



VÝROČNÍ ZPRÁVA

20**21**

Československá obchodní banka, a. s.



Obchodní firma	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu	21. prosinec 1964
Předmět podnikání	banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách
Identifikační číslo	00001350
Daňové identifikační číslo	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky	0300
SWIFT	CEKOCZPP
Datová schránka	8qvdk3s
Telefonické spojení	+420 224 111 111
Internetová adresa	https://www.csob.cz
E-mail	info@csob.cz
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB) Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS

2021

2020

2019

Údaje z finančních výkazů

Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)

Aktiva celkem	1 805 479	1 756 440	1 630 597
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 624 653	1 579 942	1 459 211
Vklady (závazky k ostatním klientům)	1 156 901	1 072 771	957 221
Vydané dluhové cenné papíry	402 164	425 293	415 818
Vlastní kapitál ¹⁾	117 378	106 992	98 678

Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)

Provozní výnosy	35 724	35 251	42 404
– z toho čistý úrokový výnos	24 310	26 102	32 004
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí	7 828	7 591	8 518
Provozní náklady	19 834	19 252	19 034
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv v naběhlé hodnotě/úvěrů a pohledávek ⁹⁾	3 637	-5 556	-313
Zisk před zdaněním	19 079	10 030	23 185
Zisk za účetní období ¹⁾	16 160	8 488	19 691

Poměrové ukazatele (%)

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ⁸⁾	14,3	8,2	20,7
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁸⁾	0,88	0,49	1,20
Poměr nákladů k výnosům ⁸⁾	55,5	54,6	44,9
Kapitálová přiměřenost ^{2), 8)}	22,7	24,2	19,2
Pákový poměr (Leverage ratio) ^{3), 8)}	4,65	5,02	4,04
Ukazatel čistého stabilního financování ^{3), 8)}	171,3	170,6	161,5
Poměr úvěrů k vkladům ⁸⁾	71,1	71,6	79,4

Obecné informace (k 31. prosinci)

Počet zaměstnanců – skupina ČSOB	8 087	8 349	8 626
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.) ⁴⁾	4,225	4,231	4,240
Počet poboček – Banka ⁵⁾	208	213	225
Počet bankomatů ⁶⁾	1 017	1 025	1 068

Rating ČSOB⁷⁾ (k 31. prosinci 2021)

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

1) Případající vlastníkům Banky.

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

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

4) Včetně všech klientů ČSOBS.

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

6) Včetně bankomatů partnerských bank.

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

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

9) (-) čistá tvorba / náklad; (+) čistě rozpuštění / výnos.

ÚVODNÍ SLOVO



Představujeme jistotu v turbulentní době.

V současné době vnímám jako důležité začít naše ohlednutí tématem posledních týdnů. Jsme hluboce zarmoucení vývojem na Ukrajině. Každou formu vojenského konfliktu odsuzujeme a věříme, že bude co nejdříve možné udržitelné mírové řešení. Evropa se stala kontinentem, na kterém probíhá válečný konflikt. Chápeme, že mnoho lidí se dostalo do nesmírně složité situace a důkladně zvažujeme, jakou pomoc a podporu jim můžeme nabídnout. Skupina ČSOB ihned po vypuknutí válečného konfliktu na Ukrajině vypsala veřejnou sbírku SOS Ukrajina ve spolupráci s Člověkem v tísní. Během pouhých 12 dní bylo dosaženo cílové částky 25 milionů korun, kterou banka zdvojnásobila.

Tato sbírka ovšem pokračuje, protože pomoc lidem na Ukrajině i ukrajinským uprchlíkům u nás je stále naléhavá. Tím naše pomoc ale nekončí, kromě finanční pomoci se snažíme o podporu pro všechny nově příchozí a pomáháme jim usnadnit začátek pobytu v České republice.

Ukrajinským občanům ČSOB nově nabízí otevření běžného účtu s několika výhodami, včetně finanční pomoci ve výši 2 500 Kč na nově založený účet. K dispozici je jim také speciální linka v ukrajinském jazyce: 800 200 290.

Bankovníctví zůstává v nynějším turbulentním období bezpečným a stabilním prostředím pro celou českou ekonomiku i všechny skupiny zákazníků - občany, podnikatele, firmy nebo veřejné instituce. V naší bankopojišťovací skupině ČSOB se držíme nastavené strategie „Digitálně a s lidmi“ a zvládáme rychle reagovat a plnit přání a cíle klientů způsobem, který je pro ně nejbezpečnější a nejpohodlnější.

Jsme k dispozici online 24/7 a díky investicím do digitalizace a neustálým inovacím šetříme klientům čas i peníze. Otevřít účet plně online si u nás mohou nejen retailoví klienti, ale už i firmy, což je převratná novinka, kterou jsme zavedli jako vůbec první z bank na českém trhu. Chceme však zůstat i nejdostupnější skupinou v tuzemsku, proto nadále stavíme na osobním setkávání a spolu s Českou poštou rozvíjíme a modernizujeme širokou obchodní síť tak, aby vyhovovala požadavkům a nárokům co největšího počtu klientů.

Spustili jsme jednotnou mobilní aplikaci ČSOB Smart pro klienty ČSOB i Poštovní spořitelny a maximálně usnadňujeme komunikaci s bankou. Aplikace nabízí prvotřídní zabezpečení díky ČSOB Identity a přináší virtuální asistentku Kate, se kterou jsme přišli jako první na českém trhu. Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví ČSOB Smart loni narostl meziročně o téměř polovinu. Kombinace data science a virtuální asistentky Kate nám umožňuje nabízet osobní služby klientům novými a dříve nepředstavitelnými způsoby.

Jako jedna z prvních bank jsme klientům umožnili využívání online služeb veřejných institucí i komerčních firem pomocí bankovní identity, včetně podepisování zaručeným podpisem u podnikové sféry. O užitečnosti bankovní identity svědčí to, že ji za loňský rok použilo 100 tisíc klientů ČSOB. Pozoruhodně roste i zájem o aplikaci ČSOB Drobné, která zákazníkům nabízí možnost zaokrouhlit každou transakci a tento rozdíl automaticky investovat v podílovém fondu ČSOB Bohatství, mimochodem největším fondu v Česku. Tato investiční služba propojující investování s nakupováním získala už více než sto tisíc uživatelů. Velký zájem je i o multifunkční aplikaci DoKapsy od ČSOB, kterou si aktivovalo přes 67 tisíc lidí a lze ji využívat například pro parkování v desítkách měst a obcí včetně hlavního města.

Digitalizace, technologické inovace a za tím vším robotizace s umělou inteligencí zůstanou v retailovém i firemním bankovníctví zcela určitě hlavním trendem dalšího vývoje. Potvrzuje to i náš unikátní průzkum ČSOB Index inovací, podle něhož se 83 procent obyvatel staví k inovacím vstřícně a 11 procent je inovacemi nadšeno.

Dlouhodobým základem naší firemní filozofie jsou udržitelnost a šetrný přístup k životnímu prostředí, kde jsme v řadě oblastí lídrem na trhu a klientům jdeme příkladem. Otevřeli jsme regionální centrálu v Hradci Králové, u níž máme za cíl získat mezinárodně uznávaný certifikát prvotřídní ekologické certifikace LEED Platinum, který jsme už obdrželi pro Kampus v pražských Radlicích. Od roku 2015 jsme snížili svou uhlíkovou stopu o více než tři čtvrtiny a nemáme již žádnou přímou expozici vůči firmám spojeným s uhlím. Naproti tomu jsme si ve skupině KBC, jejíž je ČSOB součástí, vytyčili za cíl poskytnout 65 procent celkového financování v energetice do oblasti obnovitelných zdrojů energie, a to nejpozději do roku 2030.

Firmám a podnikatelům nabízíme pomocnou ruku při financování i hledání řešení transformace jejich podnikání směrem k udržitelnosti a dekarbonizaci, a tím zajištění jejich budoucí konkurenceschopnosti. Na základě našich zkušeností jsme přesvědčeni o tom, že evropská klimatická a energetická opatření jsou pro české firmy nejen velkou výzvou, ale současně i velkou příležitostí. Příležitostí k tomu díky prostředkům z EU technologicky změnit a posunout dopředu řadu odvětví. Dekarbonizace je šance na snižování výrobních nákladů, vývoj a zavádění moderních technologií, vytváření nových pracovních příležitostí, a tím nakonec zlepšování životního prostředí a kvality našeho života. Vzhledem k tomu, že každá druhá česká firma je naším klientem, jde o velmi náročné poslání.

Udržitelná řešení podporujeme svými produkty zaměřenými na bydlení a elektromobilitu, ale také na každodenní život. V září 2021 jsme proto vyzvali Českou spořitelnu a její zaměstnance k přátelskému duelu o to, kdo nasbírá více zelených kilometrů při cestě do zaměstnání veřejnou dopravou, pěšky, na kole nebo v elektromobilu. Dohromady jsme nasbírali neuvěřitelných 864 731 kilometrů, a ušetřili tak 97 tun CO₂. Věříme, že jsme Zelenou výzvou inspirovali lidi i další firmy v Česku.

Jako skupina ČSOB udržujeme silnou kapitálovou pozici a vynikající likviditu. Naše obchodní objemy nadále rostou, zvýšili jsme tržní podíl u podílových fondů, spotřebitelského financování a pojištění a kvalita úvěrového portfolia zůstává v excelentní kondici. Podíl nevykonných úvěrů z celého úvěrového portfolia činil na konci loňského prosince 1,83 procenta, což byla nejnižší hodnota od roku 2008.

Všem kolegům proto po zásluze patří obrovské poděkování za vynikající výsledky, obětavost a nasazení v dalším mimořádně náročném roce, který jsme společně úspěšně zvládli. Zvláštní poděkování bych chtěl připojit pro zaměstnance, kteří se podíleli na okamžité pomoci rodinám zasaženým ničivým tornádem na jižní Moravě.

John Arthur Hollows

předseda představenstva a generální ředitel skupiny ČSOB

OBSAH

Klíčové ukazatele

Úvodní slovo	3
Česká ekonomika	6
Zpráva představenstva	8
Hlavní informace a události	8
Finanční výsledky	14
Obchodní výsledky	19
O nás	26
Profil společnosti	26
Společenská odpovědnost a udržitelnost	30
Společnosti skupiny ČSOB	42
Správa a řízení společnosti	53
Řídící a kontrolní orgány	53
Politika správy a řízení společnosti	64
Organizační struktura ČSOB	70
Finanční část	71
Konsolidovaná účetní závěrka	72
Nekonsolidovaná účetní závěrka	185
Zpráva o vztazích	298
Další povinné informace	309
Dokumenty	327
Čestné prohlášení	327
Zpráva nezávislého auditora	328
Zkratky	335
Finanční kalendář	336
Kontakty	337

ČESKÁ EKONOMIKA

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

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

Česká republika zažila v průběhu roku 2021 další dvě vlny pandemie, které se negativně podepsaly na jejím celkovém ekonomickém výkonu. Krátkodobý pokles ekonomiky v prvním čtvrtletí byl primárně důsledkem restriktivních protiepidemických opatření zaměřených hlavně na oblast služeb, zejména pak obchodu a cestovního ruchu. Pozitivní vývoj v průmyslu však zabránil nejen hlubšímu propadu, ale rovněž vrátil ekonomiku na dráhu růstu, i když průmyslové podniky musely dál čelit problému nefungujících dodavatelských řetězců, opožďující se a zdražující mezinárodní dopravy a v neposlední řadě i prudkému nárůstu cen surovin a energií.

S obnovením ekonomického růstu se začala měnit situace na trhu práce. Zatímco počty nezaměstnaných od jara postupně klesaly, volných míst v ekonomice přibývalo a významná část firem zejména ve stavebnictví a v průmyslu se začala potýkat s nedostatkem kvalifikovaných a pomocných pracovníků. Tato kombinace trendů se odrazila ve zvýšených mzdových tlacích napříč celým hospodářstvím.

Oživení ekonomiky bylo v roce 2021 spojeno i s růstem inflačních tlaků vyžadujících zásah ze strany centrální banky. Už na konci června ČNB zvýšila svoji základní úrokovou sazbu o čtvrt procentního bodu na 0,50 % a na každém dalším zasedání se zvyšováním úrokových sazeb pokračovala. V prosinci hlavní úroková sazba ČNB dosáhla 3,75 %, v únoru 2022 už dokonce dvacetiletého maxima 4,5 % a v březnu 2022 došlo k dalšímu zvýšení na 5,0 %. Razantní postup centrální banky se odrazil i na vývoji střednědobých a dlouhodobých úrokových sazeb.

Rozšiřující se rozpětí mezi korunovými a eurovými sazbami pak zvyšovalo atraktivitu české měny, která díky tomu posilovala a v závěru roku se již devizový kurz dostal pod úroveň 25 CZK/EUR. Inflační tlaky v ekonomice však v důsledku rostoucích cen komodit a energií nepolevily, a meziroční inflace tak na konci roku dosahovala 6,6 %, výrobní inflace v průmyslu dokonce 13,2 %. Zvýšené náklady spojené se zvládnutím pandemie, kompenzace podnikatelskému sektoru a změny daní měly za následek, že stát v roce 2021 hospodařil se schodkem dosahujícím téměř 420 mld. korun. Vzhledem k příznivé situaci na finančních trzích i vlastní pozice jedné z nejméně zadlužených zemí v rámci EU se stále dařilo tento deficit hladce financovat.

Nejistota a rizika vyvolávaná opakovanými vlnami pandemie se odrazily ve zvýšené míře úspor domácností, respektive v nadprůměrném nárůstu depozit tohoto segmentu. Vyšší přírůstek vkladů byl patrný i v případě nefinančních podniků. Na druhou stranu počáteční obtíže ekonomiky nebyly spojeny s útlumem úvěrové aktivity, která nepolevila ani v době zvyšujících se úrokových sazeb. Za velmi pozitivní lze považovat i vývoj kvality úvěrových portfolií tuzemského bankovního sektoru, kde došlo k poklesu podílu tzv. nevykonných úvěrů na 1,5 % v případě domácností a 3,8 % u firem.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2021	2020	2019	2018	2017
Nominální HDP	mld. Kč	6 127	5 694	5 790	5 410	5 111
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	3,3	-5,8	3,0	3,2	5,4
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	491,4	466,9	497,1	484,4	471,0
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	5,2	-6,1	2,6	2,8	5,2
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	6,6	2,3	3,2	2,0	2,4
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,8	2,6	2,0	2,2	2,9
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP ³⁾	%	-5,9	-5,8	0,3	0,9	1,5
Veřejný dluh ³⁾	mld. Kč	2 567	2 149	1 740	1 735	1 750
Veřejný dluh / nominální HDP ³⁾	%	41,9	37,7	30,1	32,1	34,2
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	11,2	-6,7	2,7	3,1	6,4
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	17,9	-8,2	2,3	5,1	6,6
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	-0,1	3,2	2,5	1,8	3,2
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	1,13	0,86	2,12	1,27	0,41
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	25,6	26,4	25,7	25,6	26,3

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

3) Eurostat, ČSÚ.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Hlavní informace a události

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

Klíčové údaje skupiny ČSOB v roce 2021

- **Čistý zisk skupiny ČSOB dosáhl 16,2 miliardy Kč** (meziroční nárůst o 90 %).
- **Objem úvěrů činil 835 miliard Kč** (meziroční nárůst o 5 %).
- **Objem vkladů vzrostl na 1 157 miliard Kč** (meziroční nárůst o 8 %).
- **Celkový objem aktiv pod správou narostl na 288 miliard Kč** (meziroční nárůst o 16 %).
- **Provozní výnosy dosáhly 35,7 miliardy Kč** (meziroční nárůst o 1 %).
- **Provozní náklady bez bankovních daní vzrostly na 18,5 miliardy Kč** (meziroční nárůst o 2 %). Personální náklady se meziročně zvýšily o 3 %.
- **Opravné položky k úvěrům dosáhly hodnoty -3,6 miliardy Kč** díky částečnému rozpuštění management overlay (2,7 mld. Kč) a rozpuštění opravných položek ve většině segmentů v důsledku vynikající kvality úvěrového portfolia a nízkého počtu nevykonných úvěrů. **Náklady na úvěrové riziko** v roce 2021 dosáhly -0,42 %. **Podíl nevykonných úvěrů** se snížil na 1,83 %.
- ČSOB si zachovává silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likviditní pozici. **Podíl úvěrů k vkladům** meziročně poklesl na 71,1 % a **ukazatel čistého stabilního financování** dosáhl 171,3 %. **Ukazatel kmenového kapitálu Tier 1 (CET1)** činil 22,4 %.

