, digitální prodej v některých produktových oblastech nebo digitální servis clientských produktů. Kromě digitalizace se ČS zaměří také na poskytování cenného konceptu poradenství širší clientské základně, a také na začátek využívání finančního poradenství v oblasti podnikového segmentu.

Česká spořitelna plánuje navíc pro firemní klienty poskytovat v současné době velmi cennou likviditu, odčerpanou dopadem COVID-19, a to zejména využitím vládních záruk.

V rámci bilance aktiv a pasiv Banka přepokládá ve druhé polovině roku 2020 pokračující růst objemu úvěrů poskytovaných klientům jak v oblasti drobného, tak komerčního bankovníctví. Pokračovat bude také růst u primárních vkladů.

V rámci výkazu zisku a ztráty bude druhé pololetí ovlivněno dopady COVID-19. Výše čistého úrokového výnosu bude reflektovat snížení úrokových sazeb v první polovině roku 2020, které bude částečně kompenzováno růstem objemů. Do čistého výnosu z poplatků a provizí se bude pozitivně promítat obnovená aktivita klientů v oblasti investování do podílových fondů a cenných papírů, současně se zde ale negativně projeví pokračující tlak konkurence na českém trhu. Vývoj opravných položek bude ovlivněn dopady COVID-19. Významnou úlohu sehrají i přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a snaha o provozní efektivitu. Hlavní zdroj nejistoty představuje potenciální druhá vlna COVID-19.

Vybrané ekonomické ukazatele¹⁰

Základní poměrové ukazatele

	30. června 2020	30. června 2019
ROE	6,5 %	14,4 %
ROA	0,6 %	1,2 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost / Income)	49,0 %	45,7 %
Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům	1,98 %	2,08 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	26,4 %	29,7 %
Čisté pohledávky za klienty / závazky ke klientům	66,6 %	70,1 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL III, Tier I a II)	25,3 %	20,6 %

Údaje z obchodní činnosti

	30. června 2020	30. června 2019
Počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	9 946	9 821
Celkový počet klientů	4 461 248	4 577 813
Počet karet	2 931 882	2 887 290
z toho kreditních	168 160	173 435
Počet bankomatů a platbomatů	1 836	1 778
Počet poboček České spořitelny	456	487

Čistý zisk vybraných dceřiných společností České spořitelny

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

V mil. Kč	1. pololetí 2020	1. pololetí 2019
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	174	148
Erste Leasing, a.s.	50	29
Factoring České spořitelny, a.s.	41	20
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	49	45
s Autoleasing, a.s.	40	54
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	422	490

Čestné prohlášení

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



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

¹⁰ Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 57.

Finanční část

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2020

Sestavená v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	14
II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	15
III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci	16
IV. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	18
V. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	19
VI. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a.s. za období od 1. ledna do 30. června 2020	20

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Poznámka	01–06 2020	01–06 2019 upraveno
Čistý úrokový výnos	1	14 688	14 657
Úrokové výnosy		17 637	18 501
Ostatní obdobné výnosy		2 403	1 679
Úrokové náklady		-3 115	-3 841
Ostatní obdobné náklady		-2 237	-1 682
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	3 977	4 450
Výnosy z poplatků a provizí*		4 769	5 034
Náklady na poplatky a provize*		-792	-584
Výnosy z dividend	3	9	48
Čistý zisk z obchodních operací	4	793	1 492
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	391	55
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		1	42
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	6	109	109
Náklady na zaměstnance	7	-5 163	-5 009
Ostatní správní náklady	7	-3 284	-3 295
Odpisy majetku	7	-1 345	-1 230
Zisk z odúčtování finančních aktiv vykázanych v naběhlé hodnotě		0	8
Znehodnocení finančních nástrojů	8	-3 577	199
Ostatní provozní výsledek	9	-804	-680
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		5 795	10 846
Daň z příjmu	10	-1 189	-2 136
Zisk běžného období po zdanění		4 606	8 710
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		0	-10
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		4 606	8 700

* Pro podrobnosti k úpravě provedené ve srovnatelném období viz poznámka 2 – Čistý výnos z poplatků a provizí.

II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Poznámka	01–06 2020	01–06 2019
Zisk běžného období po zdanění		4 606	8 710
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		29	311
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI		0	383
Přecenění vlastního úvěrového rizika		4	1
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		25	-73
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		4 721	500
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI		-72	175
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-134	174
Opravné položky na úvěrové ztráty		62	1
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		5 868	451
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		5 868	451
Rozdíly z měnových přepočtů		26	-7
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		26	-7
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-1 101	-119
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-1 101	-119
Ostatní úplný výsledek za účetní období celkem		4 750	811
Úplný výsledek hospodaření celkem		9 356	9 521
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		0	10
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		9 356	9 511

III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci

V mil. Kč	Poznámka	Červen 2020	Prosinec 2019
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	11	54 606	40 526
Finanční aktiva k obchodování		13 670	9 705
Deriváty k obchodování	12	12 541	9 568
Ostatní finanční aktiva k obchodování	13	1 129	137
z toho zastavená jako zajištění		0	8
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty	14	3 315	3 531
Kapitálové nástroje		982	744
Dluhové cenné papíry		1 293	1 347
Úvěry a pohledávky za bankami		203	645
Úvěry a pohledávky za klienty		837	795
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	15	21 595	21 166
Dluhové cenné papíry		21 595	21 166
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	16	1 538 939	1 351 296
z toho zastavená jako zajištění		96 813	99 677
Dluhové cenné papíry		254 608	218 907
Úvěry a pohledávky za bankami		528 053	411 650
Úvěry a pohledávky za klienty		756 278	720 739
Pohledávky z finančního leasingu	17	1 651	1 875
Zajišťovací deriváty	18	4 208	980
Oceňovací rozdíly ze zajištění úrokového rizika		21	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku		11 922	12 543
Investiční nemovitosti		2 282	2 282
Nehmotný majetek		5 671	5 801
Účasti v přidružených společnostech		931	929
Pohledávky ze splatné daně		1 317	9
Pohledávky z odložené daně		385	1 110
Aktiva držena k prodeji		222	242
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	19	5 721	5 797
Ostatní aktiva	20	869	858
Aktiva celkem		1 667 325	1 458 650

V mil. Kč	Poznámka	Červen 2020	Prosinec 2019
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	12	14 135	9 794
Deriváty		14 105	9 794
Ostatní finanční závazky	21	30	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	4 657	3 557
Vklady klientů		4 657	3 557
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23	1 489 040	1 294 989
Vklady bank		337 120	292,111
Vklady klientů		1 140 628	993 257
Emitované dluhové cenné papíry		6 067	5 634
Ostatní finanční závazky		5 225	3 987
Závazky z leasingu		3 027	3 187
Zajišťovací deriváty	18	262	2 180
Rezervy	24	2 870	2 697
Splatný daňový závazek		175	327
Odložený daňový závazek		607	192
Ostatní závazky	25	6 417	4 388
Vlastní kapitál celkem		146 133	137 339
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		210	210
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		145 923	137 129
Splacený základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		17 147	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		113 564	104 770
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 667 325	1 458 650

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla finanční skupinou České spořitelny, a.s. sestavena a představenstvem schválena dne 8. září 2020.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

IV. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

V mil. Kč	Splacený základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOC	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Kurzové ozdily	Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2019	15 200	12	99 689	8 107	387	-1 612	877	4	-191	122 473	184	122 657
Dividendy	0	0	-11 660	0	0	0	0	0	0	-11 660	0	-11 660
Zvýšení kapitálu	0	0	0	9 040	0	0	0	0	0	9 040	0	9 040
Ostatní změny	0	0	7	0	0	0	0	0	0	7	0	7
Úplný výsledek hospodaření	0	0	8 700	0	0	365	452	1	-7	9 511	10	9 521
Zisk běžného období po zdanění	0	0	8 700	0	0	0	0	0	0	8 700	10	8 710
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	365	452	1	-7	811	0	811
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	558	0	0	558	0	558
Změna daně	0	0	0	0	0	-85	-106	0	0	-191	0	-191
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	450	0	0	0	450	0	450
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7	0	-7
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění úrokového rizika	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1
K 30. červnu 2019	15 200	12	96 736	17 147	387	-1 247	1 329	5	-198	129 371	194	129 565
K 1. lednu 2020	15 200	12	106 373	17 147	387	-2 128	332	5	-200	137 128	210	137 338
Rozdělení dodatečného kapitálu AT1	0	0	-536	0	0	0	0	0	0	-536	0	-536
Zvýšení kapitálu	0	0	-7	0	0	0	0	0	0	-7	0	-7
Ostatní změny	0	0	7	0	0	0	-25	0	0	-18	0	-18
Úplný výsledek hospodaření	0	0	4 606	0	0	4 753	-33	4	26	9 356	0	9 356
Zisk běžného období po zdanění	0	0	4 606	0	0	0	0	0	0	4 606	0	4 606
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	4 753	-33	4	26	4 750	0	4 750
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	-33	0	0	-33	0	-33
Změna daně	0	0	0	0	0	-1 115	0	0	0	-1 115	0	-1 115
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	5 868	0	0	0	5 868	0	5 868
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	26	26	0	26
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění úrokového rizika	0	0	0	0	0	0	0	4	0	4	0	4
K 30. červnu 2020	15 200	12	110 443	17 147	387	2 625	274	9	-174	145 923	210	146 133

V. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

V mil. Kč	Poznámka	Červen 2020	Červen 2019
Zisk běžného období před zdaněním		5 795	10 846
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	2 045	953
Čistá tvorba rezerv a opravných položek		3 589	-285
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		26	407
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-1	-31
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		1 337	156
Ostatní úpravy		-1 094	-10
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		-991	-53
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-238	0
Dluhové cenné papíry		54	-72
Úvěry a pohledávky za klienty		400	-2
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		-597	-693
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-35 702	-19 223
Úvěry a pohledávky za bankami		-116 462	-24 169
Úvěry a pohledávky za klienty		-38 831	-41 569
Pohledávky z finančního leasingu		223	60
Deriváty – zajišťovací účetnictví		720	-718
Ostatní provozní aktiva		-668	-375
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		45 009	-25 053
Vklady klientů		147 371	89 148
Finanční závazky k obchodování		0	14
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 074	1 296
Placená daň z příjmů		-1 510	-1 835
Ostatní provozní závazky		3 298	1 804
Peněžní toky z provozních činností		14 847	-9 404
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		0	-385
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-56	151
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-264	-771
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		-1	-42
Peněžní toky z investičních činností		-321	-1 047
Navýšení kapitálu		-7	9 040
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		-536	-11 660
Placené leasingové závazky		-318	0
Příjmy z prodeje vydaných dluhopisů		415	2 434
Peněžní toky z finančních činností		-446	-186
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	11	40 526	63 914
Peněžní tok z provozních činností		14 847	-9 404
Peněžní tok z investičních činností		-321	-1 047
Peněžní tok z finančních činností		-446	-186
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		0	-1 262
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	11	54 606	54 869
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-1 510	-1 835
Úroky přijaté		20 443	19 190
Dividendy přijaté		9	48
Úroky placené		-5 336	-4 935
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		-536	-11 660

VI. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a.s.

za období od 1. ledna do 30. června 2020

Všeobecné informace

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

Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Banka konsolidační celek („Skupinu“). Skupina podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), zákon o bankách č. 21/1992 Sb., směrnícím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačního a jiných rizik.