Společenská odpovědnost a udržitelnost

Poskytlí jsme zelené úvěry v souladu s kritérii **Taxonomie EU** ve výši 3,2 mld. Kč a splnili jsme svůj závazek **opustit přímé financování uhlí**. Kromě toho ČSOB úspěšně dokončila svůj první mandát na korporátní dluhopisy v hodnotě 1 miliardy EUR v souladu se standardy **ICMA Green Bond Standards**. Snížili jsme emise skleníkových plynů o 76 % ve srovnání s rokem 2015 především díky **100 % spotřebě elektřiny z obnovitelných zdrojů**. Přemístěním oddělení ústředí do ČSOB Kampusu došlo k úspoře cca 400 t CO₂ díky nižší spotřebě plynu, topení a vody. Rozšířili jsme nabídku investic do společensky odpovědných fondů (SRI) a výše hrubých prodejí dosáhla 3,4 mld. Kč. Klienti stále častěji volí naše zelená řešení, která nově zahrnují i meziúvěr na úsporné bydlení. V rámci programu ČSOB pomáhá regionům a v reakci na tornádo na jižní Moravě jsme otevřeli charitativní sbírku na pomoc postiženým kolegům a komunitám a během krátké doby se nám povedlo nasbírat téměř 2,5 mil. Kč.

Skupina ČSOB ihned po vypuknutí válečného konfliktu na Ukrajině vypsala veřejnou sbírku **SOS Ukrajina** pro humanitární organizaci Člověk v tísni. Během pouhých **12 dní** bylo dosaženo cílové částky 25 milionů korun, které Banka zdvojnásobila na 50 milionů. Sbírkou ovšem Banka neuzavřela, protože pomoc lidem na Ukrajině i ukrajinským uprchlíkům je stále naléhavá.

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

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 4. listopadu 2021 a v souladu s doporučením a souhlasem národního regulátora byla vyplacena dividenda ve výši 14,01 Kč na akcii, což představuje celkovou dividendu 4 100 milionů Kč. O alokaci zisku roku 2021 nebylo před datem vydání Výroční zprávy rozhodnuto.

Z důvodu krize COVID-19 a v souladu s doporučením národního regulátora nebyla za rok 2019 vyplacena žádná dividenda.

Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

- S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).
- Společnosti Ušetřeno.cz a K&H Payment Services byly zahrnuty do konsolidované účetní závěrky Skupiny v roce 2021.
- V roce 2021 ČSOB nabyla podíl ve společnosti Igluu. Společnost nebyla zahrnuta do konsolidace z důvodu nevýznamnosti.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

- Na nové funkční období od března 2021 byli znovu zvoleni členové představenstva Petr Hutla, Marcela Suchánková a Jan Sadil.
- Ján Lučan nahradil od června 2021 v představenstvu Petra Knappa a stal se novým vrchním ředitelem pro vztahové bankovníctví.
- Novou členkou představenstva se červenci 2021 stala Michaela Lhotková, která zastává funkci vrchní ředitelky pro inovace.

Tom Blanckaert byl jmenován novým vrchním ředitelem odpovědným za řízení rizik Skupiny a od března 2022 ve funkci nahradil Héléne Goessaert.

Bylo oznámeno jmenování Aleše Blažka novým generálním ředitelem, který od 5. května 2022 nahradí Johna Hollowse.

Distribuční platforma a klientská základna

Skupina ČSOB měla k 31. prosinci 2021 **v České republice 4,2 milionu klientů**. Klientská základna zahrnuje 4,1 milionu skupinových retailových klientů, 5 tisíc korporátních klientů, 136 tisíc klientů malých a středních podniků a 10 tisíc klientů privátního bankovníctví.

Ačkoli celkový počet klientů meziročně poklesl, **počet aktivních klientů** (skupinově primárních) **meziročně vzrostl o 77 tisíc**.

	2021	2020	Meziroční změna (%)
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	4,225	4,231	-0,1

Klienti mohou **využívat široké síť poboček**: 186 retailových nebo sdílených poboček pro retail a SME, přibližně 2 500 obchodních míst České pošty (234 z nich se specializovanými bankovními prepážkami) a dalších přibližně 700 franšizových poboček České pošty.

Klienti také mohou využívat širokou síť 1 017 bankomatů, včetně 737 bezkontaktních, 288 vkladových a 997 bankomatů upravených pro klienty se zrakovým postižením.

Skupina ČSOB má síť 31 poboček pro SME, 10 krajských poboček zaměřujících se na služby korporátní klientele a 11 poboček ČSOB Private Banking. Navíc má dvě specializované pobočky: korporátní pobočka pro finanční a veřejný sektor a pobočka pro bankovní vztahy v centru Prahy. Centra Hypoteční banky byla integrována do sítě retailových poboček.

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

Inovace

Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** k 31. prosinci 2021 vzrostl meziročně o 48 %, počet uživatelů **internetového bankovníctví** se zvýšil o 9 %. Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 56 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** se snížil o 4 %.

Aktivní uživatelé (tis.)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	1 122	1 030	9,0
Mobilní bankovníctví	756	511	47,8

Transakce (tis.)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Internetové bankovníctví	33 654	35 052	-4,0
Mobilní bankovníctví	27 872	17 820	56,4

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

V roce 2021 bylo téměř 40 tis. **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 39 % více. **Online prodeje cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 11 % díky oživení cestování do zahraničí v roce 2021. Počet **online zahájených prodejů běžných účtů** se meziročně zvýšil o 48 % a počet **online zahájených prodejů spořicíh účtů** o 91 %.

Nové prodeje zahájené online (tis.)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Spotřebitelské úvěry	40 040	28 900	38,5
Cestovní pojištění	26 170	23 617	10,8
Běžné účty	23 490	15 914	47,6
Spořicí účty	29 568	15 488	90,9

Úspěchy v oblasti inovací v roce 2021

Naši osobní, plně **digitální asistentku Kate** jsme uvedli na trh v roce 2020 a v roce 2021 jsme ji dále rozvíjeli a vylepšovali. Kate je virtuální asistentka na bázi umělé inteligence, která našim klientům usnadňuje život a pomáhá jim v mluvené i psané formě. Naším cílem je zajistit klientům maximální komfort v rámci finančních služeb a Kate je toho nezbytnou součástí. Kate umí vyřešit odmítnuté karetní transakce, postará se o splátky kreditní karty, poskytne tipy na slevy na čerpacích stanicích, umí sledovat platnost občanského a řidičského průkazu klienta a mnoho dalšího. Kromě aplikací DoKapsy a ČSOB Smart je Kate také k dispozici v CEB Mobile pro podnikatele, malé a střední podniky a korporátní klientelu. Na konci prosince 2021 pokryla Kate prostřednictvím Q&A již více než **460 témat**, pomohla více než **350 tisícům klientů** a dokázala správně pochopit 8 z 10 kladených otázek.

- Naše vylepšené mobilní bankovníctví **ČSOB Smart** nahradilo ČSOB Smartbanking. Smart nabízí prvotřídní zabezpečení díky ČSOB Identity a přineslo hlasovou asistentku Kate. Na konci prosince 2021 využívalo Smart již více než **750 tisíc klientů**. Kromě jiného si mohou klienti ve Smartu sjednat běžný účet na jeden klik, klient je po přihlášení do Smartu plně autentizován a proces je tedy rychlejší. Smart navíc nabízí přesměrování do Hypoteční zóny a klientské zóny ČSOBS, abychom sjednotili digitální prostředí pro všechny klienty Skupiny ČSOB.

- ČSOB nabízí investiční aplikace a platformy pro nové i zkušené investory:
 - Revoluční platforma pro robotické investování a poradenství **indigo** již přitáhla více než **7 tisíc klientů**, kteří investovali přes **380 mil. Kč**.
 - Mobilní aplikace **ČSOB Drobné** je investiční služba, která zákazníkům nabízí možnost zaokrouhlit každou transakci a tento rozdíl automaticky investovat v podílovém fondu ČSOB Bohatství. Aplikace ČSOB Drobné se mezi našimi zákazníky stala velmi oblíbenou a dosáhla milníku **100 tisíc klientů**.
 - Investiční řešení **NaMíru** bylo spuštěno v dubnu 2021. NaMíru nevyžaduje pokročilou znalost trhů a klienti mají dokonalou kontrolu nad svými investicemi v investičním portálu. **NaMíru zodpovědně** je atraktivní volbou pro investory hledající společensky odpovědné investice.
- **DoKapsy** přináší všechny platební a věrnostní karty v jedné aplikaci, přímé platby za parkování, slevy a speciální nabídky ze Světa odměn a také virtuální asistentku Kate. V roce 2021 si aplikaci DoKapsy aktivovalo více než **65 tisíc lidí**. Služba Parkování se rozšířila do více než 50 míst po celé České republice, byla spuštěna nová služba Jízdenky, díky které může uživatel platit za městskou dopravu zatím v prvních pěti městech České republiky.
- ČSOB rozšířila **služby bankovní identity** a v červnu spustila služby identity pro soukromý sektor pod značkou BankID. Během roku 2021 jsme úspěšně dokončili migraci klientů do ČSOB Identity s celkovým počtem **1,6 mil. retailových klientů**. S novou službou BankID SIGN je navíc nově možné využívat bankovní identitu pro digitální podepisování smluv s více než 70 společnostmi využívajícími služby bankovní identity.

Ocenění

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

- Nejlepší banka a Nejlepší SME banka (Global Finance)
- Finanční lídr v udržitelných komunitách, Lídr v oblasti správy zdrojů a Lídr v oblasti transparentnosti a udržitelnosti ve střední a východní Evropě (Global Finance: Udržitelné finance)
- ČSOB Private Banking: Nejlepší privátní banka v České republice (Euromoney)
- ČSOB Private Banking: Nejlepší privátní banka v České republice (PWM – The Banker)
- Nejlepší platební karta (Zlatá koruna)
- Hypotéka roku (Mastercard Banka roku)

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

Hodnocení roku 2021 a očekávání pro rok 2022

Skupina ČSOB dosáhla v roce 2021 solidního výsledku navzdory tomu, že pandemie COVID-19 nadále zasahovala český bankovní sektor. Výhled zůstává náročný kvůli rizikům, kterým může finanční sektor čelit v období po pandemii. Naše vynikající úvěrová kvalita, vysoká kapitálová přiměřenost, robustní financování a likvidita nám poskytují stabilitu a jistotu, že budeme v roce 2022 podporovat naše klienty a budeme přínosem pro všechny zúčastněné strany.

V uplynulém roce pandemie COVID-19 nadále ovlivňovala český bankovní sektor. Opakované vlny pandemie však výkon české ekonomiky neovlivnily tak výrazně jako v předchozím období. Dostupnost vakcín a léčebných postupů vytvořila základ pro částečné zrušení restriktí a odstranění některých vládních opatření.

I když se ekonomika v roce 2021 nadále zotavovala, byla nepříznivě ovlivněna zpožděním a přerušením některých částí výroby a dodavatelských řetězců. Oživení ekonomiky souviselo

s růstem inflačních tlaků vyžadujících intervenci centrální banky. Již na konci června ČNB zvýšila svou základní úrokovou sazbu a na každém dalším zasedání v tomto zvyšování pokračovala.

Objem celkových bankovních úvěrů a vkladů vzrostl a aktivita na hypotečním trhu nadále zrychlovala navzdory pandemii. Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů dosáhl v roce 2021 rekordního maxima a na konci roku se ČNB rozhodla opět stanovit horní limity pro ukazatele LTV, DTI a DSTI.

Bankopojišťovací model skupiny ČSOB fungoval bez přerušení. Služby ČSOB fungovaly plynule a zůstaly dostupné i fyzicky, nicméně pandemie COVID-19 urychlila přechod na digitální kanály a jejich využívání nadále výrazně rostlo. Významně vzrostl také počet aktivních uživatelů ČSOB Smart bankingu. Virtuální asistentka Kate je stále oblíbenější.

V září 2021 otevřela ČSOB svou první regionální centrálu v Hradci Králové a do nové budovy, která splňuje nej přísnější ekologické standardy, se nastěhovala přibližně tisícovka zaměstnanců.

ČSOB aktivně pokračovala v přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku a v roce 2021 jsme splnili svůj závazek opustit přímé financování uhlí.

Čistý zisk skupiny ČSOB se meziročně zvýšil v důsledku rozpuštění opravných položek, vyššího čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě, mírně vyššího čistého výnosu z poplatků a provizí a nižších všeobecných správních nákladů, částečně kompenzován nižším čistým úrokovým výnosem a vyššími náklady na zaměstnance. Celkové úvěry rostly především díky hypotékám. Kvalita úvěrového portfolia zůstala na vynikající úrovni. Výrazně vzrostly vklady a aktiva pod správou. ČSOB si i nadále udržuje silnou kapitálovou pozici a vynikající likviditní ukazatele.

V době přípravy Zprávy představenstva si invaze Ruska na Ukrajinu vyžadovala zvýšenou pozornost. Skupina ČSOB má minimální přímou expozici vůči Ukrajině, Bělorusku a Rusku (zejména pramenící z financování obchodu). Prvořadou prioritou představenstva je udržovat bankovní, pojišťovací a další finanční služby na vysoké úrovni kvality a zachovat spolehlivost pro naše klienty i pro společnost jako celek. Skupina velmi bedlivě sleduje související makroekonomické dopady (např. dopad vysokých cen plynu a ropy na inflaci a ekonomický růst) a vedlejší efekty na Skupinu a její klienty, jak finanční, tak i provozní, s vysokým zaměřením na hrozby informační bezpečnosti. Ekonomické a finanční sankce ze strany Západu mohou dále ovlivňovat evropskou ekonomiku. Situace je průběžně monitorována.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB je jedním ze tří největších poskytovatelů finančních služeb v České republice a lídrem na trhu hypoték, stavebního spoření a privátního bankovníctví. Skupina ČSOB obsluhuje své klienty prostřednictvím několika značek a distribučních kanálů a řídí portfolio aktivit v různých fázích rozvoje a podílu na trhu. Management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe odpovídají strategickým ambicím.

Skupina ČSOB usiluje o:

- Udržení referenční pozice v bankovníctví a pojišťovníctví poskytováním prvotřídní zákaznické zkušenosti klientům z řad fyzických i právnických osob a dosahováním vysoké a udržitelné výkonnosti.
- Využití obchodního potenciálu díky pokročilému využití dat, umělé inteligence a digitálních leadů k proaktivní nabídce personalizovaných řešení klientům, a to i prostřednictvím Kate, osobní digitální asistentky.
- Zužitkování vedoucí pozice na trhu financování bydlení a pokračování v růstu, zejména v oblastech pojištění a wealth managementu.

- Zvyšování počtu klientů používajících mobilní aplikace ČSOB, další digitalizaci služeb a zavádění nových, inovativních produktů a služeb, včetně řešení otevřeného banko-pojištění zaměřujících se na vylepšování finančního zdraví klientů.
- Rozšíření automatizace procesů a další zjednodušování produktů, ústředí, distribučního modelu a brandingů zejména s cílem zvýšit nákladovou efektivitu.

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

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

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2021, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Hlavní poměrové ukazatele

	2021 (%)	2020 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	14,3	8,2	6,1
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,88	0,49	0,39
Čistá úroková marže	2,08	2,31	-0,23
Poměr nákladů k výnosům	55,5	54,6	0,9
Poměr nákladů bez bankovních daní k výnosům	51,8	51,5	0,3
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	-0,42	0,67	-1,09

	31. 12. 2021 (%)	31. 12. 2020 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	71,1	71,6	-0,5
Kapitálová přiměřenost Skupiny	22,7	24,2	-1,5
Pákový poměr (Leverage ratio)	4,65	5,02	-0,37
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	171,3	169,9	1,4

Poznámka:

pb = procentní bod.