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

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

Východiska sestavení

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny za období od 1. ledna do 30. června 2020 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“) a je prezentována v souladu s požadavky IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“.

Tyto mezitímní účetní výkazy nebyly auditovány ani prověřeny auditorem.

Principy konsolidace

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od a do data, kdy v nich Skupina získala nebo ztratila kontrolu. Skupina ovládá účetní

jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své kontroly nad relevantními činnostmi jednotky ovlivňovat. Za relevantní se považují takové činnosti, které podstatně ovlivňují variabilní výnosy jednotky.

V lednu 2020 se do Skupiny České spořitelny připojily společnosti BP Poláčkova, s.r.o., BP Budějovická, s.r.o. a BP Olbrachtova, s.r.o. V dubnu 2020 změnila společnost Erste Corporate Finance, a.s. své jméno na ČS Seed Starter, a.s.

Covid-19

Významné dopady pandemie Covid-19 jsou ve zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrce prezentovány v poznámkách, se kterými tématicky souvisí. Přehled poznámek je shrnut následovně:

- Poznámka „Metody účtování a oceňování“ obsahuje informace o klíčových zdrojích nejistoty odhadu ve světle pandemie Covid-19.
- Kapitola „Účetní řešení problémů souvisejících s Covid-19“ pojednává o účetních a oceňovacích metodách použitých v souvislosti s veřejným moratoriem a platebními prázdninami, včetně významných dopadů na mezitímní konsolidované finanční výkazy za období od 1. ledna do 30. června 2020.
- Poznámka 28 – Řízení rizik obsahuje samostatnou podkapitolu „Covid-19“, která shrnuje úsudky související s dopady pandemie na výpočet ECL a informace o úvěrových expozicích podléhajících určitým opatřením v souvislosti s Covid-19.

Metody účtování a oceňování

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu s IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“ a je prezentována v české koruně, která je funkční měnou Skupiny.

Příprava mezitímní konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo a použilo řadu úsudků, odhadů a předpokladů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou lišit od úsudků, odhadů a předpokladů učiněných vedením a zřídka se budou rovnat odhadovaným výsledkům. Úsudky, odhady a předpoklady použité v mezitímní konsolidované účetní závěrce, včetně míry nejistoty s nimi spojenými, jsou shodné s úsudky, odhady a předpoklady aplikovanými v rámci konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019 s výjimkou výpočtu splatné daně z příjmu

za mezitímní účetní období, pro které byla použita odhadovaná efektivní daňová sazba Skupiny.

Pandemie Covid-19 zvýšila míru nejistoty. Důsledky pro ekonomiku a opatření přijatá vládami a regulačními orgány pravděpodobně ovlivní finanční výkonnost a pozici Skupiny, včetně potenciálně významných dopadů na očekávané úvěrové ztráty i dopadů na provozní výnosy. Všechny negativní dopady, které bylo možné rozumně odhadnout byly vykázány v první polovině roku 2020. Skupina bude nadále pozorně sledovat vývoj a vykáže případné dopady v souvislosti s dalším vývojem situace v druhé polovině roku 2020. Následující sekce popisuje metody účtování a oceňování použité Skupinou v souvislosti s Covid-19.

Mezitímní účetní závěrka nezahrnuje všechny informace a zveřejnění požadované v roční konsolidované účetní závěrce. Mezitímní účetní závěrka by se proto měla číst ve spojení s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny České spořitelny k 31. prosinci 2019.

Účetní řešení problémů souvisejících s Covid-19 (státní podpůrná opatření týkající se znehodnocení finančních nástrojů)

Na počátku roku 2020 došlo k významnému rozšíření nemoci Covid-19 způsobené novým typem koronaviru, která způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. S ohledem na očekávané výpadky v cash-flow nabídla Skupina již v březnu 2020 svým klientům, kteří se v důsledku pandemie koronaviru dostali do těžkostí se splácením, dobrovolný (individuální) odklad splátek o 3 měsíce u půjček na bydlení (tj. hypoték, spotřebitelských úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření).

Následně byl tento program nahrazen státním programem odkladu splátek dle zákona č. 177/2020 Sb., o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií Covid-19. V rámci státního moratoria mohou o odklad splátek požádat klienti, kteří se v přímé souvislosti s koronavirovou epidemií dostanou do finančních potíží a mohou si vybrat ze dvou možností délky trvání ochranné doby (tj. doba pro odklad splátek do 31. července 2020 nebo do 31. října 2020). V rámci státního moratoria se nezastavuje úročení úvěrů. V případě spotřebitelských úvěrů se nominální hodnota úroku naběhlého během této doby splatí po původním datu splacení jistiny a úrok nesmí přesáhnout úrok určený úrokovou sazbou ve výši repo sazby vyhlášené ČNB zvýšené o 8 procentních bodů. V případě úvěrů pro ostatní subjekty bude úrok splacen během doby moratoria podle smluvních podmínek.

Ve spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. („ČMZRB“) dále Skupina umožňuje podnikatelům rychlé čerpání překlennovacích úvěrů podpořené zárukou ČMZRB (Covid II., Covid Praha, Covid III.) a ve spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. („EGAP“) nabízí Skupina svým klientům také úvěry podpořené zárukou EGAP (Covid Plus).

S ohledem na různou míru zasažení jednotlivých odvětví Skupina změnila politiku pro zařazování pohledávek do tří stupňů

znehodnocení, v závislosti na odvětví klienta, interního ratingu, dnů po splatnosti a zda klient požádal o odklad splátek v důsledku epidemie koronaviru.

U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek (veřejné a státní moratorium), Skupina vykázala ztrátu ze smluvní úpravy hrubé účetní hodnoty aktiva ve výši rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou (v souladu s IFRS 9.5.4.3). Tuto ztrátu Skupina zaúčtovala do zisku nebo ztráty. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk nebo ztrata uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“) v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 1 nebo v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 2 nebo 3.

Skupina dále upravila prognózy makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaného úvěrového znehodnocení (ECL), což se projevilo ve výši portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám, a současně upravila individuální opravné položky k úvěrovým ztrátám v případě vybraných expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3.

Skupina pravidelně reviduje ukazatele snížení hodnoty v rámci dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a práva k užívání majetku. V rámci těchto aktiv nebyl identifikován žádný významný ukazatel znehodnocení v souvislosti s Covid-19.

Doplňující informace ke konsolidovanému Výkazu zisku a ztráty, Výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření a Výkazu o finanční situaci České spořitelny, a.s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	216	299
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17 421	18 202
Úrokové výnosy	17 637	18 501
Finanční aktiva k obchodování	2 382	1 749
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	7
Zajišťovací úrokové deriváty	-165	-198
Ostatní aktiva	68	40
Záporné úroky z finančních závazků	108	81
Ostatní obdobné výnosy	2 403	1 679
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	20 040	20 180
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 115	-3 841
Úrokové náklady	-3 115	-3 841
Finanční závazky k obchodování	-2 145	-1 557
Zajišťovací úrokové deriváty	10	6
Ostatní závazky	-27	-77
Záporné úroky z finančních aktiv	-75	-54
Ostatní obdobné náklady	-2 237	-1 682
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-5 352	-5 523
Čistý úrokový výnos	14 688	14 657

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	01-06 2020		01-06 2019 upraveno	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	704	-51	621	-45
Clearing a vypořádání	0	-2	0	0
Asset management	654	-9	552	-9
Správa, úschova a uložení hodnot	121	-17	117	-17
Platební styk	1 787	-268	2 276	-164
Distribuce produktů pro zákazníka	605	-4	260	-72
Zprostředkování pojišťovacích činností	605	-4	74	-4
Zprostředkování stavebního spoření	0	0	186	-68
Úvěrové činnosti	572	-171	985	-144
Ostatní	326	-270	223	-133
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	4 769	-792	5 034	-584
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 977		4 450	

Skupina se rozhodla sjednotit vykazování poplatků za pojištění, clearing a vypořádání s přístupem Erste Group Bank a změnit jejich klasifikaci za srovnávací období. Poplatky související s pojišťovacími službami jsou vykazovány na netto bázi a klasifikovány na základě povahy služby a nikoliv na základě jednotlivých bankovních produktů, ke kterým se vztahují. V důsledku této změny se položky „Náklady na poplatky a provize“ a „Výnosy z poplatků a provizí“ snížily o 800 mil. Kč. Detail úpravy je uveden v následující tabulce:

V mil. Kč	01-06 2019		Úpravy		01-06 2019 upraveno	
	Výnos	Náklad			Výnos	Náklad
Clearing a vypořádání	37		-37	0	0	0
Platební styk	2 276	-402	0	238	2 276	-164
Zprostředkování pojišťovacích činností	312	-4	-238	0	74	-4
Úvěrové činnosti	1 510	-706	-525	562	985	-144
Celkem			-800	800		

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	45
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	0	3
Výnosy z dividend	9	48

4. Čistý zisk z obchodních operací

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Obchodování s cennými papíry a deriváty	-4	461
Devizové operace	848	877
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-51	154
Čistý zisk z obchodních operací	793	1 492

5. Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	-9
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-26	-30
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-13	-39
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	404	94
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	391	55

6. Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Investice do nemovitostí	86	84
Ostatní operativní pronájem	23	25
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	109	109

7. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Náklady na zaměstnance	-5 163	-5 009
Mzdy	-3 693	-3 598
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-1 190	-1 161
Ostatní náklady na zaměstnance	-280	-250
Ostatní správní náklady	-3 284	-3 295
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-268	-266
Náklady na informační technologie	-1 528	-1 420
Náklady na kancelářské prostory	-368	-326
Náklady na provoz kanceláří	-302	-333
Náklady na reklamu a marketing	-400	-433
Poradenství a právní služby	-125	-134
Ostatní správní náklady	-293	-383
Odpisy majetku	-1 345	-1 230
Software a ostatní nemotný majetek	-482	-462
Nemovitosti užívané bankou	-328	-290
Investice do nemovitostí	-32	-32
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-217	-194
Právo k užívání majetku	-286	-252
Všeobecné správní náklady	-9 792	-9 534

8. Znehodnocení finančních nástrojů

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-62	-1
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-3 292	-256
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-3 504	-759
Odpis pohledávek	-5	-12
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	300	515
Úpravy zisků a ztrát	-83	0
Finanční leasing	-1	25
Čistá tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-222	431
Znehodnocení finančních nástrojů	-3 577	199

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	01-06 2020	01-06 2019
Ostatní provozní náklady	-775	-694
Tvorba ostatních rezerv	0	-7
Ostatní daně	-5	-5
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-770	-682
Ostatní provozní výnosy	45	12
Rozpuštění ostatních rezerv	45	12
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nemotného majetku s výjimkou goodwillu	-38	44
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů	-36	-42
Ostatní provozní výsledek	-804	-680

10. Daň z příjmu

Konsolidovaný čistý daňový náklad Skupiny za prvních šest měsíců roku 2020 činil 1 189 mil. Kč (červen 2019: 2 136 mil. Kč), z toho 40 mil. Kč čistý odložený daňový náklad (červen 2019: náklad 210 mil. Kč).

11. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Pokladní hotovost	23 518	25,348
Hotovost u centrálních bank	28 849	13 254
Ostatní vklady na požádání	2 239	1 924
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 606	40 526

12. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	Červen 2020			Prosinec 2019		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	734 066	12 013	-11 620	793 372	9 003	-8 387
Úrokové	419 620	8 578	-8 286	400 945	5 619	-5 125
Měnové	314 446	3 435	-3 334	392 427	3 384	-3 262
Deriváty v bankovní knize	78 974	528	-2 485	56 524	565	-1 407
Úrokové	12 567	229	-13	7 579	413	-11
Měnové	66 407	299	-2 472	48 945	152	-1 396
Celkem	813 040	12 541	-14 105	849 896	9 568	-9 794

13. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Dluhové cenné papíry	1 129	137
Vládní instituce	1 050	91
Úvěrové instituce	65	44
Ostatní finanční instituce	14	2
Ostatní aktiva k obchodování	1 129	137

14. Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

V mil. Kč	Červen 2020		Prosinec 2019	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	982	0	744
Dluhové cenné papíry	0	1 293	265	1 082
Úvěrové instituce	0	0	265	0
Ostatní finanční instituce	0	1 293	0	1 082
Úvěry a pohledávky za bankami	0	203	0	645
Úvěry a pohledávky za klienty	0	837	0	795
Nefinanční podniky	0	837	0	795
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená	0	3 315	265	3 266
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 315		3 531	

15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumulované změny reálné hodnot	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem		
Červen 2020										
Dluhové cenné papíry	13 838	7 542	0	21 380	-5	-116	0	-121	215	21 595
Vládní instituce	8 644	0	0	8 644	0	0	0	0	171	8 815
Úvěrové instituce	2 665	0	0	2 665	-2	0	0	-2	-4	2 661
Ostatní finanční instituce	697	1 221	0	1 918	-1	-22	0	-23	-8	1 910
Nefinanční podniky	1 832	6 321	0	8 153	-2	-94	0	-96	56	8 210
Celkem	13 838	7 542	0	21 380	-5	-116	0	-121	215	21 595
Prosinec 2019										
Dluhové cenné papíry	18 278	2 537	0	20 815	-13	-47	0	-60	351	21 166
Vládní instituce	7 567	0	0	7 567	-1	0	0	-1	204	7 771
Úvěrové instituce	3 307	0	0	3 307	-2	0	0	-2	13	3 320
Ostatní finanční instituce	1 148	708	0	1 856	-1	-16	0	-17	87	1 943
Nefinanční podniky	6 256	1 829	0	8 085	-9	-31	0	-40	47	8 132
Celkem	18 278	2 537	0	20 815	-13	-47	0	-60	351	21 166

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K		Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K
	Přírůstky					
Leden 2020						
Stupeň 1	-12	0	0	7	0	-5
Stupeň 2	-47	0	-58	-12	0	-117
Celkem	-59	0	-58	-5	0	-122
Leden 2019						
Stupeň 1	-11	-3	0	0	0	-14
Stupeň 2	-40	0	0	2	1	-37
Celkem	-51	-3	0	2	1	-51

16. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě**

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Celkem	Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Celkem	Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
Červen 2019									
Vládní instituce	243 269	0	0	243 269	-12	0	0	-12	243 257
Úvěrové instituce	9 761	1 590	0	11 351	-5	-2	0	-7	11 344
Nefinanční podniky	7	0	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	253 037	1 590	0	254 627	-17	-2	0	-19	254 608
Prosinec 2019									
Vládní instituce	206 643	0	0	206 643	-10	0	0	-10	206 633
Úvěrové instituce	12 274	0	0	12 274	-7	0	0	-7	12 267
Nefinanční podniky	3	4	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	218 920	4	0	218 924	-17	0	0	-17	218 907

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	K
	Leden 2020					Červen 2020
Stupeň 1	-17	-1	2	0	-1	-17
Stupeň 2	0	0	0	-2	0	-2
Celkem	-17	-1	2	-2	-1	-19
	Leden 2019					Červen 2019
Stupeň 1	-16	-1	2	0	-2	-17
Stupeň 2	0	0	0	0	0	0
Celkem	-16	-1	2	0	-2	-17

Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Celkem	Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Celkem	Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
Červen 2020									
Centrální banky	511 234	0	0	511 234	-3	0	0	-3	511 231
Úvěrové instituce	16 828	0	60	16 888	-6	0	-60	-66	16 822
Celkem	528 062	0	60	528 122	-9	0	-60	-69	528 053
Prosinec 2019									
Centrální banky	393 062	0	0	393 062	-2	0	0	-2	393 060
Úvěrové instituce	18 598	0	0	18 598	-8	0	0	-8	18 590
Celkem	411 660	0	0	411 660	-10	0	0	-10	411 650

Pohyb opravných položek pro úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	K
Leden 2020						Červen 2020
Stupeň 1	-10	-178	66	0	113	-9
Stupeň 2	0	-2	0	-2	4	0
Stupeň 3	0	0	0	0	-60	-60
Celkem	-10	-180	66	-2	57	-69
Leden 2019						Červen 2019
Stupeň 1	-12	-492	467	0	26	-11
Stupeň 2	0	-4	1	0	1	-2
Celkem	-12	-496	468	0	27	-13

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Červen 2020											
Vládní instituce	20 709	998	0	0	21 707	-14	-9	0	0	-23	21 684
Ostatní finanční instituce	31 304	52	4	0	31 360	-46	-6	-2	0	-54	31 306
Nefinanční podniky	215 209	53 794	6 493	917	276 413	-921	-2 196	-4 543	-514	-8 174	268 239
Domácnosti	408 444	27 247	6 507	81	442 279	-639	-2 090	-4 477	-24	-7 230	435 049
Celkem	675 666	82 091	13 004	998	771 759	-1 620	-4 301	-9 022	-538	-15 481	756 278
Prosinec 2019											
Vládní instituce	20 184	1 117	0	0	21 301	-13	-11	0	0	-24	21 277
Ostatní finanční instituce	16 968	55	3	0	17 026	-26	-1	-2	0	-29	16 997
Nefinanční podniky	240 013	18 323	6 109	748	265 193	-954	-783	-4 130	-466	-6 333	258 860
Domácnosti	406 891	16 529	5 906	63	429 389	-716	-1 048	-3 999	-21	-5 784	423 605
Celkem	684 056	36 024	12 018	811	732 909	-1 709	-1 843	-8 131	-487	-12 170	720 739

Pohyb opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě

V mil. Kč								K
	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupněmi	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2020							Červen 2020
Stupeň 1	-1 709	-572	184	477	7	5	-12	-1 620
Vládní instituce	-13	-4	1	3	0	0	-1	-14
Ostatní finanční instituce	-26	-19	26	10	-36	0	-1	-46
Nefinanční podniky	-954	-465	99	148	257	4	-10	-921
Domácnosti	-716	-84	58	316	-214	1	0	-639
Stupeň 2	-1 843	-391	180	-2 304	86	3	-32	-4 301
Vládní instituce	-11	0	1	-3	5	0	-1	-9
Ostatní finanční instituce	-1	-31	1	-4	29	0	0	-6
Nefinanční podniky	-783	-11	135	-1 186	-321	0	-31	-2 197
Domácnosti	-1 048	-349	43	-1 111	373	3	0	-2 089
Stupeň 3	-8 131	-13	311	-383	-924	148	-30	-9 022
Ostatní finanční instituce	-2	0	7	0	-12	5	0	-2
Nefinanční podniky	-4 130	-1	158	-108	-510	77	-29	-4 543
Domácnosti	-3 999	-12	146	-275	-402	66	-1	-4 477
POCI	-487	0	38	0	-34	0	-55	-538
Nefinanční podniky	-466	0	37	0	-30	0	-55	-514
Domácnosti	-21	0	1	0	-4	0	0	-24
Celkem	-12 170	-976	713	-2 210	-865	156	-129	-15 481
	Leden 2019							Červen 2019
Stupeň 1	-1 962	-1 045	386	771	-49	0	4	-1 895
Vládní instituce	-4	-2	3	14	-26	0	0	-15
Ostatní finanční instituce	-27	-66	55	0	3	0	0	-35
Nefinanční podniky	-1 163	-834	260	377	277	0	4	-1 079
Domácnosti	-768	-143	68	380	-303	0	0	-766
Stupeň 2	-1 905	-243	189	-765	923	2	3	-1 796
Vládní instituce	-39	0	3	-19	27	0	0	-28
Ostatní finanční instituce	-3	-28	0	-1	30	0	0	-2
Nefinanční podniky	-770	-104	143	-244	275	0	3	-697
Domácnosti	-1 093	-111	43	-501	591	2	0	-1 069
Stupeň 3	-7 934	-53	394	-300	-687	405	19	-8 156
Ostatní finanční instituce	-6	0	0	0	1	0	0	-5
Nefinanční podniky	-4 508	-27	177	-87	-277	62	19	-4 641
Domácnosti	-3 420	-26	217	-213	-411	343	0	-3 510
POCI	-244	0	32	0	24	0	1	-187
Nefinanční podniky	-242	0	32	0	27	0	1	-182
Domácnosti	-2	0	0	0	-3	0	0	-5
Celkem	-12 045	-1 341	1 001	-294	211	407	27	-12 034

17. Pohledávky z finančního leasingu

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Červen 2019											
Vládní instituce	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2
Ostatní finanční instituce	5	0	0	0	5	0	0	0	0	0	5
Nefinanční podniky	1 354	36	168	0	1 558	-5	-3	-108	0	-116	1 442
Domácnosti	196	3	18	0	217	-1	0	-14	0	-15	202
Celkem	1 557	39	186	0	1 782	-6	-3	-122	0	-131	1 651
Prosinec 2019											
Vládní instituce	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3
Ostatní finanční instituce	6	0	0	0	6	0	0	0	0	0	6
Nefinanční podniky	1 555	38	145	0	1 738	-6	-3	-103	0	-112	1 626
Domácnosti	230	12	17	0	259	-2	-1	-16	0	-19	240
Celkem	1 794	50	162	0	2 006	-8	-4	-119	0	-131	1 875

Pohyby opravných položek k pohledávkám z finančního leasingu

V mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	K
Leden 2020						
Stupeň 1	-8	0	0	1	1	-6
Stupeň 2	-4	0	0	-1	2	-3
Stupeň 3	-119	0	6	-14	5	-122
Celkem	-131	0	6	-14	8	-131
Leden 2019						
Stupeň 1	-11	-3	1	6	-5	-12
Stupeň 2	-15	0	0	-3	6	-12
Stupeň 3	-140	0	11	-1	15	-115
Celkem	-166	-3	12	2	16	-139

18. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	Červen 2020			Prosinec 2019		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	9 559	187	-21	9 194	154	-3
Zajištění úrokového rizika	9 559	187	-21	9 194	154	-3
Zajištění peněžních toků	109 878	4 021	-241	118 383	826	-2 177
Zajištění úrokového rizika	79 794	3 931	-23	84 482	508	-1 834
Zajištění kurzového rizika	30 084	90	-218	33 901	318	-343
Celkem	119 437	4 208	-262	127 577	980	-2 180

19. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Červen 2020											
Vládní instituce	47	2	0	0	49	0	-2	0	0	-2	47
Úvěrové instituce	17	12	6	0	35	0	-12	-6	0	-18	17
Ostatní finanční instituce	125	1	0	0	126	0	-1	0	0	-1	125
Nefinanční podniky	4 303	1 172	215	0	5 690	-16	-14	-214	0	-244	5 446
Domácnosti	78	114	28	0	220	0	-107	-27	0	-134	86
Celkem	4 570	1 301	249	0	6 120	-16	-136	-247	0	-399	5 721
Prosinec 2019											
Vládní instituce	84	2	0	0	86	0	-2	0	0	-2	84
Úvěrové instituce	18	12	6	0	36	0	-12	-6	0	-18	18
Ostatní finanční instituce	277	1	0	0	278	0	-1	0	0	-1	277
Nefinanční podniky	4 279	1 082	225	0	5 586	-21	-10	-222	0	-253	5 333
Domácnosti	78	115	30	0	223	0	-109	-29	0	-138	85
Total	4 736	1 212	261	0	6 209	-21	-134	-257	0	-412	5 797

Pohyb opravných položek k pohledávkám z obchodního styku a ostatním pohledávkám

V mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	K	
Leden 2020					Červen 2020				
Stupeň 1	-21	-1	0	5	1	0	0	-16	
Stupeň 2	-134	-5	0	0	2	1	0	-136	
Stupeň 3	-257	0	17	0	-2	1	-6	-247	
Celkem	-412	-6	17	5	1	2	-6	-399	
Leden 2019					Červen 2019				
Stupeň 1	-13	-7	4	3	-3	0	0	-16	
Stupeň 2	-278	0	0	-3	-2	146	0	-137	
Stupeň 3	-312	0	21	-12	16	0	1	-286	
Celkem	-603	-7	25	-12	11	146	1	-439	

20. Ostatní aktiva

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Náklady a příjmy příštích období	308	307
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	56	57
Ostatní	505	494
Ostatní aktiva	869	858

21. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Krátké pozice	30	0
Dluhopisy	30	0
ostatní finanční závazky k obchodování	30	0

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

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	Červen 2020	Prosinec 2019	Červen 2020	Prosinec 2019	Červen 2020	Prosinec 2019
Vklady	4 657	3 557	4 657	3 402	0	155
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 657	3 557	4 657	3 402	0	155

23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Vklady	1 477 748	1 285 368
Vklady bank	337 120	292 111
Vklady klientů	1 140 628	993 257
Emitované dluhové cenné papíry	6 067	5 634
Dluhopisy	6 067	5 634
Ostatní finanční závazky	5 225	3 987
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 489 040	1 294 989

Vklady bank

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Běžné účty/Jednodenní klady	9 420	6,262
Termínové vklady	46 563	21 276
Repo obchody	281 137	264 573
Vklady bank	337 120	292 111

Vklady klientů

V mil Kč.	Červen 2020	Prosinec 2019
Běžné účty/Jednodenní vklady	912 653	817 981
Vládní instituce	85 335	63 258
Ostatní finanční instituce	21 110	27 618
Nefinanční podniky	138 018	119 227
Domácnosti	668 190	607 878
Termínové vklady	116 178	143 864
Vládní instituce	1 852	7 016
Ostatní finanční instituce	16 763	18 039
Nefinanční podniky	9 608	20 097
Domácnosti	87 955	98 712
Repo obchody	111 797	31 412
Ostatní finanční instituce	22 300	31 176
Nefinanční podniky	89 497	236
Vklady klientů	1 140 628	993 257
Vládní instituce	176 684	70 510
Ostatní finanční instituce	60 173	76 833
Nefinanční podniky	147 626	139 324
Domácnosti	756 145	706 590

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	Červen 2020	Prosinec 2019
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6.15%	Ano	451	440
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	Ne	50	51
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2.75%	Ne	5 154	4 729
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3.25%	Ne	412	414
Emitované dluhopisy						6 067	5 634

24. Rezervy

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Restrukturalizace	69	79
Nevyřešené právní spory	1 771	1 815
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	989	765
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	281	217
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	423	105
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	285	443
Rezervy na nevýhodné smlouvy	2	2
Ostatní rezervy	39	36
Rezervy	2 870	2 697

25. Ostatní závazky

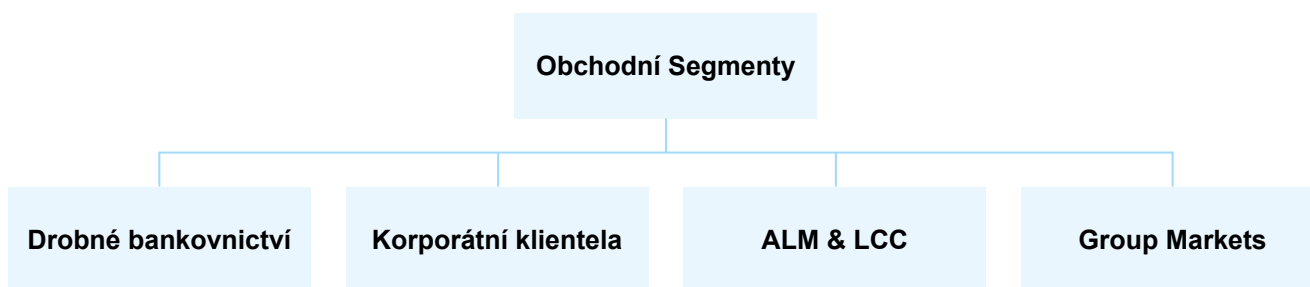
V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Výnosy a výdaje příštích období	364	376
Různé závazky	6 053	4 012
Ostatní závazky	6 417	4 388

26. Segmentová analýza

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

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty odrážející manažerskou strukturu Skupiny.



Drobné bankovníctví (Retail)

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

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna penzijní společnost, a.s., VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci, Energie ČS, a.s., Holding Card Service, s.r.o. a MOPET CZ, a.s.

Korporátní klientela (Corporates)

Korporátní klientela zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu a s klienty z veřejného sektoru.

Malé a střední podniky (SME) jsou klienti, kterým jsou poskytovány služby v rámci sítě regionálních korporátních center. Jde především o podniky s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč.

Místní velké podniky jsou podniky s konsolidovaným ročním obrátem přesahujícím 2 mld. Kč, které zároveň nejsou definovány jako zákazníci segmentu Velké korporátní skupiny.

Velké korporátní skupiny jsou velcí korporátní klienti/velké skupiny s významnými operacemi na klíčových trzích/rozšířených klíčových trzích skupiny Erste Group s orientačním konsolidovaným ročním obrátem ve výši nejméně 500 mil. EUR.

Veřejný sektor sestává z následujících tří typů zákazníků: veřejný sektor, veřejné korporace a neziskové subjekty.

Veřejný sektor zahrnuje např. ministerstva a státní fondy a agentury, neziskové subjekty založené nebo spravované vládními institucemi, samosprávné kraje a organizace jimi financované, organizace veřejného zdravotního a sociálního pojištění. Obecně veřejný sektor neobsahuje banky a nebankovní finanční instituce, penzijní fondy, emitenty dluhových cenných papírů (včetně vládních) a organizace založené za účelem správy aktiv; tyto jsou zařazeny v segmentu Group Markets.

Veřejné korporace jsou všechny nefinanční státní podniky a korporace, v nichž stát nebo samosprávné jednotky drží více než 50% podíl, vyjma veřejně obchodovaných akciových společností.

Neziskový sektor zahrnuje následující typy neziskových organizací: církve, odborové organizace, nadace, instituce soukromého vzdělávání a humanitární organizace.

Komerční nemovitosti se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované Skupinou.

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

Řízení aktiv a pasiv a lokální korporátní centrum ("ALM" a "LCC")

Asset Liability Management (ALM) sestává z řízení bilance Skupiny s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likviditou. Dále ALM provádí aktivity financování, hedging a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Local Corporate Center (LCC) zahrnuje neobchodní aktivity, jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. IT, služby procurement,

správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci Skupiny, dividend, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva), jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům, a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Kromě toho lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál, který je v podmínkách Skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

V lokálním korporátním centru jsou zohledňovány výsledky dceřiných společností brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci, Czech TOP Venture Fund B.V. a ČS NHQ, s.r.o.