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

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

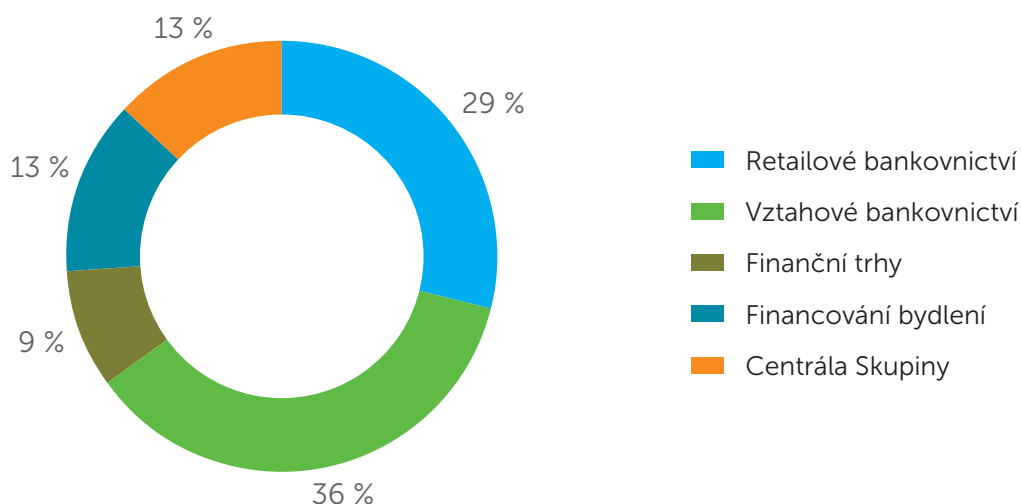
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	35 203	33 490	5,1
Ostatní podobné výnosy	1 772	2 190	-19,1
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-10 825	-7 275	48,8
Ostatní podobné náklady	-1 840	-2 303	-20,1
Čistý úrokový výnos	24 310	26 102	-6,9
Výnosy z poplatků a provizí	13 227	11 933	10,8
Náklady na poplatky a provize	-5 399	-4 342	24,3
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 828	7 591	3,1
Výnosy z dividend	17	15	13,3
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 289	180	>100
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	1	14	-92,9
Výnosy z operativního leasingu	1 632	1 967	-17,0
Náklady z operativního leasingu	-1 470	-1 839	-20,1
Čisté ostatní výnosy	1 117	1 221	-8,5
Provozní výnosy	35 724	35 251	1,3
Náklady na zaměstnance	-9 512	-9 254	2,8
Všeobecné správní náklady	-7 980	-7 843	1,7
Odpisy a amortizace	-2 342	-2 155	8,7
Provozní náklady	-19 834	-19 252	3,0
Ztráty ze znehodnocení	3 253	-5 926	+/-
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI	3 637	-5 556	+/-
goodwillu	-181	-	n/a
ostatních finančních a nefinančních aktiv	-203	-370	-45,1
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	-64	-43	48,8
Zisk před zdaněním	19 079	10 030	90,2
Daň z příjmu	-2 919	-1 542	89,3
Zisk za účetní období	16 160	8 488	90,4
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	16 160	8 488	90,4
Menšinovým podílníkům	-	-	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 68 %. Skupina ČSOB vykázala meziročně klesající čistý úrokový výnos (-6,9 %) vlivem klesajících čistých úrokových výnosů z úvěrů, vkladů a ostatních čistých úrokových výnosů, nicméně mezikvartálně je čistý úrokový výnos v růstovém trendu. Čistý úrokový výnos zaznamenal pokles ve všech segmentech kromě Centrály Skupiny. **Čistá úroková marže** poklesla na hodnotu 2,08 % z hodnoty 2,31 % v roce 2020 zejména vlivem úrokových výnosů z úvěrů.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 22 % provozních výnosů. V roce 2021 vzrostl meziročně o 3,1 % vlivem vyššího poplatkového výnosu ze správy aktiv, drobných devizových operací a platebních karet, kompenzován nižšími ostatními poplatky, poplatky z účtů a distribučními poplatky.

Všechny ostatní výnosové položky výkazu zisku a ztráty dohromady představovaly 10 % provozních výnosů roku 2021 a meziročně vzrostly o více než 100 %. Nárůst byl ovlivněn zejména výrazným zlepšením výsledku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě.

Náklady na zaměstnance tvořily 48 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2021. Náklady na zaměstnance se meziročně zvýšily o 2,8 % v důsledku vyšší tvorby rezerv na bonusy, částečně kompenzováno nižším průměrným počtem FTEs (-290 meziročně).

Všeobecné správní náklady představovaly 40 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2021 a meziročně vzrostly o 1,7 %. Všeobecné správní náklady bez bankovních daní poklesly meziročně o 1,6 % díky úsporám v marketingu.

Náklady na informační technologie poklesly meziročně o 2,0 % a zůstaly nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů (38 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize vzrostly (17 % celku; meziročně +22,6 %). Náklady na marketing představovaly 6 % všeobecných správních nákladů a meziročně poklesly o 17,0 %.

Odpisy a amortizace vzrostly meziročně o 8,7 %.

Ztráty ze znehodnocení dosáhly v roce 2021 hodnoty -3 523 mil. Kč (čisté rozpuštění). Opravné položky k úvěrům poklesly z důvodu částečného rozpuštění management overlay (2,7 mld. Kč) a rozpuštění opravných položek ve většině segmentů v důsledku vynikající kvality úvěrového portfolia a nízkého počtu nevýkonných úvěrů.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk náležící vlastníkům společnosti v roce 2021 částky 16 160 mil. Kč**, což je o 90,4 % vyšší výsledek než v roce 2020.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2021	2020	Meziroční změna (%)
AKTIVA			
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 613 504	1 566 492	3,0
Aktiva celkem	1 805 479	1 756 440	2,8
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 605 831	1 557 853	3,1
Závazky celkem	1 688 101	1 649 488	2,3
Vlastní kapitál celkem	117 378	106 992	9,7
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 805 479	1 756 440	2,8

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 2,8 %.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, která jsou největší položkou aktiv s 89% podílem, vzrostla meziročně o 3,0 %.

Závazky celkem skupiny ČSOB vzrostly meziročně o 2,3 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě, které jsou pak největší položkou s 95% podílem, vzrostly meziročně o 3,1 %.

Vlastní kapitál celkem vzrostl meziročně o 9,7 %.

K 31. prosinci 2021 a 2020 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

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

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

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

Konsolidováno (mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Celkový regulatorní kapitál	93 554	99 075	-5,6
– (Kmenový) Tier 1 kapitál	92 585	97 191	-4,7
– Tier 2 kapitál	970	1 884	-48,5
Celková RWA	412 628	410 027	0,6
– Úvěrové riziko	347 370	342 805	1,3
– Tržní riziko	427	423	0,9
– Operační riziko	64 830	66 799	-2,9
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1	22,4 %	23,7 %	-1,3 pb
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	22,7 %	24,2 %	-1,5 pb

Výpočet na základě pravidel CRR.

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

Poznámka: pb = procentní bod.

(Kmenový) Tier 1 kapitál poklesl meziročně v důsledku částečné distribuce nerozděleného zisku minulých let.

Ratingové hodnocení

ČSOB byl udělen rating od agentur:

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

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

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

Obchodní výsledky

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

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

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

Opakované vlny pandemie v roce 2021 nezasáhly už tak výrazně jako v předcházejícím období výkon české ekonomiky. Negativní důsledky omezení pocítoval především cestovní ruch, nefunkční dodavatelské řetězce nepříznivě zasáhly do situace v automobilovém průmyslu. Vývoj ekonomického prostředí, v němž skupina ČSOB působí, bude ovlivňovat především negativní nabídkový šok na zahraničních trzích.

- Ruskou invazi na Ukrajinu je třeba vnímat jako další výrazný stagflační šok pro českou ekonomiku – v roce 2022 povede k vyšší inflaci a nižšímu růstu. Přestože nejistota spojená s konečným dopadem konfliktu je významná, předpokládáme mnohem vyšší energetickou inflaci v průběhu roku 2022.
- Podnikatelská sféra i spotřebitelé budou muset i nadále čelit výraznému zvýšení inflačních tlaků, které negativně ovlivní sentiment spotřebitelů a jejich ochotu utrácet a investovat. ČNB bude s velkou pravděpodobností udržovat úrokové sazby na nezvykle vysoké úrovni.
- Vyšší úrokové sazby pravděpodobně omezí poptávku obyvatelstva i firem po úvěrech. V případě domácností navíc zájem o úvěry na bydlení ovlivní i zpřísnění úvěrových podmínek u hypoték.
- Další výzvu představuje zajištění plynulosti subdodávek pro tuzemský – zejména automobilový a elektrotechnický průmysl. Zlepšení situace v této oblasti bude dále komplikováno výpadky v subdodávkách z Ukrajiny.
- Postupné uvolňování protipandemických omezení bude vytvářet podmínky pro post-covidový restart služeb, včetně mezinárodního cestovního ruchu. Na druhé straně firmy již nebudou moci spoléhat na veřejnou pomoc směřovanou ke zlepšení jejich cash-flow.
- Na finančních trzích je třeba počítat v důsledku geopolitického napětí se zvýšenou volatilitou. Nadměrnou volatilitu na devizovém trhu by měla tlumit ČNB.

Vývoj vybraných obchodních objemů

Úvěrové portfolio (vybraná obchodní portfolia) vzrostlo v roce 2021 na 835,1 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o 5,4 %, který byl tažen zejména růstem hypoték a korporátních úvěrů.

Hrubé objemy zůstatků, vybraná obchodní portfolia (mld. Kč)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Hypotéky	362,1	335,2	8,0
Úvěry ze stavebního spoření	125,1	122,9	1,7
Spotřebitelské financování	35,2	34,1	3,1
Korporátní úvěry	174,8	164,7	6,1
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	93,5	91,0	2,7
Leasing	38,8	39,0	-0,4
Factoring	5,6	5,4	4,7
Ostatní	0,0	0,1	n/a
Úvěrové portfolio	835,1	792,5	5,4

Objem zůstatků hypotečních úvěrů vzrostl meziročně o 8,0 % díky novým prodejmům. Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření meziročně vzrostl o 1,7 %. Spotřebitelské financování se meziročně zvýšilo o 3,1 % díky lepším tržním podmínkám po zotavení z COVID-19 podpořených cenovou konkurenceschopností. Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 6,1 % díky oživení trhu a rostoucí investiční poptávce korporátních klientů. SME úvěry se meziročně zvýšily o 2,7 % vlivem růstu ve financování mikro, malých a středních podniků. Objemy zůstatků v ČSOB Leasing zůstaly meziročně stabilní. Pokles v korporátním segmentu a finančních produktech pro dealery byl plně kompenzován nárůstem v SME a retailovém segmentu. Objem financování poskytnutého factoringem se meziročně zvýšil o 4,7 % tažen novými objemy uskutečněnými zejména v automobilovém sektoru.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (vklady celkem) vzrostly na 1 156,9 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o 7,8 %. Růst byl tažený nárůstem zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech, zatímco spořicí účty poklesly. Pokles spořicího účtů ve prospěch termínovaných vkladů byl dán růstem úrokových sazeb na termínovaných vkladech.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (mld. Kč)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Běžné účty a jednodenní vklady	705,0	652,9	8,0
Termínové vklady	52,2	25,5	>100
Spořicí účty	369,7	385,7	-4,1
z toho spořicí účty kromě stavebního spoření	229,3	246,4	-6,9
z toho stavební spoření	140,4	139,2	0,8
Repo operace a ostatní	30,0	8,7	>100
Celkem	1 156,9	1 072,8	7,8

Celková aktiva pod správou vzrostla meziročně o 15,9 % na 288,3 mld. Kč. Objem zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou zaznamenal nárůst vlivem nových prodejů a pozitivní výkonnosti. Objem naspořených prostředků v penzijních fondech vzrostl meziročně zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Celková aktiva pod správou, objemy zůstatků, mld. Kč	2021	2020	Meziroční změna (%)
Penzijní fondy	69,2	63,9	8,2
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou	219,1	184,7	18,6
Celková aktiva pod správou	288,3	248,6	15,9

Pozice skupiny ČSOB na trhu

V roce 2021 ČSOB zvýšila tržní podíl v podílových fondech, leasingu, spotřebitelském financování a pojištění.

1.	Hypotéky ¹⁾	25,0 %	↓
	Úvěry ze stavebního spoření ¹⁾	36,7 %	↓
	Stavební spoření ¹⁾	39,0 %	↓
2.	Celkové úvěry ¹⁾	20,3 %	↓
	Celkové vklady ¹⁾	20,8 %	↓
	Podílové fondy ¹⁾	23,7 %	↑
	Leasing ^{1), 2)}	17,9 %	↑
3.	Penzijní fondy ³⁾	14,8 %	→
	SME / korporátní úvěry ¹⁾	14,4 %	→
	Spotřebitelské financování ^{1), 4)}	13,9 %	↑
	Factoring ⁵⁾	16,7 %	↓
4.	Pojištění ⁶⁾ – celkem	8,5 %	↑
	Neživotní pojištění ⁶⁾	9,0 %	↑
	Životní pojištění ⁶⁾	7,5 %	↓

Šipky ukazují meziroční změnu.

Tržní podíly jsou k 31. prosinci 2021.

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

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

2) Tržní podíl dle ČLFA.

3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

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

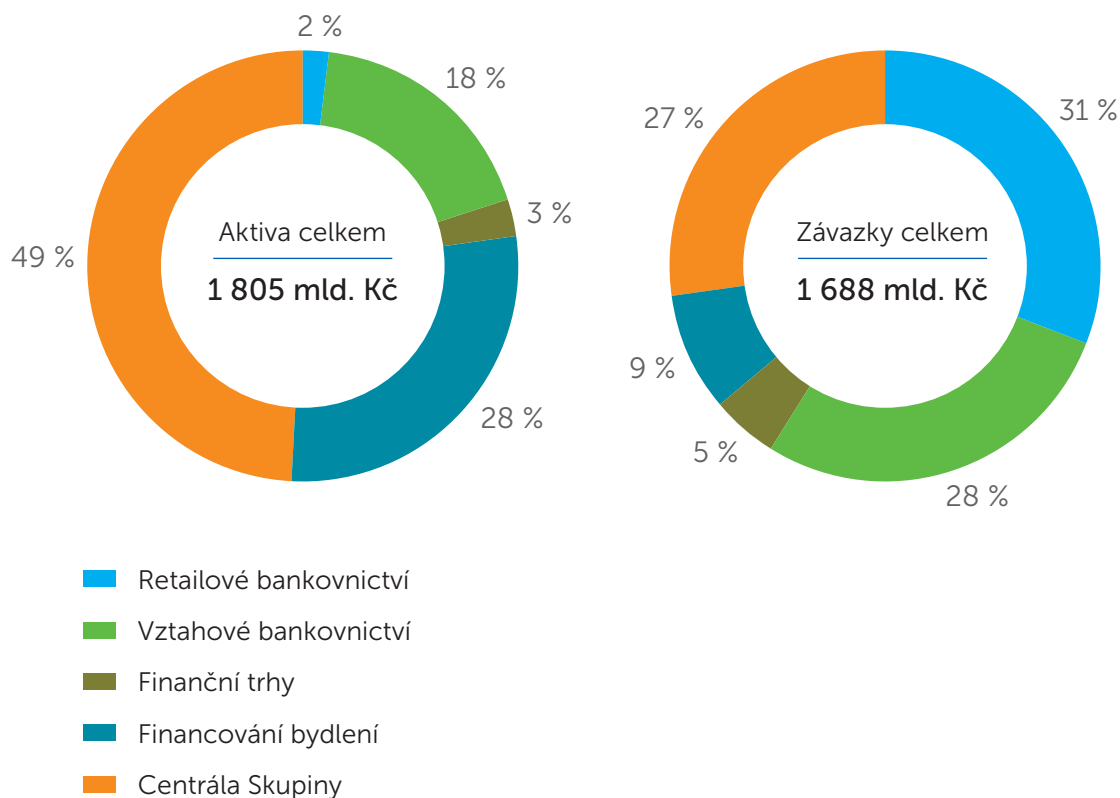
5) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

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

Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má **pět segmentů**, které představují strategické obchodní jednotky Skupiny: **Retailové bankovníctví**, **Vztahové bankovníctví**, **Finanční trhy**, **Financování bydlení** a **Centrála Skupiny**. Vykazování segmentů bylo upraveno v souladu s organizační strukturou Skupiny.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



Retailové bankovníctví

Segment ČSOB Retailové bankovníctví tvořil 2 % aktiv a 31 % pasiv ČSOB k 31. prosinci 2021.

Segment se zaměřuje na fyzické osoby a podnikatele, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, za distribuci a ostatní poplatky.

Vztahové bankovníctví

Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 18 % aktiv a 28 % pasiv skupiny ČSOB k 31. prosinci 2021.

Segment Vztahové bankovníctví zahrnuje korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienty privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

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

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

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

Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy k 31. prosinci 2021 tvořil 3 % aktiv a 5 % pasiv skupiny ČSOB.

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

Financování bydlení

Segment ČSOB Financování bydlení ke konci roku 2021 představoval 28 % aktiv a 9 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Financování bydlení zahrnuje hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů, poplatky za distribuci a ostatní poplatky.

Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny ke konci roku 2021 tvořil 49 % aktiv a 27 % pasiv skupiny ČSOB.

V segmentu jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společností, které jsou součástí segmentů Vztahové bankovníctví a Financování bydlení, výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

Pojištění

K 31. prosinci 2021 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti neživotního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 9,0 % a v oblasti životního pojištění 7,5 % (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. K 31. prosinci 2021 měla ČSOB Pojišťovna přibližně 1,23 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

Pojištění: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2021	2020	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	1 165	1 957	-40,5
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	3 521	3 485	1,1
Životní pojištění celkem	4 686	5 442	-13,9
Neživotní pojištění celkem	9 022	8 326	8,4
Celkem	13 708	13 768	-0,4
Počet pojistných událostí	237 705	224 671	5,8

Bankopojišťovací model skupiny ČSOB přináší řadu komerčních synergii. Například přibližně pět z deseti klientů ČSOB, kteří si v roce 2021 v Bance vzali úvěr na bydlení, si také od skupiny ČSOB zakoupilo pojištění domácnosti. K dalšímu cca 8% nárůstu došlo v počtu aktivních klientů (klienti s běžným účtem, na který jsou jim pravidelně vypláceny příjmy), kteří drží alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt Skupiny. Počet aktivních klientů s alespoň dvěma bankovními a dvěma pojistnými produkty Skupiny vzrostl o 13 %. Klienti bankopojištění (s alespoň jedním bankovním a jedním pojistným produktem Skupiny) tvořili na konci roku 2021 85 % aktivních klientů divize.

Definice a slovníček finančních ukazatelů

Aktiva pod správou zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

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

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

Pákový poměr je poměrem kapitál Tier 1 / rozvahové expozice + podrozvahové expozice + derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle nařízení CRR).