Segment skupinových trhů (Group Markets)

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

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

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

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

Oceňování

Transakce mezi segmenty jsou prováděny za obvyklých podmínek. Převodní ceny těchto transakcí jsou stanoveny na základě tržních úrokových sazeb. Vzhledem ke specifikům bankovního podnikání nejsou interní poplatky vykazovány samostatně a představenstvo primárně odkazuje na čistý úrokový výnos provozních segmentů. Všeobecné správní náklady, které nelze jednoznačně přiřadit, jsou přerozděleny do provozních segmentů jako nepřímé náklady.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		Segment skupinových trhů		ALM&LCC		Skupina celkem	
	01-06 2020	01-06 2019	01-06 2020	01-06 2019	01-06 2020	01-06 2019	01-06 2020	01-06 2019	01-06 2020	01-06 2019
Čistý úrokový výnos	9 551	10 074	3 476	3 309	274	444	1 387	830	14 688	14 657
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 867	3 337	701	734	650	626	-241	-247	3 977	4 450
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	9	48	9	48
Čistý zisk z obchodních operací	484	616	146	470	240	279	-77	127	793	1 492
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	2	-30	0	63	0	36	389	-14	391	55
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	0	0	0	0	0	0	1	42	1	42
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	4	5	86	84	0	0	19	20	109	109
Všeobecné správní náklady	-7 686	-7 479	-1 493	-1 481	-295	-305	-318	-269	-9 792	-9 534
z toho: odpisy a amortizace	0	0	0	-210	0	-8	0	-46	0	-2 001
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL, netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	0	0	0	8	0	8
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisté znehodnocení finančních aktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Znehodnocení finančních nástrojů	-1 948	-127	-1 402	339	-71	-2	-156	-11	-3 577	199
Ostatní provozní výsledek	-27	76	-175	-142	-159	-125	-443	-489	-804	-680
Zisk z pokračujících činností	3 247	6 472	1 339	3 376	639	953	570	45	5 795	10 846
Daň z příjmů	-606	-1 210	-256	-652	-121	-181	-206	-93	-1 189	-2 136
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku	2 641	5 262	1 083	2 724	518	772	364	-48	4 606	8 710
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	0	0	0	0	0	-10	0	-10
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	2 641	5 262	1 083	2 724	518	772	364	-58	4 606	8 700
Provozní výnosy	12 908	14 002	4 409	4 660	1 164	1 385	1 487	806	19 968	20 853
Provozní náklady	-7 686	-7 480	-1 493	-1 480	-295	-305	-319	-269	-9 793	-9 534
Provozní výsledek	5 222	6 522	2 916	3 180	869	1 080	1 168	537	10 175	11 319
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko pillar 1 ke konci období)	149 080	167 741	304 098	266 261	15 841	8 089	10 269	31 656	479 288	473 747
Průměrný alokovaný kapitál	23 150	25 972	27 275	24 252	2 959	2 824	103 621	84 047	157 005	137 095
Poměr nákladů k výnosům	59 50%	53 40%	33 90%	31 80%	25 40%	22 00%	21 40%	33 40%	49 00%	45 70%
Návratnost alokovaného kapitálu	22 80%	40 50%	7 90%	22 50%	35 00%	54 70%	0 70%	00 10%	5 90%	12 70%
Aktiva celkem (ke konci období)	511 149	482 030	300 408	303 435	37 260	345 062	818 508	373 998	1 667 325	1 504 525
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	794 204	725 973	303 538	269 038	351 309	295 922	72 141	84 027	1 521 192	1 374 960

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

27. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad Skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu. V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke Skupině především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Skupiny. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci účetního období jsou nezajištěné, kromě úvěrů na financování investičního majetku a nedokončeného majetku. Skupina neměla vytvořenou žádnou rezervu na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami.

V mil. Kč	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
	Červen 2020			Prosinec 2019		
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	846	64	0	1 151	56	0
Finanční aktiva k obchodování	3 415	0	0	4 221	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	12 282	225	0	14 710	267	28
Zajišťovací deriváty	780	0	0	589	0	0
Ostatní aktiva	0	1	0	0	2	0
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	6 161	0	0	2 969	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	287 290	648	0	263 757	768	54
Zajišťovací deriváty	213	0	0	204	0	0
Ostatní závazky	0	0	0	0	1	0
Výkaz zisku a ztráty	01-06 2020			01-06 2019		
Čistý úrokový výnos	-1 093	2	0	-1 254	1	0
Čistý výnos z poplatků a provizí	31	407	0	25	391	0
Příjem z dividend	0	9	0	0	0	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-6 722	0	0	2 006	0	0
Ostatní správní náklady	-104	-457	0	-127	-347	0
Ostatní provozní výsledek	31	20	0	14	9	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	1 003	13 000	0	498	285	0

28. Řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik Skupiny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu. Politika a strategie v oblasti řízení rizik, jakož i organizace jejich řízení je uvedena v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2019 v kapitole se stejným názvem.

28.1 Úvěrové riziko

Klasifikace úvěrových aktiv do stupňů rizika vychází z interních ratingů Skupiny. Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové

Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se Skupinou nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace a nízká pravděpodobnost finančních obtíží vzhledem k příslušnému trhu, na kterém zákazníci působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s Bankou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Skupina obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení

Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků.

Nestandardní

Dlužník je citlivý na krátkodobý negativní finanční nebo ekonomický vývoj a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou možná nebo již zavedená restrukturalizační opatření. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing

Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 Nařízení o kapitálových požadavcích: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace vedoucí ke ztrátě pro věřitele, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje Skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“. Non-performing

expozice dále zahrnují i nesplácené expozice s úlevou ("forborne"), a to i v případech, kdy klient neplnil své závazky.

Expozice vůči úvěrovému riziku

- Expozice úvěrového rizika se týká součtu následujících položek výkazu o finanční situaci:
- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL) ;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC), vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Dluhové nástroje určené k prodeji;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozhavové expozice úvěrového rizika (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Expozice úvěrového rizika zahrnuje hrubou účetní hodnotu (nebo nominální hodnotu v případě podrozhavových expozic) bez zohlednění opravných položek na úvěrové ztráty, rezerv na záruky, veškerého drženého kolaterálu (včetně převodu rizika na ručitele), efektů vzájemného započtení, další úvěrová vylepšení nebo transakce zmírňující úvěrové riziko.

Hrubá účetní hodnota expozice úvěrového rizika vzrostla na 1 741 mld. Kč z 1 544 mld. Kč.

Rekonciliace mezi hrubou účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice vůči úvěrovému riziku

v mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
Červen 2020				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	2 240	-1	0	2 239
Dluhové nástroje určené k obchodování	13 670	0	0	13 670
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 333	0	0	2 333
Dluhové cenné papíry	1 293	0	0	1 293
Pohledávky za bankami	203	0	0	203
Pohledávky za klienty	837	0	0	837
Dluhové nástroje ve FVOCI	21 380	-122	215	21 595
Dluhové cenné papíry	21 380	-122	215	21 595
Dluhové nástroje v AC	1 554 508	-15 569	0	1 538 939
Dluhové cenné papíry	254 627	-19	0	254 608
Pohledávky za bankami	528 122	-69	0	528 053
Pohledávky za klienty	771 759	-15 481	0	756 278
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 120	-399	0	5 721
Pohledávky z finančního leasingu	1 782	-131	0	1 651
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	4 208	0	0	4 208
Podrozvahové expozice	134 618	-1 027	0	0
Celkem	1 740 859	-17 249	215	1 590 356
Prosinec 2019				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 925	-1	0	1 924
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 705	0	0	9 705
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 787	0	0	2 787
Dluhové cenné papíry	1 347	0	0	1 347
Pohledávky za bankami	645	0	0	645
Pohledávky za klienty	795	0	0	795
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 815	-60	350	21 166
Dluhové cenné papíry	20 815	-60	350	21 166
Dluhové nástroje v AC	1 363 493	-12 197	0	1 351 296
Dluhové cenné papíry	218 924	-17	0	218 907
Pohledávky za bankami	411 660	-10	0	411 650
Pohledávky za klienty	732 909	-12 170	0	720 739
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 209	-412	0	5 797
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	-131	0	1 875
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	980
Podrozvahové expozice	135 979	-799	0	N/A
Total	1 543 899	-13 600	350	1 395 530

Opravné položky na úvěrové riziko zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů a pohledávek z obchodních vztahů) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i rezervy na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI. Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž úvěrové riziko se týká rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Objem úvěrového rizika představuje:

- sektor protistrany a finanční nástroje;
- odvětvové a rizikové kategorie;
- obchodní odvětví a kategorie rizika;
- obchodní odvětví a úprava podle IFRS 9.

Expozice vůči úvěrovému riziku podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank –ostatní vklady na požádání za bankami	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Podrozvahové expozice	Expozice brutto
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
Červen 2020												
Centrální banky	0	0	0	0	0	511 233	0	0	0	0	0	511 233
Vládní instituce	0	2 973	0	8 644	243 269	0	21 707	49	2	0	10 450	287 094
Úvěrové instituce	2 240	5 824	203	2 665	11 351	16 889	0	34	0	4 187	1 535	44 928
Ostatní finanční instituce	0	1 138	1 293	1 918	0	0	31 359	127	5	0	2 679	38 519
Nefinanční podniky	0	3 725	837	8 153	7	0	276 414	5 690	1 559	21	68 804	365 210
Domácnosti	0	10	0	0	0	0	442 279	220	216	0	51 150	493 875
Celkem	2 240	13 670	2 333	21 380	254 627	528 122	771 759	6 120	1 782	4 208	134 618	1 740 859
Prosinec 2019												
Centrální banky	0	0	0	0	0	393 062	0	0	0	0	0	393 062
Vládní instituce	0	1 990	0	7 567	206 643	0	21 300	86	3	0	8 689	246 278
Úvěrové instituce	1 925	6 159	910	3 307	12 274	18 598	0	37	-1)	959	1 395	45 563
Ostatní finanční instituce	0	189	509	1 856	0	0	17 026	278	6	0	4 913	24 777
Nefinanční podniky	0	1 367	1 368	8 085	7	0	265 193	5 585	1 739	21	71 440	354 805
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	429 390	223	259	0	49 542	479 414
Celkem	1 925	9 705	2 787	20 815	218 924	411 660	732 909	6 209	2 006	980	135 979	1 543 899

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Červen 2020					
Zemědělství a lesnictví	11 034	7 059	2 676	482	21 251
Těžební průmysl	215	645	8	7	875
Zpracovatelský průmysl	34 229	39 372	9 853	2 988	86 442
Energetika a vodní hospodářství	18 075	6 203	1 096	656	26 030
Stavebnictví	18 194	8 179	2 579	767	29 719
Vývoj stavebních projektů	7 750	3 106	1 187	224	12 267
Obchod	28 445	24 691	6 672	2 115	61 923
Doprava a komunikace	20 554	4 875	4 102	366	29 897
Pohostinství a ubytování	2 984	5 390	1 255	348	9 977
Finanční a pojišťovací služby	559 404	33 514	1 196	98	594 212
Holdingové společnosti	5 168	1 049	33	0	6 250
Trh nemovitostí a bydlení	69 614	30 541	9 759	290	110 204
Sektor služeb	9 762	11 002	3 070	642	24 476
Veřejná správa	282 173	1 290	566	0	284 029
Školství, zdravotnictví a umění	6 689	1 266	655	433	9 043
Soukromé domácnosti	423 573	15 969	7 454	5 785	452 781
Celkem	1 484 945	189 996	50 941	14 977	1 740 859
Prosinec 2019					
Zemědělství a lesnictví	11 387	7 135	2 200	381	21 103
Těžební průmysl	779	96	8	6	889
Zpracovatelský průmysl	57 508	17 449	2 317	3 037	80 311
Energetika a vodní hospodářství	23 918	2 113	247	626	26 904
Stavebnictví	19 658	6 427	1 984	1 445	29 514
Vývoj stavebních projektů	8 610	3 022	651	902	13 185
Obchod	39 804	13 844	3 218	1 868	58 734
Doprava a komunikace	23 109	5 319	752	163	29 343
Pohostinství a ubytování	5 055	1 654	1 040	277	8 026
Finanční a pojišťovací služby	461 761	2 156	74	10	464 001
Holdingové společnosti	5 134	1 186	0	0	6 320
Trh nemovitostí a bydlení	65 097	33 693	7 524	381	106 695
Sektor služeb	16 208	8 158	1 941	439	26 746
Veřejná správa	243 122	1 224	24	0	244 370
Školství, zdravotnictví a umění	6 572	1 354	473	124	8 523
Soukromé domácnosti	409 529	16 146	7 696	5 369	438 740
Celkem	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 899

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v příloze 26.

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
Červen 2020					
Drobná klientela (retail)	480 344	31 369	22 502	7 205	541 420
Korporátní klientela	219 637	127 205	27 269	7 647	381 758
Segment skupinových trhů	17 328	15 537	1 060	88	34 013
ALM & LCC	767 636	15 885	110	37	783 668
Celkem	1 484 945	189 996	50 941	14 977	1 740 859
Prosinec 2019					
Drobná klientela (retail)	453 294	45 263	24 348	6 686	529 591
Korporátní klientela	286 707	69 884	5 043	7 407	369 041
Segment skupinových trhů	20 999	1 206	0	0	22 205
ALM & LCC	622 507	415	107	33	623 062
Celkem	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 899

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a úprava dle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (AC and FVOCI)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Červen 2020							
Drobná klientela (retail)	496 022	38 099	7 149	107	541 378	43	541 420
Korporátní klientela	305 942	61 068	6 852	895	374 757	7 001	381 758
Segment skupinových trhů	25 031	737	88	1	25 855	8 156	34 013
ALM & LCC	776 273	1 719	37	0	778 029	5 639	783 668
Celkem	1 603 268	101 623	14 126	1 003	1 720 019	20 839	1 740 859
Prosinec 2019							
Drobná klientela (retail)	500 936	21 885	6 643	98	529 562	29	529 591
Korporátní klientela	334 963	21 710	7 243	715	364 631	4 410	369 041
Segment skupinových trhů	14 583	642	0	0	15 225	6 980	22 205
ALM & LCC	620 792	131	34	0	620 957	2 105	623 062
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 530 375	13 524	1 543 899

Stupeň 1 a Stupeň 2 neobsahují znehodnocená úvěrová rizika, zatímco Stupeň 3 znehodnocená úvěrová rizika zahrnuje. POCI (purchased or originated credit impaired – nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Obecné zásady pro opravné položky k úvěrovým ztrátám

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Skupiny. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice vůči úvěrovému riziku, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují ostatní vklady na požádání, dluhové cenné papíry, půjčky a zálohy, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Rezervy

na úvěrové závazky a finanční záruky se vypočítávají, pokud jsou relevantní pro znehodnocení IFRS 9.

V oblasti modelování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a výpočtu následných opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) Skupina dospěla k závěru, že jedním z klíčových faktorů očekávaného dopadu přijetí modelu ECL požadovaného IFRS 9 je posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) pro expozice, které nejsou identifikovány jako úvěrově znehodnocené k datu prvotního použití IFRS 9 (pro retrospektivní aplikaci) nebo k jakémukoli vykazovanému období po přechodu na IFRS 9 (pro prospektivní aplikaci). V tomto ohledu jsou v portfoliích a typech produktů definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele pro posouzení SICR, včetně ukazatele 30denní lhůty po splatnosti.

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání po dobu životnosti finančního nástroje a dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Obecně jsou ukazatele pravděpodobnosti selhání určeny tak, aby odrážely riziko v konkrétním časovém okamžiku a s ohledem na informace o budoucnosti („FLI“). Prahové hodnoty jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informaci ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává přiměřeně a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení.

„Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkorizikové“ (a které vedou k dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Erste Group s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na tomto základě se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se příležitostně bude vztahovat na některé expozice dluhových cenných papírů a pouze výjimečně na úvěry.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede k dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti.

Třístupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva, která tvoří samostatnou kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a posouzení vývoje úvěrového rizika jsou finanční nástroje zařazeny do jednoho ze tří stupňů.

Stupeň 1 zahrnuje finanční nástroje při prvotním zaúčtování a finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od počátečního vykázáni bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu. Ve Stupni 1 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako dvanáctiměsíční ECL.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje s výrazným zvýšením úvěrového rizika, nikoliv však úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Ve Stupni 2 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po celou dobu životnosti.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocená při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Skupina obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika pozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň hodnocení, které není v selhání, znamená, že celková expozice přestává být znehodnocená. Ve Stupni 3 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po dobu životnosti.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám jsou počítány jednotlivě nebo portfoliově. Individuální přístup se uplatňuje v případě expozic vůči významným selháním klienta a skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou netto očekávaných peněžních toků, které jsou odhadovány manažery odboru vymáhání nebo manažery odboru rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře nástroje.

Klient je klasifikován jako významný, jestliže celková expozice na rozvahové a podrozvahové úrovni přesahuje předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován jako nevýznamný a pro výpočet individuální opravné položky se používá přístup založený na pravidlech. V rámci tohoto přístupu jsou opravné položky vypočteny jako produkt hrubé účetní hodnoty a ztráty při selhání (LGD), kde LGD závisí na charakteristikách, jako je doba v selhání nebo fáze vymáhání.

Portfoliové opravné položky jsou počítány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Úroveň portfoliových opravných položek závisí na účetní hodnotě brutto pravděpodobnosti selhání ztrát v selhání a faktoru přepočtu úvěrů v případě podrozvahových expozic. Výsledek diskontování budoucích peněžních toků vůči jejich současným hodnotám je zohledněn ve výpočtu LGD.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL berou v úvahu dostupné informace k rozvahovému dni o minulých událostech, aktuálních podmínkách a prognózách budoucích ekonomických trendů. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu portfoliových opravných položek se mohou lišit od rizikových parametrů vyhovujících předpisům o kapitálových požadavcích, pokud to vyžadují charakteristiky příslušného portfolia v kombinaci se standardy IFRS.

Vliv Covid-19 na opravné položky k úvěrovým ztrátám

Jak bylo popsáno výše, zvýšení ECL závisí na přehodnocení parametrů úvěrového rizika a/nebo zhoršení stupně skrze významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) nebo selhání.

Skupina došla k závěru, že moratoria zavedená v České republice naplňují podmínky definované v pokynech EBA zveřejněných 25. března a 2. dubna 2020. Tím pádem úlevy poskytnuté dlužníkům nevedou k automatickému transferu ze Stupně 1 do Stupně 2. Skupina však nadále provádí i individuální posuzování existence

okolností, které by vedly ke překlasifikování od jiného stupně (například v případě úlev nebo selhání).

Skupina přehodnotila parametry úvěrového rizika na základě modelové úpravy (overlays) vycházející z nových výhledů makroekonomických scénářů, které byly použity pro výpočet opravné položky. Skupina bude pokračovat ve sledování vývoje současných i budoucích makro–ekonomických výhledů, aby byla schopna dále promítat nejdostupnější informace do parametrů úvěrového rizika. Dopad FLI ve výpočtu ECL činí 1 miliardu Kč k 30. červnu 2020.

Očekávané významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) Skupina pokryla modelovou úpravou svého portfolia zohledňující dopady Covid–19. Skupina rozdělila portfolio na fyzické osoby (FO) a právnické osoby (PO) a dále posuzovala své zákazníky dle poskytnutých úlev v rámci Covid–19 a vlastní mapy rizikovosti odvětví (heat–map). Mapa rizikovosti odvětví dělí jednotlivá průmyslová odvětví na vysoké, střední a žluté riziko (vysoké riziko je uvedeno v tabulce níže). Na základě tohoto individuálního posouzení byli zákazníci, pokud to bylo relevantní, přesunuti do Stupně 2 (tzn. výpočet ECL po celou dobu životnosti). Mapa rizikovosti odvětví a členění portfolia jsou průběžně revidovány. Vliv tohoto opatření na výpočet ECL činí 0,9 miliardy Kč k 30. červnu 2020.

V případě portfolia fyzických osob Skupina přehodnotí dopady modelových úprav v důsledku Covid–19 po vypršení moratoria a jeho zkreslujícího vlivu na hodnocení úvěrového rizika. V případě portfolia právnických osob bude uvolňování těchto modelových úprav provedeno ve vazbě na zlepšení makro ukazatelů.

Skupina nemůže vyloučit další zvýšení ECL v následujících čtvrtletích, a to zejména kvůli :

- přesunu ratingů v jednotlivých portfoliích,
- možné aktualizace FLI a související změně parametrů úvěrového rizika,
- zvýšení počtu selhání zvláště po vypršení státní pomoci, především v podobě odkladu splátek.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a související opravné položky

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (AC and FVOCI)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravná položka
Červen 2020								
Zemědělství a lesnictví	18 749	1 935	462	20	21 166	85	21 251	-550
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Těžební průmysl	276	572	7	0	855	20	875	-16
z toho vysoké riziko	50	528	6	0	584	0	584	-14
Zpracovatelský průmysl	61 433	20 698	2 566	417	85 114	1 328	86 442	-2 791
z toho vysoké riziko	21 776	11 090	1 884	527	35 277	148	35 425	-1 860
Energetika	18 315	3 862	606	40	22 823	391	23 214	-572
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Vodní hospodářství	2 624	171	10	0	2 805	11	2 816	-24
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavebnictví	26 925	1 816	683	231	29 655	64	29 719	-956
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Obchod	50 343	8 917	2 036	49	61 345	579	61 924	-2 417
z toho vysoké riziko	13 560	4 534	952	18	19 064	30	19 094	-1 137
Doprava a skladování	13 108	8 455	312	2	21 877	399	22 276	-506
z toho vysoké riziko	11 926	8 225	297	2	20 450	56	20 506	-441
Pohostinství a ubytování	4 410	5 106	344	9	9 869	108	9 977	-459
z toho vysoké riziko	4 146	4 726	334	7	9 213	36	9 249	-400
Informace a komunikace	5 512	1 390	35	14	6 951	670	7 621	-99
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční a pojišťovací služby	578 951	2 932	98	0	581 981	12 230	594 211	-260
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Trh nemovitostí a bydlení	93 176	15 057	287	3	108 523	1 681	110 204	-1 295
z toho vysoké riziko	11 006	6 010	11	0	17 027	872	17 899	-151
Profesionální, vědecké a technické aktivity	10 226	3 133	311	158	13 828	89	13 917	-351
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrativa a podpůrné služby	5 534	1 346	134	2	7 016	24	7 040	-177
z toho vysoké riziko	2 933	1 242	77	0	4 252	0	4 252	-102
Veřejná správa	280 010	1 047	0	0	281 057	2 972	284 029	-36
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Vzdělání	585	66	4	0	655	0	655	-13
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Zdravotnictví	3 589	293	62	2	3 946	19	3 965	-62
z toho vysoké riziko	0	0	0	0	0	0	0	0
Umění, zábava a rekreace	3 183	719	365	0	4 267	156	4 423	-258
z toho vysoké riziko	3 006	719	356	0	4 081	32	4 113	-254
Ostatní služby	3 213	257	37	0	3 507	11	3 518	-50
z toho vysoké riziko	38	2	0	0	40	0	40	0
Soukromé domácnosti	423 106	23 851	5 767	55	452 779	2	452 781	-6 358
Celkem	1 603 268	101 623	14 126	1 002	1 720 019	20 839	1 740 858	-17 250