Podíl nevykonných úvěrů (NPL) je celkový zůstatek nevykonných úvěrů (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Podíl úvěrů ke vkladům představuje finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě bez úvěrových institucí a po odečtení dluhopisů (netto) / závazky k ostatním klientům v naběhlé hodnotě po odečtení repo operací s nebankovními finančními institucemi.

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

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

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

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

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

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

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

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

Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právnickým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfolio jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.

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

O NÁS

Profil společnosti

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
- 2017** Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí posílila ČSOB svoji pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.
- 2020** Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) se přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu (ČSOBS), 100% vlastnictví zůstává.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

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

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

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

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

Svími celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2021 ve výši 1 805,5 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2021 ve výši 16,2 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.** K 31. prosinci 2021 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 157 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 835 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Klienti ČSOB (mil.)	4,225	4,231
ČSOB pobočky (pouze Banka)	208	212
Pobočky pro Retail/SME	186	190
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	95	97
Centra Hypoteční banky / pobočky pro financování bydlení¹⁾	16	29
Poradenská místa ČSOBS	246	262
Leasingové pobočky	6	7
PS – obchodní místa České pošty	cca 2 500	cca 2 500
– z toho specializované bankovní přepážky	234	230
Franšízové pobočky České pošty	cca 700	cca 700
Bankomaty²⁾	1 017	1 025
– z toho bezkontaktní	737	601
– z toho vkladové	288	267

1) Od 1. dubna 2021 jsou centra Hypoteční banky integrována do retailové pobočkové sítě.

2) Včetně bankomatů partnerských bank.

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Zaměstnanci (přepočtený stav)		
Zaměstnanci skupiny ČSOB	8 087	8 349
– z toho zaměstnanci Banky	7 135	7 117

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

Profil skupiny KBC

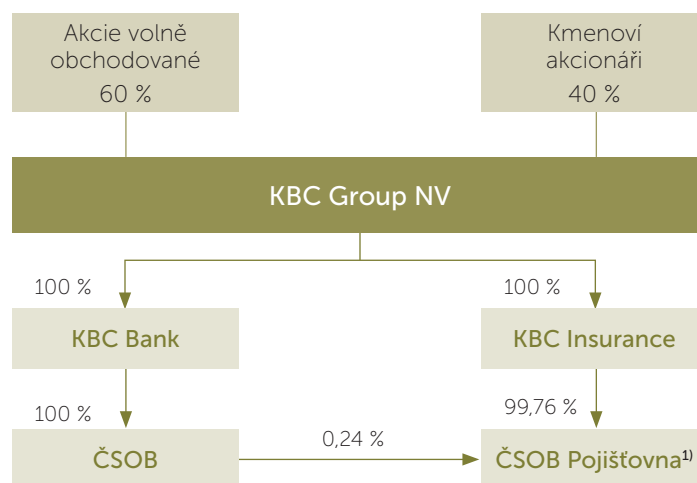
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2021 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 12 milionů klientů a zaměstnávala cca 40 tisíc zaměstnanců; z toho více než polovinu v zemích střední a východní Evropy.

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

Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 31. prosinci 2021)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

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

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

KBC Group v číslech

		31. 12. 2021	31. 12. 2020
Aktiva celkem	mld. EUR	340,3	320,7
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	159,7	159,6
Klientská depozita a dluhové cenné papíry (bez repo operací)	mld. EUR	199,5	190,6
Čistý zisk	mil. EUR	2 614	1 440
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	15,5	17,6
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	58	58

Dlouhodobý rating (k 11. únoru 2022)

	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	A2	A+
KBC Insurance	-	-	A
KBC Group	A	Baa1	A-

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

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ BE 0462.920.226), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ BE 0403.227.515). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie.

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

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

V období od 1. ledna do 31. prosince 2021 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

Společenská odpovědnost a udržitelnost

Minulý rok byl extrémně náročný a změnil život všech lidí v naší zemi. COVID-19 jasně ukázal, jak důležité jsou pro nás všechny hodnoty sounáležitosti, respektu, pomoci a ohledu vůči druhým. S o to větším nasazením proto dále rozvíjíme naši společenskou odpovědnost a pokračujeme v již tradiční podpoře neziskových organizací i místních komunit.

Důležitým principem, na kterém stavíme svou práci, je udržitelnost. Záleží nám na tom, v jakém stavu předáme planetu dalším generacím. Aktivně se podílíme na snižování dopadů globálních změn klimatu a podporujeme přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku. Začali jsme u sebe – naše centrály v Praze a Hradci Králové patří k nejekologičtějším budovám v Evropě, snižujeme vlastní uhlíkovou stopu – proti roku 2015 jsme ji snížili o 76 %, do roku 2030 cílíme na 80 %. Podporujeme elektromobilitu, využívání energie z obnovitelných zdrojů a financujeme projekty dalších energetických úspor.

Udržitelnost a podnikání

Udržitelnost je neoddělitelnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB již po mnoho let, nicméně v posledních měsících nabývá celosvětově na významu v souvislosti s často zmiňovanou klimatickou změnou. V rámci skupiny KBC zahájila Banka v roce 2020 podrobné analýzy dopadu klimatických změn na klíčové sektory a v roce 2021 již přijala řadu přísných opatření a politik s cílem dostát závazkům globálního charakteru (UN Global Compact, SDGs, Equator principles, CCCA apod.), jejichž smyslem je vyvarovat se chování porušující lidská práva, ohrožující mírové soužití nebo devastující životní prostředí.

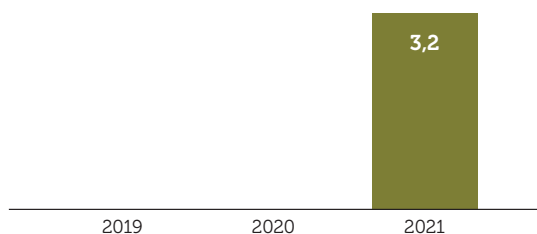
Naši strategii udržitelnosti naplňujeme prostřednictvím tří základních postojů:

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

Udržitelné podnikání v číslech

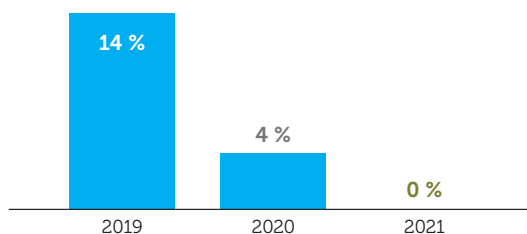
COR/SME zelené úvěry

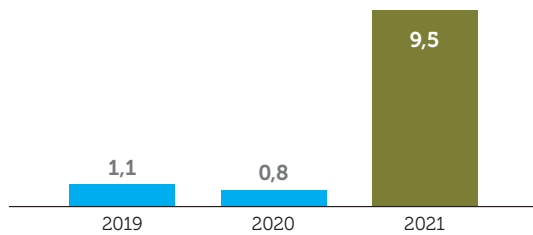
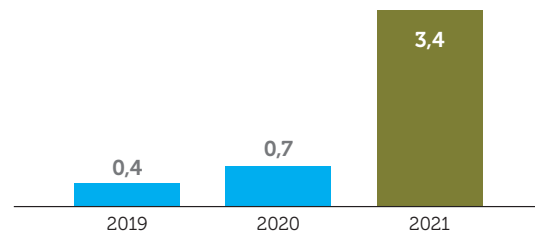
(mld. Kč)



Přímé financování uhlí

(v % ve srovnání s rokem 2016)



Půjčky na úsporné bydlení*(nové prodeje, mld. Kč)***Společensky odpovědné fondy (SRI)***(hrubé prodeje, mld. Kč)*

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

Společně s našimi zákazníky chceme hledat nové obchodní příležitosti, a to jak v oblasti financování, tak poradenství. Naším cílem je pomáhat jim nejen v udržitelně orientovaném podnikání, jako je fotovoltaika nebo e-mobilita, ale také při jejich přechodu z uhlíkově náročných na nízkouhlíkové, a tedy udržitelnější obchodní modely. Banka v roce 2021 poskytla prvních 6 úvěrů v objemu 3,2 mld. Kč, které jsou plně v souladu s taxonomií EU a mohou být označeny jako zelené úvěry.

Typickým příkladem je společnost Northman Outdoor sídlící v severomoravském Bruntále, přední český výrobce ponožek. Z fondů EU budou spolufinancovány dva projekty konzultované týmem ČSOB EU Centra v hodnotě 20 mil. Kč. Jan Jenderej, CEO Northman Outdoor: „Realizací těchto projektů, zejména instalací tepelného čerpadla v energetice a kompletní výměnou energeticky náročné výrobní technologie, dále výrazně snížíme emise CO₂.“

Dalším příkladem je výrobce čajů Sonnentor, jehož výrobní závod byl postaven na brownfieldu. ČSOB jako hlavní banka společnosti poskytla úvěr ve výši 6,8 milionů EUR na financování investic do rozšíření objektu, úspor energie a instalace fotovoltaiky. „Doufáme, že se náš nový projekt stane inspirací pro ostatní, jak stavět s ohledem na přírodu, s využitím místních materiálů a oběhového hospodářství udržitelným způsobem,“ říká generální ředitel Sonnentor Josef Dvořáček.

Firemním klientům pomáhá ČSOB také s přípravou energetických auditů a technické dokumentace pro podnikání. Během posledních tří let ČSOB podpořila 45 energeticky úsporných projektů v celkové hodnotě 2 mld. Kč.

Další oblastí je propojení odpovědného investování s životním prostředím. V roce 2021 jsme spustili v ČR zatím ojedinělý investiční certifikát spojený s obnovou lesa. Jeho prostřednictvím zvyšujeme povědomí o odpovědném investování a zároveň pomáháme s aktuálním tématem, kterým je kůrovec. Za každých tisíc eur investovaných do vybraných ESG investičních certifikátů (tj. splňujících požadavky odpovědného investování) vysadíme jeden strom na Vysočině, v jedné kůrovcem nejvíce zdevastovaných oblastí ČR. Zavázali jsme se pro rok 2021 vysadit minimálně 30 000 listnatých a jehličnatých stromů na ploše přes 3,5 hektaru.

Udržitelné podnikání však není výlučnou záležitostí velkých firem, ČSOB jej přenáší rovněž do segmentu svých retailových klientů. Pro ně ČSOB připravila řadu produktů a služeb, při kterých mohou současně šetřit náklady i projevit svoji ohleduplnost při využívání přírodních zdrojů a uchování zdravého životního prostředí pro budoucí generace:

- Nízkoenergetické a pasivní bydlení lze financovat pomocí hypotéky na úsporné bydlení se sníženou úrokovou sazbou a dalšími výhodami. Financování energeticky účinných domů mezičtvrtletně vzrostlo o 81 procent, při ročním srovnání dokonce o 185 procent.

- Při nákupu vozu s ekologickým pohonem (elektro, hybrid, vodíkové články, CNG) mohou klienti využít půjčku na auto s čistou energií s výhodnou a garantovanou sazbou.
- Dalším ukázkovým produktem je investice do akciového fondu ČSOB vodní bohatství, který staví na rychle rostoucím vodohospodářském odvětví. Investováním do těchto podniků tak mohou klienti přispět k řešení celosvětového problému s vodou. Objem investic do společensky odpovědných fondů (SRI) mezičtvrtletně vzrostl o 34 procent, tj. 179 procent při ročním srovnání.
- K běžnému účtu nabízíme klientům inovativní platební kartu. Kromě toho, že je vyrobena z recyklovatelného plastu, který nezatěžuje životní prostředí, má také speciální design, který potěší každého, komu osud naší planety leží na srdci.
- Ve věrnostním programu Svět odměn jsme připravili pro klienty sekci ekodárků a možnost přispět svými body na výsadbu stromů nebo financovat bezpečný návrat ohrožených živočišných druhů do jejich původních lokalit. Za rok 2021 se tak podařilo získat částku 1,6 mil. korun na podporu biodiverzity.

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

Pro přírodu

Stejně tak žádoucí jako omezovat negativní vlivy je stimulovat a podporovat činnosti, které zmírňují již vzniklé škody. Proto ČSOB vstoupila do partnerství s POHO2030, významným referenčním projektem pro opětovné použití a rekultivaci krajiny bývalého uhelného dolu severomoravském regionu. Jako finanční a marketingový partner pomáhá ČSOB s finančním poradenstvím a nezbytnou publicitou jednoho z klíčových projektů udržitelnosti na severní Moravě.

Kromě toho jsme čtvrtým rokem partnerem Svazu moderní energetiky (SME), se kterým pořádáme kulaté stoly a společné semináře o inovacích v energetickém sektoru a nově jsme se vloni stali jednou ze zakladatelských bank expertní Platformy pro udržitelné finance při České bankovní asociaci (ČBA) s cílem nastavit efektivní spolupráci s veřejnou správou při implementaci národních i unijních cílů z oblasti ESG (Environmental, Social and Governance – hlavní faktory společensky odpovědného investování).

Na přírodu myslíme i při naší vlastní činnosti uvnitř Banky. ČSOB má zavedenou vlastní environmentální a energetickou politiku a management v souladu s normami ČSN EN ISO 14001 a ČSN EN ISO 50001. Obsahují závazky společnosti k ochraně životního prostředí a prevenci jeho znečišťování. Klimatické neutrality chceme dosáhnout nejpozději do roku 2040. Zatím se nám podařilo dosáhnout snížení uhlíkové stopy o 76,2 % proti roku 2015. Díky uhlíkové kompenzaci jsme dosáhli klimatické neutrality v rozsahu 1 a 2 již v roce 2021.

V roce 2021 jsme otevřeli novou budovu ústředí v Hradci Králové, která se vedle pražské centrály řadí k neekologičtějším budovám v zemi a stejně jako ČSOB Kampus je jednou z nejzelenějších budov v Evropě, což potvrzují i udělené certifikáty LEED Gold (NHQ) a LEED Platinum (SHQ) mimo jiné za tyto atributy:

ČSOB Kampus

- 177 energetických vrtů s 4 tepelnými čerpadly jako zdroj obnovitelné energie produkující teplo a chlad
- úsporný systém řízení šetří energie
- zelená střecha, která ochlazuje budovu, zlepšuje klima a podporuje městskou biodiverzitu
- zadržujeme a využíváme dešťovou vodu pro závlahu zelených střech a okolní zeleně
- k dispozici je kolárna a zázemí pro cyklisty.

ČSOB Hradec Králové

- 108 energetických vrtů hlubokých až 200 metrů využívá energii ze zemního masivu a slouží k vytápění a chlazení
- biometrické systémy používáme pro kontrolu vstupů do budovy
- osvětlení řídíme plynule podle přítomnosti pracovníků a intenzity denního světla
- zázemí disponuje 290 standardními parkovacími místy a speciálním parkovištěm pro kola (včetně myčky kol) a šatnami
- pobytové střešní zahrady slouží zároveň k retenci dešťových vod a zlepšování mikroklimatu
- v okolí budovy bylo vysazeno 56 stromů, na střeše roste 177 keřů a dalších 23 mnohokmenných stromů, v interiéru budovy jsou 4 záhony a v každém z nich 370 rostlin.

Z našeho vlastního provozu můžeme jako ukázkou udržitelnosti uvést nákup elektřiny pouze z obnovitelných zdrojů a snižování energetické náročnosti poboček a sídel Banky díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií a optimalizaci pobočkové sítě. Svítíme LED zdroji a přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Výsledkem je **snižování spotřeby elektřiny** o 17 033 MWh, úspora 6 509 MWh tepla a **snižování naší vlastní uhlíkové stopy o více než 76,2 %** za uplynulých 6 let.

Snižujeme četnost jízd služebními vozidly a upřednostňujeme moderní technologie, díky nimž mohou kolegové spolupracovat na dálku. Soustavně **snižujeme množství kancelářského odpadu**, který důsledně třídíme. Velkých úspor dosahujeme přechodem na biometrické podpisy, objemnou klientskou dokumentaci evidujeme jen elektronicky.

ČSOB usiluje o racionální využívání dostupných zdrojů a sledované hodnoty pravidelně od roku 2020 vyhodnocuje na úrovni celé skupiny ČSOB. S ohledem na změnu vykazovacího období a zlepšení dostupnosti dat jsme zpřesnili výkaznictví a upravili hodnoty i zpětně. V porovnání s rokem 2015 jsme snížili spotřebu papíru na 71,4 %, spotřebu elektřiny na 59,8 %, produkci odpadu na 39,4 % a emise skleníkových plynů na 23,8 %:

Rok	Spotřeba vody (m ³)	Spotřeba elektřiny (kWh)	Spotřeba papíru (t)	Produkce odpadu (t)	Přímé emise CO ₂ (t)	Nepřímé emise CO ₂ (t)
2015*	138 435	152 653	1 176	2 256	10 088	34 454
2019	125 016	117 395	856	1 120	6 950	16 104
2020	96 459	108 492	608	1 116	3 243	14 206
2021	76 735	91 333	839	889	2 841	7 742

* Rok 2015 jsme stanovili jako referenční s ohledem na závěry Konference OSN o změně klimatu v Paříži a přijetí tzv. Pařížské dohody.

Pro vzdělání

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

V průběhu výuky používáme prezentace, videa i nové technologie s využitím tabletů a mobilních telefonů. Realizace výuky probíhá přímo ve škole, případně jsme schopni nabídnout prostory v objektech ČSOB nebo v dalších vhodných prostorech (např. science centrech). Do konce roku 2021 se celkem 545 ambasadorů z řad našich zaměstnanců zapojilo do 4 840 vyučovacích hodin pro více než 40 tisíc žáků a studentů z 500 navštívených škol. Výuka školu nic nestojí. Neprodáváme značku ani produkty ČSOB, ale myšlenku vyšší vzdělanosti.

V roce 2021 jsme program doplnili o aplikaci **FILIP**. Tato aplikace je navržena jako průvodce světem financí pro děti, ukazuje skutečné situace na cestě k dospělosti. Je dostupná v Google Store a Appstore a dosud zaznamenala více než 5 000 stažení.

Strategické partnerství s Policií České republiky v oblasti vzdělávání dětí v kybernetické bezpečnosti úspěšně pokračuje, přestože řada společných vyučovacích hodin se musela přesunout právě do online prostředí. Policisté a bankéři připravili speciální program **Tvoje cesta #online**, ve kterém upozorňují na aktuální hrozby v digitálním prostředí. V roce 2021 jsme spolupráci podpořili natáčením dalších edukativních podcastů. Vytvořili jsme desetidilný seriál za přispění České asociace Science center a Univerzity Palackého v Olomouci. **Podcasty** vznikly jako pomůcka pro pedagogy při výuce finanční a digitální gramotnosti.

V rámci **prevence před dluhovou pastí** nadále spolupracujeme s organizací **Člověk v tísni** a spolufinancujeme bezplatné dluhové poradenství prostřednictvím **Poradny při finanční tísni**. Mimo to nabízíme snadno dostupné kvalitní finanční poradenství formou preferovanou klientem (informace na webu Banky, online telefonní poradenství, osobní návštěva pobočky).

Pro podnikání

Nejvýznamnější aktivitou v pilíři Pro podnikání je akcelerační program **Start it @ČSOB**. V něm pracujeme nejčastěji s technologickými startupy B2B vstupujícími do fáze go-to-market. Pomáháme startupům vyhnout se běžným chybám a poskytujeme mentorování a workshopy v klíčových startupových oblastech.

V roce 2021 jsme podpořili 19 startupů, zahájili spolupráci s projektem „Soutěž a staň se podnikatelem“ – vzdělávací program podnikání pro středoškoláky a posílili naši aktivní roli v komunitě startupů pořádáním přednášek pro absolventy, setkání s investory atd.

Úspěchy našich startupů za rok 2021:

- Naše startupy získávají investice Resistant.AI (16,6 mil USD), Happenee (1,5 mil EUR), Pointee (10 mil Kč).
- Blocks buduje síť 3000 výdejních boxů pro Pilulku.
- WeBoard vyhrál Startup validation contest od E15, Twigsee vyhrálo Woman startup competition.
- Resistant.AI je vybraný dodavatel pro celou KBC Group v oblasti prevence podvodů v úvěrovém procesu.
- Tým robotizace díky zefektivňování automatizovaných procesů od Pointee ušetří až 60 % nákladů.

Spokojenost našich startupů měřená NPS (skóre čistého promotéra) dosáhla v roce 2021 100 %. Projekt vygeneroval ekvivalent 3,6 mil. Kč reklamní hodnoty:

Start it@ČSOB v číslech	2021	2020	2019
Počet startupů	19	24	13
Net Promoter Score	100 %	86 %	80 %
Mediální hodnota	3,6 mil Kč	1,8 mil Kč	1,2 mil Kč

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

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

Pro soužití

V pilíři Pro soužití se ČSOB zaměřuje především na starší klienty, jejich příbuzné a specifické potřeby spojené se stárnutím či zdravotním hendikepem. Pro klienty ve věku 70+ jsme v call centru ČSOB vytvořili speciální linku, na které v roce 2021 odbavili kolegové z call centra 81 tisíc hovorů, což je téměř 1 600 hovorů týdně. Pro seniory je určena také nová příručka (e-book), kde uvádíme praktické rady spojené s financemi a pojištěním.

Inspiraci pro naše aktivity nacházíme v klubech seniorů, se kterými dlouhodobě spolupracujeme. Úspěšně rozvíjíme společný projekt **Neztratit se ve stáří – poradenské centrum**, ve kterém odborníci z Domova Sue Ryder radí seniorům a jejich blízkým při řešení sociálních, právních i zdravotních problémů. Zaměstnanci Banky doplňují rejstřík o informace z oblasti finančnictví. Hlavní ambicí a současně výhodou tohoto projektu je komplexnost informací a jejich dostupnost z jednoho místa a ihned, tj. na webu, telefonicky nebo osobně. Za rok 2021 evidujeme 1700 poskytnutých poradenství, 13% nárůst počtu nových uživatelů na 75 289 a celkovou návštěvnost stránek přepočtenou na 92 037 zobrazení. V průběhu roku navazují na tento projekt osobní konzultace na pobočkách ČSOB nebo České pošty a také online webináře na vybraná témata.

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

ČSOB chce být vnímána jako **bezbariérová banka**, zvýšenou pozornost proto věnuje lidem s různými zdravotními komplikacemi a obtížemi. Díky **softwaru pro klienty se zrakovým postižením** umožňují naše bankomaty bezpečnou samoobsluhu během finančních operací. Abychom se ubezpečili, že naše **pobočky jsou skutečně bezbariérové**, spolupracujeme s Českou asociací paraplegiků (CZEPA) na **auditě všech našich poboček** s cílem identifikovat a napravit případné nedostatky. V roce 2022 bude audit dokončen.

Filantropie v ČSOB a partnerství s neziskovými organizacemi v roce 2021

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

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

Nejvýznamnější společensky odpovědné projekty

ČSOB pomáhá regionům

Náš největší grantový program **ČSOB pomáhá regionům** podporuje projekty neziskových organizací, které se zaměřují na **komunitní rozvoj a zlepšení kvality života lidí** v celé České republice. Rok 2021 byl historicky dosud nejúspěšnějším, kdy přes probíhající koronavirovou pandemii v něm získalo grantovou podporu 110 projektů v celkové výši 11 mil. Kč. Program ČSOB pomáhá regionům jsme pružně nabídli i v reakci na tornádo na jižní Moravě s cílem podpořit postižené kolegy a komunity. Celkový výtěžek programu reprezentují finanční příspěvky od veřejnosti, které činily 5 526 880 Kč a které neziskové organizace získaly podle svých fundraisingových schopností na stránkách www.csobpomaharegionum.cz. Dalších 5 661 750 Kč představuje Dar banky. Za 9 let existence programu tak bylo celkem rozděleno 61 845 852 Kč.

Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším společným filantropickým projektem. Vznikl v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové na **podporu talentovaných studentů** středních, vyšších odborných a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu hendikepu studium dovolit. Ve školním roce 2021/2022 pobírá stipendium 72 studentů.

Od zahájení programu do konce roku 2021 jsme poskytli stipendijní podporu již 642 studentům. Dalších 610 studentů získalo jednorázový příspěvek na vzdělání nebo studijní pomůcky. Celkově jsme na pomoc ke vzdělání věnovali již více než 37,3 mil. Kč.

Grantový program ČSOB Start it social

Grantový program **ČSOB Start it social** navazuje na někdejší program ČSOB Stabilizace sociálních podniků. Devátým rokem v něm nabízíme **finanční pobídky a odborné poradenství na míru** organizacím, které zaměstnávají osoby se ztíženou uplatnitelností na trhu práce a přihlásily se k principům sociálního podniku. V roce 2021 jsme podpořili deset vítězných projektů částkou 500 000 Kč. Celkově jsme v programu rozdělili téměř 8 mil. Kč mezi 53 sociálních podniků zaměstnávajících osoby s různými druhy hendikepu.

Dobrovolnictví

Mezi odpovědné aktivity, do kterých pravidelně zapojujeme naše zaměstnance, patří tzv. dobrovolnický den. Každý zaměstnanec má možnost jeden pracovní den v roce věnovat na **dobrovolnou práci nebo odborné poradenství** v neziskové organizaci podle svého vlastního výběru. Navzdory koronavirové pandemii a omezeným možnostem pro dobrovolnickou pomoc z důvodu lockdownu, jsme v roce 2021 mohli registrovat 1 133 dobrovolníků, z toho 1 033 z dobrovolnického programu **ČSOB Pomáháme společně** a 100 ambasadorek finanční a digitální gramotnosti.

Karta dobré vůle

Společně s karetní asociací Master Card podporuje ČSOB individuální dárcovství také v segmentu privátního bankovníctví. Díky speciální debetní platební **Kartě dobré vůle** mohou klienti ČSOB Private Banking přispívat na dobročinné účely. Klient si nastaví výši dobrovolného příspěvku a následně putuje z každé obchodní transakce zvolená částka na **pomoc dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci**. ČSOB i Master Card věnují další prostředky, a proto jsme společně díky Kartě dobré vůle věnovali za dobu fungování částku téměř 18 mil. Kč (z toho 2,3 mil. Kč v roce 2021) a pomohli dohromady více než 300 potřebným osobám.

Premium Karta

Platební kartu s dobročinnou funkcionalitou nabízíme také klientům ze segmentu Premium. Výtěžek z příspěvků za používání platební karty putuje na **výchovu a výcvik vodících psů**. Kromě příspěvků od klientů věnuje ČSOB společně s karetní asociací Master Card stejnou částku, čímž se příspěvky ztrojnásobí. Spolupracujeme s naším dlouholetým partnerem z neziskového sektoru – Nadačním fondem Mathilda, který je mezinárodně uznávaným odborníkem na výcvik vodících psů. Ke konci roku 2021 jsme věnovali částku přesahující již 3,5 milionu korun.

Společně s ČSOB

Matchingový fond Společně s ČSOB je určen na podporu individuálního dárcovství našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o peněžní příspěvek pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí uspořádat charitativní sbírku na portále www.darujspravne.cz ve prospěch svého favorita, případně ji spojit i s libovolnou benefiční akcí, a zapojit další kolegy z Banky a lidi ze svého okolí. Stejnou částku, jakou se podaří nasbírat, věnuje i Banka (maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2021 uspořádali zaměstnanci – spojenci různých neziskových organizací – celkem 11 spojeneckých sbírek. K příspěvkům jednotlivců ve výši 686 024 Kč přidala Banka částku 327 600 Kč, celkem jsme na dobrou věc věnovali 1 013 624 Kč.

Ocenění společenské odpovědnosti ČSOB v roce 2021

Ceny Fóra dárců 2021:

- 1. místo za vzdělávací projekt finanční gramotnosti Filip
- 2. místo za Výroční zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB

Byznys pro společnost:

- TOP odpovědná velká firma
- TOP odpovědná firma přátelská k ženám
- TOP odpovědná firma v reportingu
- Kromě toho byl náš generální ředitel John Hollows zvolen TOP odpovědným lídrem v diverzitě

Ocenění Kolibřík:

- Ocenění za mimořádnou integraci hendikepovaných kolegů

Global Finance (Sustainable Finance Awards 2021):

- Finanční lídr v oblasti udržitelnosti ve střední a východní Evropě pro rok 2021
- Lídr v oblasti řízení zdrojů ve střední a východní Evropě pro rok 2021
- Lídr v oblasti transparentního reportingu udržitelnosti ve střední a východní Evropě pro rok 2021

Global Finance (Nejlepší banka):

- Nejlepší banka v ČR pro rok 2021 za činnost v době pandemie a intenzivní pomoc klientům

Ocenění Zlatá koruna:

- 3. místo v kategorii Společenská odpovědnost díky programu ČSOB pomáhá regionům

Ocenění Lemur:

- 2. místo v kategorii Výroční zpráva o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB 2021 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

Diverzita

ČSOB podporuje rozmanitost v širokém kontextu, vytváří inkluzivní prostředí pro všechny a nabízí benefity šité na míru potřebám jednotlivých skupin. Jsme přesvědčeni, že **diverzita** v širokém významu slova znamená pro firmu větší **pestrost názorů, různé styly práce a řízení**. V konečném důsledku pak udržitelnou dlouhodobou vyšší výkonnost skrze angažovanost a motivaci lidí. **Cílem ČSOB je využití potenciálu a nejlepšího talentu všech našich zaměstnanců**. Vytváříme rovné příležitosti bez ohledu na věk, pohlaví, sexuální orientaci, či národnost. Nezůstáváme ale pouze na úrovni rovných příležitostí, ale vytváříme široké porozumění mezi zaměstnanci o tom, proč je hodnota v Diverzitě. **Nezbytným předpokladem diverzity je flexibilita**, na kterou se zaměřujeme již dlouhá léta – např. zkrácené úvazky, práce z domova. Doba, kterou přinesla pandemie COVID-19, prokázala, že flexibilitu potřebují všechny skupiny zaměstnanců, a máme radost, že jsme na to byli připraveni.

Strategie diverzity ČSOB definuje tyto konkrétní oblasti:

1. **Gender diverzita v managementu:** dlouhodobě se nám daří navyšovat počty žen v managementu, v relativním srovnání finančních institucí je to jedna z našich klíčových výhod, přesto se chceme dále zlepšovat. Dlouhodobě pracujeme na vyváženějším zapojení žen v manažerských pozicích a postupně srovnáváme rozdíl nejen v počtu (2015: 32 % žen v managementu, 2021: 36 %), ale i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů („gender pay-gap“ 2015: 6 %, 2021: 2,6 %).
2. **Program pro rodiče** již dlouhé roky podporuje rodiče malých dětí. Nově je dále rozšiřován o koncept ČSOB školek.
3. Věková diverzita: **Program 55+** aneb zkušenosti výhodou, jsme rozšířili o nabídku expertního dobrovolnictví.
4. **LGBT+:** podepsáno memorandum Pride business fóra, implementována férovost benefitů, vznikla zájmová skupina PROUD.
5. Do programů diverzity zahrnujeme zdravotně postižené kolegy, např. v ČSOB Operations pracuje na různých agendách již 70 hendikepovaných osob. Spolupracujeme se sociální firmou Kolibřík.

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

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

Aktivity v roce 2021 a plány na rok 2022

1. Gender diverzita v managementu

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

Aktuálně se soustředíme na tyto dvě aktivity:

- V letech 2020 a 2021 proběhla rozsáhlá série manažerských workshopů na téma mužský a ženský princip, v této aktivitě jsme pokračovali v roce 2021 i na úrovni nižšího managementu.
- Soustředíme se i na rozvoj talentu manažerek ve středním managementu v rámci programu Ženy v managementu, který v roce 2021 absolvovalo 40 kolegyň.

2. Program pro rodiče a koncept ČSOB školek

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

- Udržení kontaktu s Bankou a stálou informovanost o dění v Bance, vhodných pracovních nabídkách či o společenských a vzdělávacích akcích pro rodiče.
- Zaměstnanecskou aplikaci, kde jsou k dispozici veškeré informace o programu, o odchodu na mateřskou / rodičovskou dovolenou.
- Možnost pracovního uplatnění v rámci rodičovské dovolené formou částečného pracovního úvazku či dohody o provedení práce nebo dohody o pracovní činnosti, ať již v původním útvaru, či jinde v Bance.
- Individuální konzultace s garantem programu (pracovně právní, kariérní poradenství, zajištění návratu, hledání nového uplatnění apod.).
- Bezplatné profesní a osobní koučování během rodičovské dovolené – spolupráce s interním Centrem pro koučink, rodiče mají k dispozici 5 setkání.
- Workshopy pro rodiče, kteří odcházejí na mateřskou / rodičovskou dovolenou.
- Neformální setkávání rodičů (forma je volená s ohledem na pandemickou situaci).

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

Koncept školek obsahuje:

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

V ČSOB se nyní již 17 % rodičů vrací do práce dříve (často ve formě zkráceného úvazku), než po obvyklých třech letech rodičovské (v průměru na českém trhu se vrací pouze 5 % rodičů dříve). Dohromady to představuje desítky kvalitních zaměstnanců, které bychom na pracovním trhu jen velmi těžko sháněli.

S ohledem na pandemickou situaci:

- Měli v roce 2021 všichni zaměstnanci ČSOB možnost využít 5 dní placeného volna navíc (tzv. Care days), ať už na péči o děti či o příbuzné nebo na zotavení se ze symptomů po očkování.
- Se snažíme zvýšit možnosti práce z domova pro rodiče malých dětí, kteří nemají velký výběr pracovních nabídek během rodičovské dovolené, zejména pokud jsou z pobočkové sítě a regionů.
- Spouštíme novou Akademii pro rodiče, pilotně v regionu Hradec Králové, jejíž cílem je připravit rodiče na plynulý návrat zpět do práce a aktivně navázat kontakty mezi rodiči, manažery a HR. Rodiče absolvují šest prezenčních workshopů zaměřených na rozvoj softskills, doplněných o online školení, které jim pomohou znovu získat ztracené sebevědomí, umění sebeprezentace a rozšířit obzory v oblasti digitálních technologií využívaných v Bance.

3. Věková diverzita: Program 55plus aneb zkušenosti výhodou

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

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

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

4. Podpora LGBT+:

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

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

Ocenění v oblasti Diverzity pro ČSOB v roce 2021

TOP odpovědná firma (soutěž Byznysu pro společnost)

John Hollows jako **TOP Diversity leader**,

ČSOB jako **Women friendly company**

ČSOB celkově na 4. místě jako nejlepší společnost na trhu ze všech velkých společností v oblasti udržitelnosti.

Gender Studies:

„Firma roku, rovné příležitosti“ (zaměřená na flexibilní práci a ženy v období COVID-19).

LGBT friendly zaměstnavatel 2021

Nejlepší LGBT+ zaměstnanecká skupina.

Cena Senátu ČR za integraci zdravotně postižených osob

SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

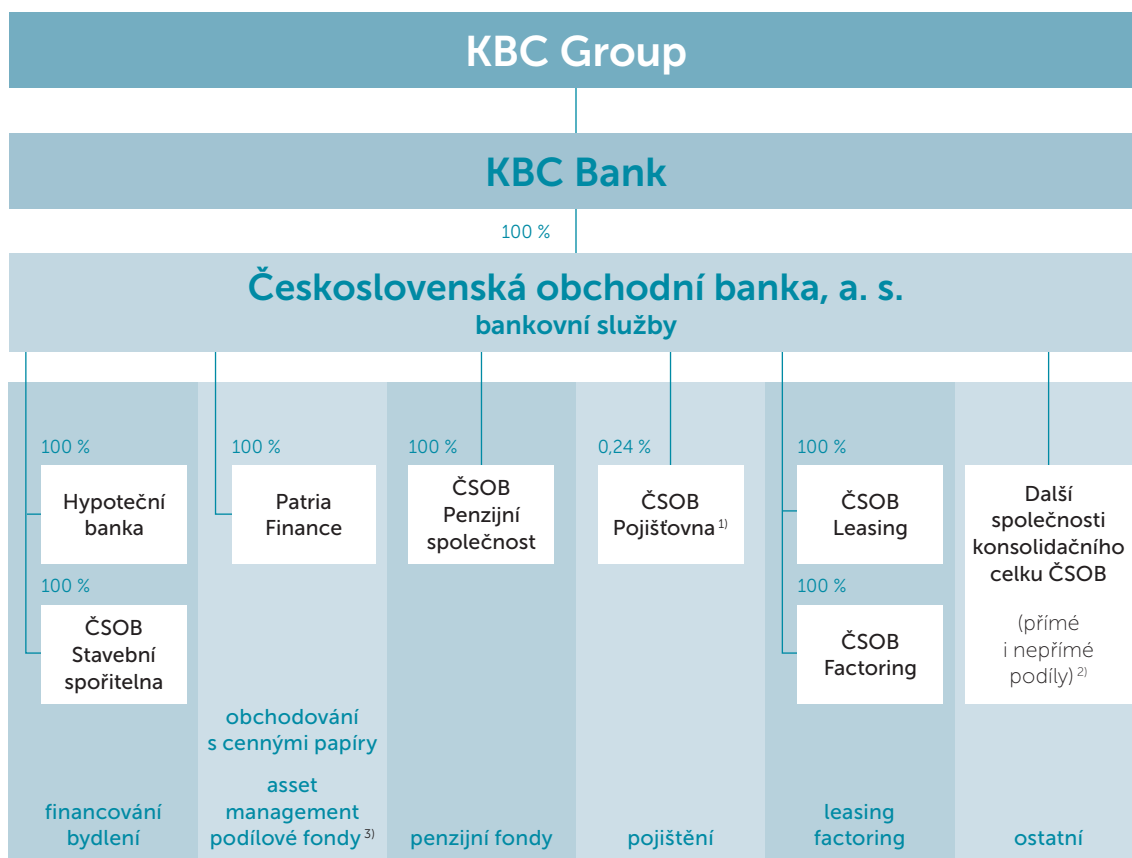
Skupina ČSOB

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

K 31. prosinci 2021 měla ČSOB majetkovou účast ve 30 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 26 společností.

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

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



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2021.

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

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

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

Hypoteční banka, a.s.



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

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Ukazatel		2021	2020
Aktiva celkem*	mil. Kč	368 462	346 505
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	361 321	333 835
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	53 585	47 077
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 478	1 566
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	105 352	61 625

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		28*	29
Zprostředkovatelé a makléři		6 156	3 623

* K 31. 3. 2021. Od 1. dubna 2021 jsou centra Hypoteční banky integrována do retailové pobočkové sítě.

Hypoteční banka je specialistou v poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. U svých obchodních partnerů i klientů si dlouhodobě drží pověst silné, stabilní a spolehlivé společnosti, která i díky svým inovacím a nabízeným produktům udává tón celému trhu. Jako součást skupiny ČSOB, ve spojení s ČSOB Stavební spořitelnou vytváří na českém trhu jasnou pozici jedničky pro financování bydlení.

Loňský rok byl v mnoha ohledech rekordní. Objem poskytnutých hypoték za rok 2021 činil neuvěřitelných 430 miliard korun, což představuje 69% nárůst oproti předcházejícímu roku. Hypoteční banka překonala magickou hranici 100 miliard hypotečních úvěrů sjednaných v jednom roce. S konečným výsledkem 105 miliard, který se na začátku roku zdál spíše jako z říše fantazie, proto můžeme být maximálně spokojeni. A to i přesto, že si musíme uvědomit, že takový výsledek v dalším roce půjde zopakovat jen velice těžko. Jedním z důvodů jistě budou rostoucí úrokové sazby, které již v prosinci 2021 dosáhly 3,75 % a předpokládáme, že i nadále porostou. Společně s ČSOB Stavební spořitelnou jsme tak v minulém roce pomohli 49 367 domácnostem v cestě za vlastním bydlením financované hypotékou nebo úvěrem ze stavebního spoření. Z tohoto pohledu jsme jedničkou na českém trhu bydlení, na což můžeme být jako skupina ČSOB skutečně hrdí.

V loňském roce jsme opět pokračovali v našich digitálních řešeních pro klienty i pro naše obchodní partnery. Neméně důležitým aspektem našich produktů i komunikace se zákazníky je oblast digitalizace. Každý rok se snažíme posouvat hranice poskytovaných digitálních služeb. A protože většinu bankovních úkonů už naši klienti běžně vyřizují elektronicky, nevidíme důvod, aby to u hypoték bylo jinak. Díky zavedení výhradního doručování do Hypoteční zóny odpadne veškerá papírová komunikace. Rychle se tak přibližujeme našemu cíli, tedy zavést do roku 2023 zcela digitální hypotéku.

I v loňském roce jsme převzali ocenění za naše produkty a služby, kromě druhého místa v soutěži Zlatá koruna jsme opět získali 1. místo v udílení cen soutěže Banka roku 2021 v kategorii Hypotéka roku. U odborné poroty jsme zabodovali především klientsky přívětivými službami a s Hypotékou na dosah, díky které mohou klienti jednoduše zjistit, zda dosáhnou na financování vybrané nemovitosti, a získat předběžné posouzení úvěru. Porota také ocenila další aktivity banky v oblasti digitalizace. Skupina ČSOB výhrou potvrdila svou pozici jedničky v oblasti bydlení.

Nabídka udržitelného bydlení je součástí naší dlouhodobé strategie. Pro všechny zájemce jsme jako první banka přinesli již před lety hypotéku, která podporuje a motivuje rozhodování směrem k udržitelnosti. Naši Hypotéku na úsporné bydlení si v loňském roce klienti opravdu oblíbili a máme radost, že tvořila celých 8 % našich obchodů. Produktových inovací, které podporují rozhodování našich klientů směrem k udržitelnosti, je v rámci skupiny ČSOB připraveno mnohem více. Věříme, že jde o jedinou správnou cestu do budoucna a naše zákazníci proto chceme v cestě za udržitelným bydlením maximálně podporovat i v následujících letech.

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.



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

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 225 225 225
E-mail:	info@csobstavebni.cz
Internet:	www.csobstavebni.cz

Ukazatel		2021	2020
Aktiva celkem*	mil. Kč	150 909	149 823
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	122 771	120 034
Objem klientských depozit*	mil. Kč	141 628	140 551
Vlastní kapitál*	mil. Kč	8 420	6 986
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	680	493
* EU IFRS, auditováno.			
Poradenská centra		246	262
Obchodní zástupci ČSOBS		1 544	1 735

ČSOBS je od založení největší a nejúspěšnější stavební spořitelnou na českém trhu z hlediska bilanční sumy 150,9 mld. Kč, stav k 31. prosinci 2021. Je dlouhodobě největším poskytovatelem stavebního spoření (v roce 2021 uzavřela 163 tis. nových spořicí smluv, tj. 31,4 % trhu) a úvěrů ze stavebního spoření (v roce 2021 poskytla nové úvěry v celkové výši 32,9 mld. Kč, zahrnuje stavební úvěry a překlenovací úvěry /2. místo v rámci trhu stavebních spořitelen/, tj. 30,0 % trhu bez komerčních úvěrů – odhad). Tržní podíl nových úvěrů ve srovnání s předchozím rokem poklesl o 8,4 procentního bodu. Aktuálně má spoření či úvěr ze stavebního spoření od ČSOBS 1,132 mil. klientů.

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

Patria Finance, a.s.

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

Kontakt

Adresa:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 221 424 240
E-mail:	patria@patria.cz
Internet:	www.patria.cz

Ukazatel		2021	2020
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	207	159
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy WebTrader	cca	362 814	341 211
Počet klientů	cca	42 839	36 000

* EU IFRS, neauditováno.

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

Obchodování s cennými papíry se v roce 2021 zaměřovalo dominantně na akciové trhy. Patria Finance obsluhuje více jak 42 tisíc klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 78 mld. Kč.

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



Penzijní společnost

Kontakt

Adresa: Radlická 333/150
150 57 Praha 5

Telefon: +420 495 800 600

Fax: +420 224 119 536

E-mail: csobps@csob.cz

Internet: www.csob-penze.cz

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

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

Ukazatel		2021	2020
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita*	mil. Kč	55 117	53 026
Prostředky účastníků v účastnických fondech*	mil. Kč	14 054	10 889
Zisk za účetní období po zdanění**	mil. Kč	249	172

* Nekonsolidováno.

** EU IFRS, neauditováno.

Klienti	Počet (tis)	2021	2020
		656	654

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

V roce 2021 důvěřovalo společnosti 656 tis. klientů, kteří jí a společnosti spravovaným fondům svěřili 69,2 mld. Kč.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

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



Kontakt

Adresa: Masarykovo nám. 1458
530 02 Pardubice,
Zelené předměstí

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

Fax: +420 467 007 444

E-mail: info@csobpoj.cz

Internet: www.csobpoj.cz

Ukazatel		2021	2020
Aktiva celkem*	mil. Kč	51 934	51 825
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	7 664	6 517
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 763	1 436
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	4 686	5 442
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	9 022	8 326

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		95	97
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 230 079	1 250 992

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

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2021 čistý zisk ve výši 1 763 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 13,7 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2021 vzrostl o 0,1 procentního bodu na 8,5 %.

ČSOB Leasing, a.s.



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

Kontakt

Adresa:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 230 029 111
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

Ukazatel		2021	2020
Aktiva celkem*	mil. Kč	40 554	40 675
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	38 843	38 984
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	8 311	7 191
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	786	2
Objem nových obchodů**	mil. Kč	16 246	13 149

* EU IFRS, neauditováno.

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

Pobočky	6	7
---------	---	---

ČSOB Leasing je dlouhodobě jedním z největších poskytovatelů financování movitého majetku v ČR. Své finanční služby, včetně souvisejícího pojištění, poskytuje širokému spektru klientů od velkých korporací až po fyzické osoby. Distribuuje své produkty klientům multikanálově (napřímo vlastní pobočkovou sítí, přes distribuci mateřské společnosti ČSOB, prostřednictvím spolupracujících dodavatelů movitých věcí a také přes internet).

Společnost je také nebankovním poskytovatelem vázaného spotřebitelského úvěru.

ČSOB Leasing získal za svůj produkt ČSOB Zelená Autopůjčka Stříbrnou korunu v soutěži Zlatá koruna 2021 a v rámci svých doplňkových služeb umí poskytnout dotační poradenství u investic do movitého majetku.

ČSOB Factoring, a.s.

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



Kontakt

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

Ukazatel		2021	2020
Aktiva celkem*	mil. Kč	5 320	5 073
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	5 622	5 367
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	950	931
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	81	62
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	39 138	36 106

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring nabízí svým klientům factoringové služby od roku 1992. Patří mezi průkopníky factoringového financování na českém trhu a dlouhodobě si udržuje postavení mezi TOP 3 českými factoringovými společnostmi. Svým klientům společnost nabízí financování flexibilně v různých formách regresní a bezregresní spolupráce. V roce 2021 společnost zpřístupnila svým klientům moderní portál pro online komunikaci.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring v roce 2021 vzrostl oproti předchozímu roku o 8,4 % na 39,1 mld. Kč.

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. 12. 2021)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS	A/N
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem			
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý				
			Kč	%	%	%	%			
Ovládané osoby										
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
09513817	Bankovní identita, a.s. Činnosti související se zpracováním dat a hostingem	Praha 8, Smrčková 2485/4	3 000 000	17,00	17,00	není	17,00	není	A	
49241397	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.¹⁾ Stavební spořitelna	Praha 5, Radlická 333/150	1 500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
27081907	ČSOB Advisory, a.s. Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring a související služby	Praha 5, Výmolova 353/3	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
63998980	ČSOB Leasing, a.s. Leasing	Praha 5, Výmolova 353/3	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní přípojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
27151221	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 5, Výmolova 353/3	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A	
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A	
13584324	Hypoteční banka, a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
01-09-338123	K&H Payment Services Kft Platební transakce	HU, Budapest, Lechner Odon Faszor 9	7 454 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
07093331	MallPay s.r.o. Platební transakce	Praha 7, U garáží 1611/1	305 000 000	50,00	50,00	není	50,00	není	A	
09763465	Igluu s.r.o. webový portál	V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	10 000	50,00	50,00	není	50,00	není	A	
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 5, Radlická 333/150	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A	
25671413	Patria Corporate Finance, a.s. Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
26455064	Patria Finance, a.s. Obchodník s cennými papíry	Praha 5, Výmolova 353/3	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	
05154197	Patria investiční společnost, a.s. Obhospodařování investičních fondů	Praha 5, Výmolova 353/3	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A	

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
02451221	Radlice Rozvojová, a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Výmolova 353/3	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
28188667	Ušetřeno s.r.o. Zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Lomnického 1742/2a	200 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz	A
24684295	Ušetřeno.cz s.r.o. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Lomnického 1742/2a	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
Ostatní									
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 4, Štětkova 1638/18	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB²⁾ Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
28985362	ENGIE REN s.r.o. Výroba a prodej solární energie	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 20 %.									N

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

- 1) S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČSOBS).
- 2) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

Změny k 31. 12. 2021

MallPay s.r.o. – navýšení ZK k 6. 4. 2021 a 1. 10. 2021.

Igluu, s.r.o. - založení nové společnosti k 12. 8. 2021.

K 1. 1. 2021 došlo k tuzemské akvizici společnosti Top-Pojištění.cz, s.r.o. (přebírající společnost) a Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. (nabytá společnost). V rámci této fúzní transakce se název společnosti Top-Pojištění.cz, s.r.o. změnil na Ušetřeno s.r.o.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Řídící a kontrolní orgány

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

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

Představenstvo v roce 2021

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Vrcholné vedení ⁴⁾ Oblast řízení
John Arthur Hollows	Předseda ²⁾	1. 5. 2014	2. 5. 2018 ³⁾	Generální ředitel
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	22. 5. 2018 ³⁾ do 31. 5. 2021	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Ján Lučan	Člen	1. 6. 2021	1. 6. 2021	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	2. 3. 2021 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	10. 12. 2019 ³⁾	Vrchní ředitel, Řízení financí
Marcela Suchánková	Členka	1. 3. 2017	2. 3. 2021 ³⁾	Vrchní ředitelka, IT a zpracování operací
Jan Sadil	Člen	1. 3. 2017	2. 3. 2021 ³⁾	Vrchní ředitel, Retail
Hélène Goessaert	Členka	1. 3. 2018	1. 3. 2018	Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny
Michaela Lhotková	Členka	1. 7. 2021	1. 7. 2021	Vrchní ředitelka, Oblast inovací

1) Funkční období člena představenstva je čtyřleté.

2) Od 2. května 2014.

3) Zvolení na další funkční období.

4) Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2019 členové představenstva.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2021 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 70 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 64 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada v roce 2021

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

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

2) Předseda od 16. října 2019.

3) Zvolen na další funkční období.

Výbor pro audit v roce 2021

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

1) Předseda od 7. dubna 2016.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2021

Od června 2021 nahradil Ján Lučan v představenstvu Petra Knappa. Od července 2021 se představenstvo rozšířilo o novou členku Michaelu Lhotkovou, která je odpovědná za inovace. Petr Hutla, Jan Sadil a Marcela Suchánková byli zvoleni na další funkční období.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2022

Od března 2022 byla avizována změna v představenstvu, kde byla Hélène Goessaert nahrazena Tomem Blanckaertem. V průběhu roku 2022 končí funkční období třem členům dozorčí rady a předsedovi představenstva. Také bylo oznámeno jmenování Aleše Blažka novým generálním ředitelem, který od 5. května 2022 nahradí Johna Hollowse.

Složení představenstva ČSOB od 1. března 2022:

John Arthur Hollows (předseda), Petr Hutla, Ján Lučan, Hélène Goessaert (funkční období končí 1. 3. 2022, od 2. 3. 2022 ji nahradil Tom Blanckaert), Jiří Vévoda, Marcela Suchánková, Jan Sadil, Michaela Lhotková.

Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na stranách 56-58.

Střet zájmů

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

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

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

Pracovní adresa

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

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

PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

Představenstvo ČSOB v roce 2021

JOHN ARTHUR HOLLOWES

Narozen 12. dubna 1956

Předseda představenstva

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

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

PETR HUTLA

Narozen 24. srpna 1959

Člen představenstva
Řízení úvěrů

Absolvoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická).

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

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen dozorčí rady ČSOB Leasing (ČR)
- Člen správní rady České transplantační nadace (Karla Pavlíka) a Nadačního fondu Srdce (ČR)

JIŘÍ VÉVODA

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva
Řízení financí

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

Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB, od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby a poté byl Jiří Vévoda odpovědný za oblast Řízení rizik (CRO). Od 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO). Od roku 2018 je Jiří Vévoda odpovědný také za investiční služby skupiny ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

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

HÉLÈNE GOESSAERT

Narozena 3. dubna 1965

Členka představenstva
Řízení rizik Skupiny

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

- Členka výboru pro audit společností ČSOB Pojišťovna (ČR)
- Členka dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Patria Finance (ČR), Ušetřeno (ČR) a K&H Payment Services Ltd. (Maďarsko)
- Členka představenstva Hypoteční banka (ČR), ČSOBS (ČR)

MARCELA SUCHÁNKOVÁ

Narozena 3. ledna 1971

Členka představenstva
Lidé a komunikace

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

Marcela Suchánková začala svou profesní kariéru v oblasti poradenství a vztahů s veřejností. V roce 1997 přišla do oddělení Komunikace v ČSOB a v roce 1999 přestoupila do Retailového bankovníctví, kde vedla různé projekty a útvary (vývoj produktů, přímý marketing, úspory a investice). V letech 2013 až 2015 byla v ČSOB Penzijní společnosti členkou představenstva zodpovědnou za obchod a později se stala předsedkyní představenstva a výkonnou ředitelkou. V letech 2015 až 2016 zastávala funkci výkonné ředitelky Lidských zdrojů v ČSOB. Od 1. března 2017 byla jmenována členkou představenstva odpovědnou za oblast Lidé a komunikace. Od ledna 2019 je zároveň zodpovědná za oblast IT a zpracování operací.

JAN SADIL

Narozen 16. února 1969

Člen představenstva

Retail

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen dozorčí rady společností Centrum Paraple (ČR)
- Předseda dozorčí rady společností ČSOB Pojišťovna (ČR), Hypoteční banka, a.s. (ČR), ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (ČR), Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí (ČR)

MICHAELA LHOTKOVÁ

Narozena 24. července 1978

Členka představenstva

Inovace, Digital a Data

Absolvovala VŠE v Praze a získala titul Master of International Management CEMS.

Michaela Lhotková zahájila svou kariéru v International Corporate Desk ve společnosti KBC Group v roce 2002. Po dvou letech následoval přechod do útvaru Úvěrů v ČSOB, kde měla postupně na starosti různé agendy a už před krátkým „projektem“ mateřské dovolené v roce 2011 vedla třisetčlenný tým Úvěry pro malé a střední firmy. V roce 2013 přešla na stranu obchodu v pozici ředitelky Segmentu firemního bankovníctví, poté následovala role členky představenstva pro oblast rizika a finance v Hypoteční bance. V polovině roku 2017 se vrátila zpět do ČSOB a přebrala transformaci oblasti platebních řešení a spotřebitelského financování. Ve své současné pozici vede tzv. Daily banking jedné z největších českých bank a zastává pozici Chief Innovation Officer. Od července 2021 je Michaela Lhotková členkou představenstva skupiny ČSOB a její agenda se rozšířila o oblast Data a celý Digital. Michaela je zodpovědná za urychlení digitální transformace Skupiny v České republice, konkrétně za vývoj a implementaci virtuální asistentky Kate, digitální aplikace, využití dat a implementaci nové strategie.

JÁN LUČAN

Narozen 18. září 1972

Člen představenstva

Vztahové bankovníctví

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou a Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze.

Ján Lučan svou pracovní kariéru odstartoval v IPB v roce 1997. O tři roky později nastoupil do ČSOB, kde zastával pozici manažera a odpovídal za správu prvků pocházejících z akvizice banky IPB. V roce 2003 se stal ředitelem útvaru Právních služeb a byl zodpovědný za veškerou právní agendu Banky, včetně významných soudních sporů v různých jurisdikcích po akvizici IPB. Osobně se podílel také na vyjednávání klíčových smluv Banky včetně smlouvy o spolupráci s Českou poštou. V letech 2012 až 2018 zastával funkci výkonného ředitele Korporátního a institucionálního bankovníctví. Na začátku února 2018 Ján Lučan posílil nejvyšší vedení ČSOB na Slovensku a stal se členem představenstva a vrchním ředitelem pro oblast financí ČSOB Slovensko. Na starosti měl především oblasti financí, řízení rizik, controlling, řízení aktiv a pasiv, řízení kvality dat a nákup. Od dubna 2021 je zpět v ČSOB Česká republika a od 1. června 2021 byl jmenován členem představenstva, který je odpovědný za oblast Vztahového bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společností ČSOB Advisory (ČR), ČSOB Factoring (ČR) a ČSOB Leasing (ČR)
- Člen dozorčí rady Patria Corporate Finance (ČR)
- Člen rady rozhodčího soudu České obchodní komory a České agrární komory

Dozorčí rada ČSOB

ZDENĚK TŮMA

Narozen 19. října 1960

Předseda dozorčí rady

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

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

FRANKY DEPICKERE

Narozen 26. ledna 1959

Člen dozorčí rady

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

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

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen výboru ředitelů (nevýkonný ředitel) společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie) a CBC Banque (Belgie)
- Předseda výboru pro řízení rizik a compliance společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Assurances (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) společnosti KBC Group (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) a pro odměňování (Remuneration Committee) společnosti CBC Banque (Belgie)
- Místopředseda dozorčí rady a předseda výboru pro audit společnosti Euro Pool System International (Nizozemsko)
- Předseda představenstva společností Flanders Business School (Belgie) a International Raiffeisen Union (Německo)
- Člen dozorčí rady společnosti University of Leuven – KULAK (Belgie)
- Člen dozorčí rady společnosti United Bulgarian Bank, AD, Sofia (Bulharsko, od 27. 12. 2018)

CHRISTINE VAN RIJSSEGHM

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady a členka výboru pro audit

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

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

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB.

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

Členství v orgánech jiných společností:

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

WILLY KIEKENS

Narozen 17. července 1952

Člen dozorčí rady

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

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

Od 1. září 2018 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda správní rady Komorního orchestru Bruggy (Belgie)

LADISLAVA SPIELBERGEROVÁ

Narozena 6. listopadu 1974

Členka dozorčí rady

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

Členství v orgánech jiných společností:

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

ŠTĚPÁN STRÁNSKÝ

Narozen 4. prosince 1978

Člen dozorčí rady

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

Výbor pro audit ČSOB

LADISLAV MEJZLÍK

Absolvoval VŠE v Praze.

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Ladislav Mejzlík pracoval od roku 1984 na VŠE na katedře finančního účetnictví nejprve jako odborný asistent, následně jako zástupce vedoucího katedry. V roce 2006 byl jmenován vedoucím katedry finančního účetnictví a auditingu. V letech 2014 a 2018 byl zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze. V roce 1993 složil auditorské zkoušky a v letech 2010-2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem Komory auditorů ČR. Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a od roku 2004 byl dvakrát zvolen jako zástupce ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS.

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

Členství v orgánech jiných společností:

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

PETR ŠOBOTNÍK

Absolvoval VŠE v Praze.

Narozen 16. května 1954

Nezávislý člen výboru pro audit

Petr Šobotník vedl v letech 1983 až 1991 sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V letech 1991-2010 pracoval v auditorských firmách Coopers & Lybrand a PricewaterhouseCoopers, od roku 1995 jako Partner ve vedoucích pozicích v oddělení auditu. Statutární auditor a člen Komory auditorů (1993-2018). V letech 2007 až 2014 byl opakovaně zvolen prezidentem Komory auditorů ČR.

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

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

Politika správy a řízení společnosti

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

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

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

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

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

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

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

Valná hromada

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

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

Představenstvo

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

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

Představenstvo ČSOB bylo ke konci roku 2021 osmičlenné a pracovalo v následujícím složení: John Arthur Hollows (předseda), Hélène Goessaert, Petr Hutla, Michaela Lhotková, Ján Lučan, Jan Sadil, Marcela Suchánková a Jiří Vévoda.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2021 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

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

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

Výbory představenstva

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

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

Předseda výboru: Hélène Goessaert

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Petr Hutla

Výbor pro projektové portfolio (PPB)

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

Předseda výboru: John Arthur Hollows

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

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

Předseda výboru: Petr Hutla

Krizový výbor (CRC)

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

Předseda výboru: John Arthur Hollows

Ostatní orgány

Výkonný výbor pro Vztahové bankovníctví

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

Předseda výboru: Ján Lučan

Výkonný výbor pro Retailovou klientelu

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

Předseda výboru: Jan Sadil

Investiční výkonný výbor

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

Předseda výboru: Jiří Vévoda

Dozorčí rada

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

Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2021 šest členů a pracovala v následujícím složení:

Zdeněk Tůma (předseda), Christine Van Rijnseghem, Franky Depickere, Willy Kiekens, Ladislava Spielbergerová a Štěpán Stránský.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2021 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada v roce 2021 sešla ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru

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

Výbory dozorčí rady

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

Výbor pro odměňování a Výbor pro personální otázky

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

Členy výboru pro personální otázky byli v roce 2021 tito členové dozorčí rady: Christine Van Rijssenhem, Zdeněk Tůma a Willy Kiekens.

Členy výboru pro odměňování byli v roce 2021 tito členové dozorčí rady: Zdeněk Tůma, Ladislava Spielbergerová a Willy Kiekens.

V roce 2021 se konala **čtyři zasedání** výborů pro odměňování a personální otázky.

Výbor pro rizika a compliance

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

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

Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2021: Christine Van Rijsseghem (předsedkyně), Zdeněk Tůma a Willy Kiekens.

V roce 2021 se konala **čtyři zasedání** výboru pro rizika a compliance.

Výbor pro audit

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

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

Výbor pro audit pracoval v roce 2021 v následujícím složení: Petr Šobotník (nezávislý předseda), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Christine Van Rijsseghem.

V roce 2021 se konala **čtyři zasedání** výboru pro audit.

Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující rizika v procesu finančního výkaznictví

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

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

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

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn zajišťuje útvar Účetní metodika, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2021 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2021 podle EU IFRS.

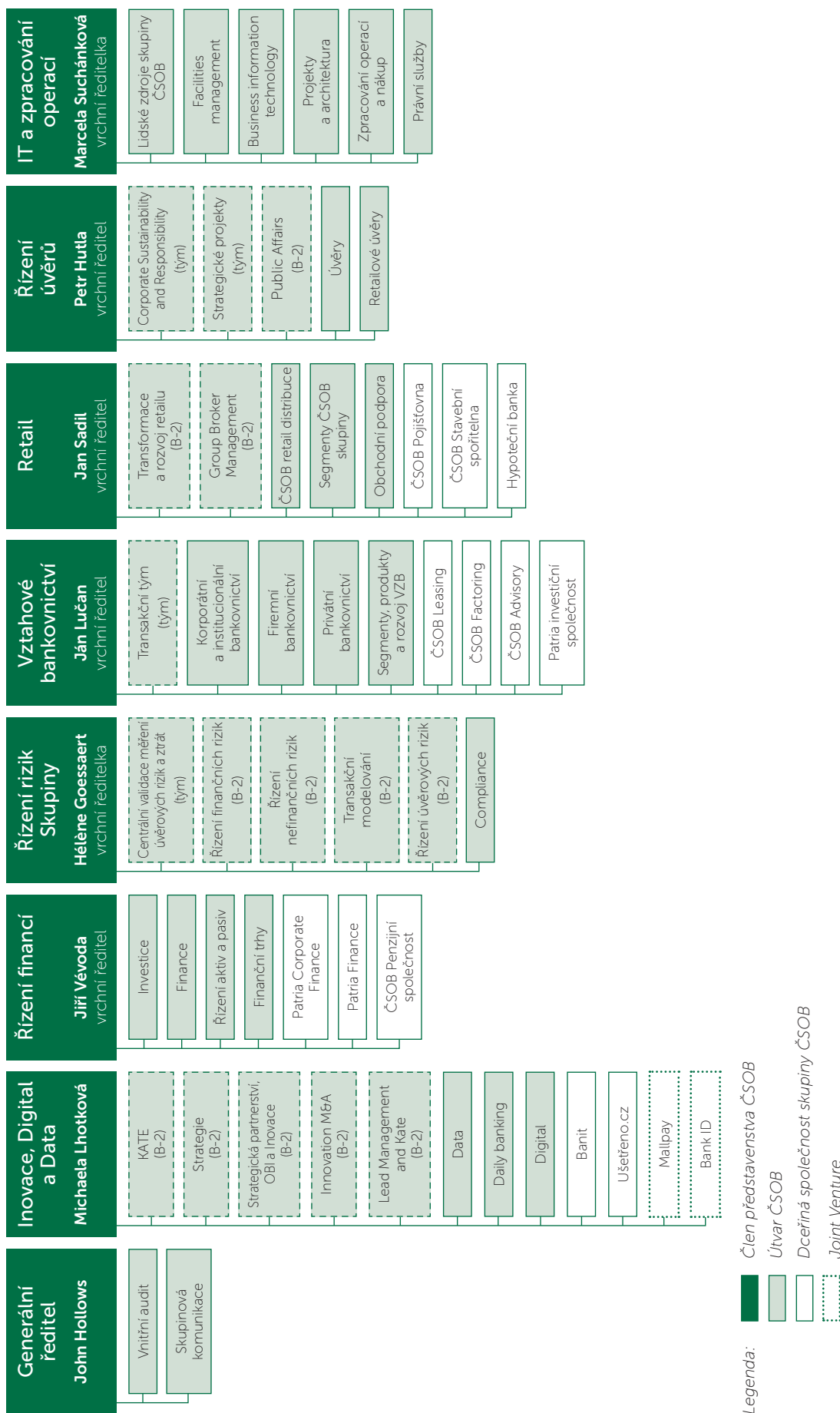
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2021 podle EU IFRS a poznámka č. 41.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2021 podle EU IFRS.

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

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a konsolidované i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem. Výbor pro audit ČSOB je informován na čtvrtletní bázi prostřednictvím Zprávy o finančních výsledcích.

Organizační struktura ČSOB

(k 31. 12. 2021)



Legenda:

Člen představenstva ČSOB

Útvar ČSOB

Dceřiná společnost skupiny ČSOB

Joint Venture

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 72

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 185

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	35 203	33 490
Ostatní podobné výnosy	5	1 772	2 190
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	6	-10 825	-7 275
Ostatní podobné náklady	6	-1 840	-2 303
Čistý úrokový výnos		24 310	26 102
Výnosy z poplatků a provizí	7	13 227	11 933
Náklady na poplatky a provize	7	-5 399	-4 342
Čistý výnos z poplatků a provizí		7 828	7 591
Výnosy z dividend		17	15
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	2 289	180
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		1	14
Výnosy z operativního leasingu	9	1 632	1 967
Náklady z operativního leasingu	9	-1 470	-1 839
Čisté ostatní výnosy	10	1 117	1 221
Provozní výnosy		35 724	35 251
Náklady na zaměstnance	11	-9 512	-9 254
Všeobecné správní náklady	12	-7 980	-7 843
Odpisy a amortizace	23, 24	-2 342	-2 155
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení		-19 834	-19 252
Ztráty ze znehodnocení	13	3 253	-5 926
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu		3 637	-5 556
Godwillu		-181	0
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-203	-370
Podíl na zisku / ztrátě přidružených společností a společných podniků	21	-64	-43
Zisk před zdaněním		19 079	10 030
Daň z příjmu	14	-2 919	-1 542
Zisk za účetní období		16 160	8 488
Připadající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		16 160	8 488
Menšinovým podílníkům		0	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Zisk za účetní období		16 160	8 488
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-22	0
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků		-1 440	309
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-620	-79
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		0	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		350	-15
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	32	-1 732	215
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistý zisk / ztráta z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		77	-193
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		76	36
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	32	153	-157
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		-1 579	58
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		14 581	8 546
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		14 581	8 546
Menšinovým podílníkům		0	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	39 762	29 595
Finanční aktiva k obchodování	17	44 087	36 131
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	1 410	1 792
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	18 566	16 016
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	221	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 613 504	1 566 492
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	33 904	40 930
Pohledávky z finančního leasingu	20	11 149	13 450
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22	-18 223	5 413
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22	30 276	9 969
Pohledávky ze splatné daně		1 020	239
Pohledávky z odložené daně	14	1 324	1 612
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	21	97	139
Pozemky, budovy a zařízení	23	13 643	14 690
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	24	11 164	10 767
Aktiva určená k prodeji	25	20	15
Ostatní aktiva	26	3 555	2 862
Aktiva celkem		1 805 479	1 756 440
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	27	44 686	39 692
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	27	24 544	25 575
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	28	1 605 831	1 557 853
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22	-23 280	2 759
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22	28 346	14 885
Závazky ze splatné daně		80	53
Závazky z odložené daně	14	943	962
Ostatní závazky	29	6 411	6 832
Rezervy	30	540	837
Závazky celkem		1 688 101	1 649 448
Základní kapitál	31	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		73 091	61 126
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	31	-22	369
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	31	-1 140	26
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn		-22	0
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		117 378	106 992
Menšinové podíly na vlastním kapitálu		0	0
Vlastní kapitál celkem		117 378	106 992
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 805 479	1 756 440

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 31)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 31)	
1. leden 2020	5 855	20 929	18 687	52 400	337	98 208
Zisk za účetní období	0	0	0	8 488	0	8 488
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 32)	0	0	0	0	58	58
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	8 488	58	8 546
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 33)	0	0	0	238	0	238
Dividendy vyplacené akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2020	5 855	20 929	18 687	61 126	395	106 992
1. leden 2021	5 855	20 929	18 687	61 126	395	106 992
Zisk za účetní období	0	0	0	16 160	0	16 160
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 32)	0	0	0	0	-1 579	-1 579
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	16 160	-1 579	14 581
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 33)	0	0	0	51	0	51
Dividendy vyplacené akcionářům Banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-4 100	0	-4 100
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)	0	0	0	-146	0	-146
31. prosinec 2021	5 855	20 929	18 687	73 091	-1 184	117 378

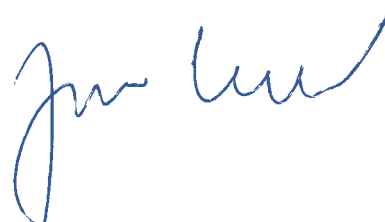
¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 14. dubna 2022:



John Arthur Hollows
předseda Představenstva



Jiří Vévoda
člen Představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		19 079	10 030
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-36 975	-35 680
Úrokové náklady	6	12 665	9 578
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-17	-15
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	34	-3 269	5 081
Čisté ztráty / zisky z investiční činnosti		68	-294
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-8 449	-11 300
Změna v provozních aktivech	34	-96 661	-109 318
Změna v provozních závazcích	34	64 125	107 087
Změna v aktivech v operativním leasingu		306	597
Čistá placená daň z příjmů		-3 064	-2 805
Úroky placené		-12 624	-9 570
Úroky přijaté		38 080	36 509
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		17	15
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-18 270	11 215
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 389	-5 314
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		1 529	2 047
Snížení /navýšení kapitálu v přidružených společnostech a společných podnicích		12	-96
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 848	-3 363
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů (Poznámka: 34)		-3 399	-3 307
Emise podřízeného dluhu (Poznámka: 28)		19 439	0
Splátky jistin závazků z leasingu		-483	-472
Vyplacené dividendy	15	-4 100	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		11 457	-3 779
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-8 661	4 073
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	34	238 239	234 166
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-8 661	4 073
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	34	229 578	238 239

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

1. ÚVOD

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

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

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

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

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

Prohlášení o shodě

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

Konsolidace

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 33)

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

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 41.2)

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

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

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

Vliv covid-19 na znehodnocení finančních nástrojů

Pandemie koronaviru významně ovlivnila globální ekonomiku jak v roce 2020, tak v roce 2021. Podstatné zhoršení ekonomického výhledu vedlo k bezprecedentní měnové politice vlád a centrálních bank a po celém světě.

V této době, jsme ve Skupině ve spolupráci s vládou pracovali na podpoře všech klientů zasažených dopady koronaviru za pomoci různých podpůrných opatření, a to včetně odkladů půjček.

Všechny odklady půjček, které byly poskytnuty ve shodě s pravidly EBA nyní již vypršely, a téměř u všech úvěrů došlo k obnově původních splátek. Kromě toho jsme poskytli úvěry ve výši 18,6 miliard Kč, které spadají do různých programů vládních záruk souvisejících s dopady koronaviru v České republice.

Detail související s dopadem krize covid-19 na znehodnocení úvěrů

S odkazem na zveřejnění v naší výroční zprávě za rok 2021 naše stávající modely pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) nejsou schopny dostatečně zohlednit všechna specifika Corona krize nebo různá vládní opatření připravená na podporu domácností, SME i velkých firem během krize.

Proto jsme provedli dodatečnou expertní kalkulaci výpočtu ECL na celém úvěrovém portfoliu za pomoci Management overlay (MO). Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2021 provedla Skupina aktualizaci výpočtu dopadu covid-19, jehož výsledkem bylo souhrnné ECL covid-19 ve výši 1,6 mld. Kč (oproti 4,2 mld. Kč na konci roku 2020).

Od 3. čtvrtletí 2021 bylo v ČSOB Bance a ČSOB Leasingu provedeno dodatečné hodnocení rizik pro neretailové segmenty. Skupina ČSOB se rozhodla zachytit část ECL covid-19 hromadným převodem pohledávek úvěrových portfolií ze Stage 1 do Stage 2. K přesunu došlo pouze u portfolií úvěrů, u kterých je splacení stále nejisté (letectví, komerčních nemovitostí, distribuce, HORECA, služby a přeprava). Portfolio pohledávek může být vráceno zpět do Stage 1, po uplynutí zkušební doby 6 měsíců, pokud nebudou zjištěny žádné další známky zvýšení úvěrového rizika. Celková expozice přesunutá ze Stage 1 do Stage 2 činila 2,4 mld. Kč.

Ve 4. čtvrtletí 2021 bylo na základě dodatečného posouzení převedeno dalších 16,3 mld. Kč z expozice ve Stage 1 do Stage 2 v Hypoteční bance a v ČSOB Stavební spořitelně, aby byly pokryty potenciální rizika zvýšení úrokových sazeb. Převedená expozice představuje úvěry domácností blížící se konci jejich fixačního období v případech, kdy očekávané zvýšení úrokové sazby je vyšší než 200 b.b.

Ekonomické scénáře

Pandemie stále hraje významnou roli při utváření makroekonomického prostředí, připomínkou toho je varianta Omicron. Nová ekonomická omezení a zhoršující se ekonomický sentiment (averze k riziku), způsobená touto variantou, dočasně zatěžují ekonomickou aktivitu. Nenarušují však pokračující cestu hospodářského oživení. Fiskální a měnová politika bude nadále podporovat růst, i když v poněkud mírnějším měřítku než těsně po začátku pandemie. Celkově si zachováváme pozitivní ekonomický výhled, navzdory novým nejistotám po cestě zpět k normálu, které jsou způsobeny takovými faktory, jako je šíření varianty Omicron a přetrvávající narušení dodavatelských řetězců.

Kvůli této nejistotě nadále pracujeme se třemi alternativními scénáři: základním scénářem, optimistickým scénářem a pesimistickým scénářem (Poznámka: 41.2). Definice každého scénáře odráží poslední pandemii a související ekonomický vývoj s následujícími pravděpodobnostmi: 80 % pro základní scénář, 10 % pro pesimistický a 10 % pro optimistický scénář (v souladu se 3. čtvrtletím 2021).

Následující tabulka (v souladu s prognózou ČSOB z prosince 2021) uvádí tyto tři scénáře pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míra nezaměstnanosti a index cen nemovitostí):

Makroekonomické indikátory	2021			2022		
	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Reálné HDP	2.8%	2.6%	2.4%	5.4%	4.2%	1.8%
Nezaměstnanost	3.0%	3.0%	3.1%	2.3%	2.6%	3.5%
Nemovitostní index	13.0%	12.8%	12.0%	6.0%	5.2%	1.5%

Posouzení obchodního modelu

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

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

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

Snížení hodnoty aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 13)

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

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 24)

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

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

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

Určení doby leasingu

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

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2021

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Skupinové výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2020, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2 (Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2021 a byla schválena pro použití v EU. Novela představuje praktické úlevy v účtování změn vznikajících v souvislosti s reformou IBOR sazeb. Tyto změny jsou účtovány přes aktualizaci efektivní úrokové sazby. Pokud dojde ke změnám pouze díky reformě IBOR sazeb, není nutné ukončit existující zajišťovací konstrukce. Skupina zapracovala všechny nezbytné změny stávajících referenčních sazeb na nové referenční sazby na základě směrnice EU 2016/1011 Benchmark Regulation (BMR) a proces změny LIBOR sazeb na sazby bezrizikové byl dokončen před 1. lednem 2022. Všechny kontrakty navázané na LIBOR sazby v GBP a EUR byly přesmlouvány na nové bezrizikové sazby před 1. lednem 2022. Úvěrové smlouvy navázané na LIBOR budou s klienty přesmlouvány na nové bezrizikové sazby do 31. května 2022. Derivátové kontrakty navázané na LIBOR budou převedeny na nové referenční sazby v průběhu roku 2022.

(mil. Kč)	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021		Nominální hodnota k 31. prosinci 2021
	Úvěry a pohledávky	Vklady	Deriváty
navázané na -IBOR (pro všechny splatnosti)			
z toho: USD (LIBOR)	1 902	54	31 392
z toho: GBP (LIBOR)	0	1	0
z toho: EUR (LIBOR)	75	1	0

Účinné po 1. lednu 2021

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2021. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně **Novely IFRS 17**) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajistných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí pro držené zajistné smlouvy a také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Implementace IFRS 17 nebude mít významný dopad na Banku. Banka posuzuje míru tohoto dopadu v rámci implementačního projektu v KBC Skupině.

První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela se týká přechodných ustanovení IFRS 17 Pojistné smlouvy a má vliv na entity, které prvotně aplikují IFRS 17 a IFRS 9 Finanční nástroje současně. Novela zamezuje dočasným účetním nesouladům mezi finančními aktivy a závazky z pojistné smlouvy.

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

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

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

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

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

Odložená daň související s aktivy a pasivy vznikajícími z jedné transakce (Novela IAS 12) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela omezuje výjimky z účtování odložené daňové pohledávky nebo závazku. Pokud při počátečním zaúčtování jedné transakce vzniká stejný zdanitelný nebo odečitatelný přechodný rozdíl, výjimka neplatí.

Úlevy z nájemného v souvislosti s covid-19 po 30. červnu 2021 (Novela IFRS 16) je platná pro účetní období začínající po 1. dubnu 2021 a byla schválena pro použití v EU. Novela prodlužuje výjimku z hodnocení toho, zda je úleva na nájemném modifikací leasingu, na splátky leasingu před 30. červnem 2022.

Definice účetních odhadů (Novela IAS 8) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela zavádí novou definici účetního odhadu. Účetní odhady jsou peněžní položky ve finančních výkazech, které podléhají nejistotě ocenění.

Zveřejnění účetních pravidel (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela uvádí, že účetní jednotka je povinna zveřejnit materiální účetní pravidla a také vysvětluje, jak taková pravidla identifikovat. Účetní pravidlo je materiální, pokud může ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů, které uživatel udělá na základě těchto finančních výkazů.

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

2.4 Důležité účetní postupy

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

(1) Cizí měny

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

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

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

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním finančním aktivům v reálné hodnotě vykazané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.

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

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

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

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

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

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

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

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika (níže) se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v části 41.2 Úvěrové riziko.

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

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

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

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

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

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

Finanční aktiva držaná za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držaná za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

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

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

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu.

Skupina příležitostně nakupuje nebo uzavírá finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

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

- *Nederivátová finanční aktiva držaná za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

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

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

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

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Ostatních podobných výnosech nebo Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

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

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

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

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

(iii) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

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

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

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

Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny zůstatkovou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se hodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů. Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

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

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Skupina převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištění. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázána jako součást Ostatního hmotného majetku.

Obchodní model

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

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Skupiny;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejkách se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků ve Skupině.

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

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

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

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

Skupina hodnotí mimo jiné:

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

Reklasifikace

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

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

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

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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

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

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

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Skupina z následujících důvodů:

- Řízení na bázi reálné hodnoty: Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- Účetní nesoulad: Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. V případě, že nelze oddělit vložený derivát od hostitelské smlouvy, může Skupina klasifikovat celý hybridní nástroj jako finanční závazek vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

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

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

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

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

Tyto finanční závazky jsou nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(iv) Day 1 profit or loss

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

(4) Repo a reverzní repo obchody

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

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

(5) Stanovení reálné hodnoty

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

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

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

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

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

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

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

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

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

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

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

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

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

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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

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

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

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

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

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

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

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

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

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

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

Výčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

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

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

Ve smyslu znění standardu IFRS 9 snížení hodnoty, Skupina definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

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

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

Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

(8) Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

(i) Zajištění peněžních toků

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

(ii) Zajištění reálné hodnoty

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

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

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(10) Leasing

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

Skupina využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

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

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

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

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

(11) Účtování výnosů a nákladů

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

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

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

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

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

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

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

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Skupina splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

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

Poplatky za manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

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

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

(iii) Výnosy z dividend

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

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

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

(12) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

(13) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

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

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

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

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

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

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

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

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

(14) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Budovy	30 let
IT vybavení	3 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

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

Pozemky, budovy a zařízení obsahují práva užívání aktiv v kategorii Budovy a IT vybavení. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

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

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

(15) Podnikové kombinace a goodwill

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

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

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

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

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

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

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

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

(16) Nehmotná aktiva

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

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Skupiny, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů (Poznámka: 2.5).

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

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

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

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

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

(17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vyazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Úvěrové přísliby

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

(19) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

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

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

Požítky z předčasně ukončeného pracovního poměru

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

(20) Rezervy

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

(21) Daň z příjmů

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

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

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

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) Správcovské činnosti

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

(24) Provozní segmenty

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

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 28 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2021	2020
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT ČSOBS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.		Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Česká republika	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Česká republika	100,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.	Ušetřeno finanční služby	Česká republika	0,00	100,00
K&H Pénzforgalmi Szolgáltatató Korlátolt Felelősségű Társaság	K&H Payment Services	Maďarsko	100,00	0,00
Společný podnik				
MallPay, s.r.o.	MallPay	Česká republika	50,00	50,00
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24
Bankovní identita, a.s.	Bankovní identita	Česká republika	0,00	33,33

Ztráta významného vlivu ve společnosti Bankovní identita

V roce 2020 ČSOB spolu s Komerční bankou a Českou spořitelnou založily společnost Bankovní identita, a.s. za účelem spolupráce při poskytování služeb bankovní identity. Přímý podíl ČSOB na Bankovní identitě k 31. prosinci 2020 činil 33,3 %, v účetní hodnotě 21 mil. Kč. V únoru 2021 došlo k dohodě s dalšími českými bankami o vstupu a spolupráci v rámci společnosti Bankovní identita. V dubnu 2021 se akcionáři Bankovní identity stalo dalších 7 českých bank. K 31. prosinci 2021 má ČSOB podíl na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Bankovní identitě ve výši 17 %, účetní hodnota investice činí 36 mil. Kč.

Bankovní identita po prodeji přestala být přidruženou společností a v důsledku toho skupina ve 2. čtvrtletí 2021 přestala vykazovat tuto společnost ekvivalenční metodou.

Konsolidace K&H Payment Services

V roce 2019 ČSOB založila 100% vlastněnou dceřinou společností K&H Pénzforgalmi Szolgálató Korilátolt Felelősségű Társaság (K&H Payment Services) v Budapešti za účelem provozování platebních služeb pro klienty v Maďarsku. Počáteční hodnota investice Banky do základního kapitálu K&H Payment Services činila 3 mil. Kč. Společnost se stala významnou v roce 2021, kdy K&H Payment Services odkoupila část podniku od K&H Bank. V souladu s tím byl již v roce 2020 navýšen vklad ČSOB do vlastního kapitálu společnosti na 342 mil. Kč. Společnost K&H Payment Services byla zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny plnou metodou konsolidace v roce 2021. Při prvotní konsolidaci byla použita metoda spojení podílů, tj. aktiva a závazky K&H Payment Services byly vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny v jejich účetní hodnotě. Rozdíl mezi kupní cenou a hodnotou čistých aktiv společnosti byl zaúčtován přímo do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny k 31. prosinci 2021.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice K&H Payment Services do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	30. června 2021
AKTIVA	
Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání	202
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14
Pozemky, budovy a zařízení	99
Nehmotná aktiva	34
Ostatní aktiva	1
Aktiva celkem	350
ZÁVAZKY	
Ostatní závazky	154
Závazky celkem	154
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	196
Pokles konsolidovaných nerozdělených zisků	146
Peněžní plnění	342

Z transakce nevyplývá žádné podmíněné plnění.

Fúze Ušetřeno Finanční služby a Top-Pojištění.cz.s.r.o. (dále