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (AC and FVOCI)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravná položka
Prosinec 2019								
Zemědělství a lesnictví	19 672	1 040	377	5	21 094	9	21 103	-478
Těžební průmysl	275	607	6	0	888	1	889	-14
Zpracovatelský průmysl	70 696	6 155	2 644	406	79 901	411	80 312	-2 388
Energetika	19 401	3 846	575	41	23 863	193	24 056	-538
Vodní hospodářství	2 738	92	9	0	2 839	9	2 848	-15
Stavebnictví	26 979	1 079	1 232	215	29 505	9	29 514	-949
Obchod	52 368	4 170	1 795	51	58 384	350	58 734	-2 081
Transport and storage	20 144	611	136	0	20 891	235	21 126	-166
Doprava a skladování	7 152	555	277	7	7 991	35	8 026	-202
Informace a komunikace	8 070	115	27	0	8 212	5	8 217	-36
Finanční a pojišťovací služby	453 632	790	583	0	455 005	8 996	464 001	-142
Trh nemovitostí a bydlení	99 569	5 528	350	31	105 478	1 217	106 695	-771
Profesionální, vědecké a technické aktivity	11 730	2 380	251	1	14 362	16	14 378	-277
Administrativa a podpůrné služby	6 976	762	90	0	7 828	7	7 835	-121
Veřejná správa	241 247	1 134	0	0	242 381	1 990	244 371	-35
Vzdělání	491	31	6	0	528	0	528	-7
Zdravotnictví	3 290	208	58	0	3 556	4	3 560	-31
Umění, zábava a relaxace	3 975	365	59	0	4 399	35	4 434	-36
Ostatní služby	4 318	116	97	0	4 531	2	4 533	-102
Soukromé domácnosti	418 551	14 784	5 348	56	438 739	0	438 739	-5 214
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 530 375	13 524	1 543 899	-13 600

Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky zákazníkům zahrnují:

- Úvěry a pohledávky za klienty –FVPL;
- Úvěry a pohledávky za klienty –AC;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky poskytnuté klientům rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a IFRS 9;
- obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientům opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9.

Úvěry a jiné pohledávky za klienty podle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
Červen 2020					
Drobná klientela (retail)	413 053	28 320	20 054	7 126	468 553
Korporátní klientela	164 244	97 694	22 245	7 068	291 251
Segment skupinových trhů	9 864	9 617	581	0	20 062
ALM & LCC	416	41	108	32	597
Celkem	587 577	135 672	42 988	14 226	780 463
Prosinec 2019					
Drobná klientela (retail)	384 676	41 093	22 188	6 609	454 566
Korporátní klientela	211 767	57 363	4 572	6 544	280 246
Segment skupinových trhů	4 445	702	0	0	5 147
ALM & LCC	1 629	163	105	27	1 924
Celkem	602 517	99 321	26 865	13 180	741 883

Úvěry a pohledávky za klienty dle odvětví a úprava podle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Klientské úvěry v AC (brutto)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Červen 2020							
Drobná klientela (retail)	426 561	34 816	7 073	103	468 553	0	468 553
Korporátní klientela	235 438	47 753	6 328	895	290 414	837	291 251
Segment skupinových trhů	19 329	733	0	0	20 062	0	20 062
ALM & LCC	449	117	31	0	597	0	597
Celkem	681 777	83 419	13 432	998	779 626	837	780 463
Prosinec 2019							
Drobná klientela (retail)	428 286	19 618	6 566	95	454 565	0	454 565
Korporátní klientela	255 993	16 900	5 842	715	279 450	797	280 247
Segment skupinových trhů	4 510	637	0	0	5 147	0	5 147
ALM & LCC	1 779	119	27	0	1 925	-1	1 924
Celkem	690 568	37 274	12 435	810	741 087	796	741 883

Non-performing úvěry a pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Non-performing		Účetní hodnota úvěru za klienty (brutto)		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPL		Poměr NPL		NPL krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPL	
	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC	Celkem	AC	Celkem	AC	AC
Červen 2020												
Drobná klientela (retail)	7 127	7 127	468 553	468 553	8 588	1 898	1 898	1,52%	1,52%	120,50%	26,63%	26,63%
Korporátní klientela	7 068	7 068	290 414	290 414	7 222	1 765	1 765	2,43%	2,43%	102,17%	24,97%	24,97%
Segment skupinových trhů	0	0	20 062	20 062	24	0	0	0,00%	0,00%	0	0	0
ALM & LCC	31	31	597	597	159	0	0	5,19%	5,19%	536,80%	0,00%	0,00%
Celkem	14 226	14 226	779 626	779 626	15 993	3 663	3 663	1,82%	1,82%	112,42%	25,75%	25,75%
Prosinec 2019												
Drobná klientela (retail)	6 610	6 610	454 565	454 565	6 657	1 601	1 601	1,50%	1,50%	100,70%	24,20%	24,20%
Korporátní klientela	6 544	6 544	280 246	279 450	5 875	1 557	1 557	2,30%	2,30%	89,80%	23,80%	23,80%
Segment skupinových trhů	0	0	5 147	5 147	16	0	0	0,00%	0,00%	0	0	0
ALM & LCC	27	27	1 925	1 925	147	0	0	1,40%	1,40%	536,80%	0,00%	0,00%
Celkem	13 181	13 181	741 883	741 087	12 695	3 158	3 158	1,80%	1,80%	96,30%	24,00%	24,00%

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám dle odvětví a úpravy IFRS 9

V mil. Kč	Úvěry poskytnuté klientům				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Krycí poměr stupně 2	Krycí poměr stupně 3	Krycí poměr POCI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI			
June 2020											
Červen 2020	426 561	34 816	7 073	103	852	2 960	4 736	39	8,50%	66,96%	37,66%
Drobná klientela (retail)	235 438	47 753	6 328	895	761	1 342	4 619	499	2,81%	72,99%	55,78%
Korporátní klientela	19 328	733	0	0	12	15	0	0	2,04%	N/A	N/A
Segment skupinových trhů	449	117	31	0	17	111	31	0	94,66%	98,57%	N/A
ALM & LCC	681 776	83 419	13 432	998	1 642	4 428	9 386	538	5,31%	69,87%	53,91%
Celkem											
Prosinec 2019	428 286	19 618	6 566	95	926	1 362	4 338	31	6,90%	66,10%	33,00%
Drobná klientela (retail)	255 993	16 900	5 842	715	800	483	4 136	456	2,90%	70,80%	63,70%
Korporátní klientela	4 510	637	0	0	4	12	0	0	1,90%	N/A	N/A
Segment skupinových trhů	1 779	119	27	0	7	112	27	0	94,80%	100,00%	N/A
ALM & LCC	690 568	37 274	12 435	810	1 737	1 969	8 501	487	5,30%	68,40%	60,10%

28.2 Tržní riziko

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2019 a 30. červnu 2020 na 99% hladině spolehlivosti. Tabulka zahrnuje pouze bankovní částky:

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Equity Risk	Riziko volatility	Riziko úvěrového rozpětí
Červen 2020							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	10	-1	10	0	0	0	1
Měsíční hodnota	45	-4	45	1	1	0	6
Průměr denních hodnot za rok	11	-1	11	0	0	0	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	50	-4	50	2	1	0	4
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	303	-223	176	0	0	306	44
Měsíční hodnota	1 421	-1 048	824	0	0	1 436	209
Průměr denních hodnot za rok	250	-117	226	4	0	106	32
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 173	-549	1 058	21	0	495	148
Prosinec 2019							
Trading book							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	7	0	6	0	0	0	1
Denní hodnota	31	-1	30	0	1	0	3
Měsíční hodnota	14	-1	14	1	0	0	1
Průměr denních hodnot za rok	66	-5	66	4	1	0	3
Průměr měsíčních hodnot za rok							
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	283	-139	314	6	0	76	26
Denní hodnota	1 330	-650	1 472	29	0	357	121
Měsíční hodnota	129	-51	140	7	0	3	31
Průměr denních hodnot za rok	605	-239	655	31	0	14	144

Dále Skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik finančních trhů (FMRMC).

28.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity je Skupinou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Skupiny nebo na finanční stav členů Skupiny.

Banka oznamuje hodnotu ukazatele krytí likvidity („LCR“) ČNB v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Díky vysoké likviditě dosahují ukazatel čistého stabilního financování NSFR spolu s ukazatelem LCR dlouhodobě hodnoty výrazně nad 100%. Banka taktéž pravidelně předkládá ČNB výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics, ALMM), které doplňují již existující rizikové ukazatele dle standardu Basel III ve formě několika detailních výkazů/ukazatelů rizika likvidity.

29. Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí). V důsledku záporného úrokového prostředí se pro varianty úrokových sazeb pro příslušné měny používá posunutý oceňovací model Black Scholes. U tohoto modelu nejsou záporné úrokové sazby omezením.

Půjčky. Standard IFRS 9 významně změnil účetní klasifikaci aktiv. Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty, kde očekávané peněžní toky aktiv jsou diskontovány celkovou sazbou včetně rizikové prémie požadované pro část netržního rizika, která je v souladu s vymezením reálné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou diskontovány efektivní diskontní sazbou, která zahrnuje další složky rizik/nákladů. Komplexní úroková aktiva jsou oceňována simulačním přístupem Monte Carlo tak, aby zahrnovala korekci konvexity a časovou hodnotu vložených opcí.

Cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/ floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kotované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kotované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

OTC–derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí

standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black–Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá Banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid–market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA – Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko Banky (tzv. DVA – Debit Valuation Adjustment). Výše CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity Skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR a protistran s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex) je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (PD – Probability of Default) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu. Ocenění je tedy založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS – Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single–name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Banka zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou jsou rozříděny do tří úrovní hierarchie reálné hodnoty IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do úrovně 1 je stanovena na základě kotovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocená reálná

hodnota kvalifikována jako úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Jedná se o deriváty obchodované na burze (futures, opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatilitu jako pozorovatelné tržní parametry.

Patří mezi ně OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu stanovit ani na základě dostatečně častých kotovaných tržních cen, ani na základě oceňovacích modelů, které se zcela opírají o pozorovatelné tržní údaje. V těchto případech jsou individuální parametry ocenění, které nejsou na trhu pozorovatelné, odhadnuty na základě rozumných předpokladů. Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný, nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. U ocenění úrovně 3 se vedle pozorovatelných parametrů obvykle používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Patří sem akcie, nekotované podíly a fondy, nelikvidní dluhopisy, a také půjčky, vlastní emise a vklady.

V mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu		Celkem	
	Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3		Červen 2020	Prosinec 2019
	Červen 2020	Prosinec 2019	Červen 2020	Prosinec 2019	Červen 2020	Prosinec 2019		
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	49	82	12 848	9 452	773	171	13 670	9 705
Deriváty	0	0	11 813	9 397	728	171	12 541	9 568
Ostatní finanční aktiva k obchodování	49	82	1 035	55	45	0	1,129	137
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	51	39	0	265	3 264	3 227	3 315	3 531
Akciové nástroje	0	0	0	0	982	744	982	744
Dluhové cenné papíry	51	39	0	265	1 242	1 043	1 293	1 347
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0	1 040	1 440	1 040	1 440
Finanční aktiva – FVOCI	11 966	12 636	8 177	7 169	1 452	1 361	21 595	21 166
Dluhové cenné papíry	11 966	12 636	8 177	7 169	1 452	1 361	21 595	21 166
Zajišťovací deriváty	0	0	4 189	961	19	19	4 208	980
Aktiva celkem	12 066	12 757	25 214	17 847	5 508	4 778	42 788	35 382
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	30	0	14 088	9 777	17	17	14 135	9 794
Deriváty	0	0	14 088	9 777	17	17	14 105	9 794
Ostatní finanční závazky k obchodování	30	0	0	0	0	0	30	0
Finanční závazky – FVPL	0	0	4 657	3 557	0	0	4 657	3 557
Vklady klientů	0	0	4 657	3 557	0	0	4 657	3 557
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty	0	0	262	2 180	0	0	262	2 180
Závazky celkem	30	0	19 007	15 514	17	17	19 054	15 531

Rozřazení položek do úrovně a veškeré změny mezi úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavce popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

V mil. Kč	Červen 2020		Prosinec 2019	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	0	0	0	622
Čistý přesun z úrovně 2	0	0	-622	0
Čistý přesun z úrovně 3	0	0	0	0
Nákupy/prodeje/ukončení	-691	1 723	-16 281	-409
Změny v derivátech	0	5 644	0	-503
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-691	7 367	-16 903	-290

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty		Zisky nebo m(-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření		Nákupy	Prodeje/vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Převod měny	
	Leden 2020									
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	171	52	0	2	0	548	0	0	0	773
Deriváty	171	52	0	2	0	503	0	0	0	728
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0	0	0	0	0	45	0	0	0	45
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	3 227	601	0	62	-648	0	-20	42	3 264	
Akciové nástroje	744	259	0	0	0	0	-21	0	982	
Dluhové cenné papíry	1 043	139	0	62	-3	0	1	0	1 242	
Úvěry a pohledávky	1 440	203	0	0	-645	0	0	42	1 040	
Finanční aktiva ve FVOC	1 361	0	-20	41	0	222	-152	0	1 452	
Dluhové cenné papíry	1 361	0	-20	41	0	222	-152	0	1 452	
Zajišťovací deriváty	19	0	0	0	0	0	0	0	19	
Aktiva celkem	4 778	653	-20	105	-648	770	-172	42	5 508	
Leden 2019										
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	349	-16	0	45	-1	55	-68	0	363	
Deriváty	349	-16	0	45	-1	55	-68	0	363	
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 160	94	0	33	-41	2	0	0	1 248	
Akciové nástroje	755	0	0	0	0	0	0	0	755	
Dluhové cenné papíry	337	93	0	33	-41	0	0	0	422	
Úvěry a pohledávky	68	1	0	0	0	2	0	0	71	
Finanční aktiva ve FVOCI	3 229	0	388	0	-21	1 421	0	-10	5 008	
Akciové nástroje	1 252	0	382	0	0	0	0	0	1 634	
Dluhové cenné papíry	1 977	0	6	0	-21	1 421	0	-10	3 374	
Zajišťovací deriváty	33	0	0	23	0	0	-33	0	23	
Aktiva celkem	4 771	78	388	101	-63	1 478	-101	-10	6 642	

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) je kategorizována do úrovně 3 / byla rekatégorizována do úrovně 3 jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v úrovni 3 byla rekatégorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2019 a 2020 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech přesunuta do úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva k obchodování“, „Finanční aktiva neurčená k obchodování“ oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty a „Zajišťovací deriváty“ je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány v řádce „Zisky nebo ztráty z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty úrovně 3 v ostatním úplném výsledku zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Pohyby v rámci úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na úroveň 3 byla způsobena snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držných na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	52	-16
Deriváty	52	-16
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	601	94
Kapitálové nástroje	259	0
Dluhové cenné papíry	139	93
Úvěry a pohledávky	203	1
Celkem	653	78

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu :

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Červen 2020	Prosinec 2019	Červen 2020	Prosinec 2019
Deriváty	31	4	-23	-5
Výkaz zisku a ztráty	31	4	-23	-5
Dluhové cenné papíry	25	29	-33	-38
Ostatní úplný výsledek hospodaření	25	29	-33	-38
Kapitálové nástroje	110	59	-221	-118
Výkaz zisku a ztráty	110	59	-221	-118
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0
Celkem	166	92	-277	-161
Výkaz zisku a ztráty	141	63	-244	-123
Ostatní úplný výsledek hospodaření	25	29	-33	-38

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD a LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nejistitelných vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Skupina zvážila dopad přecenění kapitálových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách Kapitálové nástroje a Ostatní úplný výsledek hospodaření).

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky k 30. červnu 2020 a ke konci roku 2019. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (výkaz o finanční situaci)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
Červen 2020					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 606	54 606	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 538 939	1 579 365	239 280	29 089	1 310 996
Úvěry a pohledávky za bankami	528 053	528 306	0	0	528 306
Úvěry a pohledávky za klienty	756 278	781 084	0	0	781 084
Dluhové cenné papíry	254 608	269 975	239 280	29 089	1 606
Pohledávky z finančního leasingu	1 651	1 651	0	0	1 651
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	5 721	5 536	0	0	5 536
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 489 040	1 488 069	0	6 176	1 481 893
Vklady bank	337 120	337 042	0	0	337 042
Vklady klientů	1 140 628	1 139 746	0	0	1 139 746
Emitované dluhové cenné papíry	6 067	6 176	0	6 176	0
Ostatní finanční závazky	5 225	5 105	0	0	5 105
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-61	0	0	-61
Neodvolatelné přísliby	n/a	571	0	0	571
Prosinec 2019					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	40 526	40 526	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 351 296	1 363 580	211 717	12 107	1 139 757
Úvěry a pohledávky za bankami	411 650	411 975	0	0	411 975
Úvěry a pohledávky za klienty	720 739	727 773	0	0	727 773
Dluhové cenné papíry	218 907	223 832	211 717	12 107	9
Pohledávky z finančního leasingu	1 875	1 875	0	0	1 875
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	5 797	5 966	0	0	5 966
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 294 989	1 294 808	0	5 538	1 289 270
Vklady bank	292 111	295 295	0	0	295 295
Vklady klientů	993 257	989 988	0	0	989 988
Emitované dluhové cenné papíry	5 634	5 538	0	5 538	0
Ostatní finanční závazky	3 987	3 987	0	0	3 987
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	911	0	0	911
Neodvolatelné přísliby	n/a	1 908	0	0	1 908

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem.

Reálná hodnota pohledávek za klienty a bankami byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění účinků úrokových a kreditních rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu stupně ratingu splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjištěných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému riziku. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. netermínových vkladů) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjištěných tržních parametrů pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kotovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

30. Podmíněná aktiva a závazky

V mil. Kč	Červen 2020	Prosinec 2019
Závazky ze záruk a akreditivů	24 490	23 025
Nečerpané úvěrové přísliby	110 128	112 954
Celkem	134 618	135 979

Od konce roku 2019 nedošlo k žádným podstatným změnám v hodnocení vlivu výsledku soudních sporů, ve kterých se Česká spořitelna, a.s. a některé z jejích dceřiných společností podílejí na finanční a / nebo výdělečné situaci Skupiny.

31. Události po rozvahovém dni

Skupina neeviduje žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni.

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský úřad pro cenné papíry a trhy) jsou alternativní výkonnostní ukazatele definovány jako finanční ukazatele historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků.

Alternativní výkonnostní ukazatele, které lze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

Alternativní výkonnostní ukazatel		Finanční výkaz
Čistý úrokový výnos	A	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výnos z poplatků a provizí	B	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z dividend	C	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý zisk z obchodních operací	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní výnosy	H=A+B+C+D+E+F+G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Náklady na zaměstnance	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní náklady	L=I+J+K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní zisk	H+L	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Poměr provozních nákladů a výnosů (Cost/Income)	-L/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	(B+C+D+E+F+G)/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – úvěry a jiné pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a jiné pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Závazky z leasingu (objem připadající na klienty)	S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	T=M+N+O+P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Vklady klientů	U=Q+R+S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty/vklady klientů	V=T/U	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

Význam alternativních výkonnostních ukazatelů:

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

Provozní zisk dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

Poměr provozních nákladů a výnosů (Cost/Income) – tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

Neúrokové výnosy/provozní výnosy – ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových výnosech z běžné podnikatelské činnosti.

Úvěry za klienty/vklady klientů – ukazatel vyjadřuje podíl financování klientských úvěrů klientskými vklady.

Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

ROA

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA (Return on Assets, rentabilita aktiv) jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu celkových aktiv (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROE

Ukazatel ROE (Return on Equity, rentabilita vlastního kapitálu) se používá jako vyjádření míry efektivnosti využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) sníženého o kupóny z Vedlejšího tier 1 (AT1) kapitálu a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu náležejícího akcionářům (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) sníženého o Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál. Ve srovnání s Pololetní zprávou České spořitelny za 1. pololetí roku 2019 je nově číselník snížen o kupóny z Vedlejšího tier 1 (AT1) kapitálu a jmenovatel o Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál. Změna byla způsobena harmonizací s metodologií Erste Group Bank.

Čistá úroková marže

Česká spořitelna používá tento ukazatel jako vyjádření výnosnosti úročených aktiv. Počítá se jako poměr, kdy číselník obsahuje součet konsolidovaného Čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend, Čistého výsledku z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a Výnosu z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu sníženého o odpisy tohoto majetku (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a jmenovatel obsahuje průměrný měsíční objem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv neurčených k obchodování v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku, Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, Pohledávek z finančního leasingu za klienty, Pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, Účástí v přidružených společnostech a společně řízených podnicích a Investičních nemovitostí (Konsolidovaný výkaz o finanční situaci).

Poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu clientských pohledávek

Tento ukazatel je základním ukazatelem kvality úvěrového portfolia banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami

Ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek v poměru k rizikovým úvěrům a je Bankou využíván jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, Czech Republic

IČ: 45244782

LEI kód: 9K0GW2C2FC10JQ7FF485

Telephone: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,

121624 SPDB C,

121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2020

K dispozici na internetu na adrese: <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/19/Mezirocni-zpravy>

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

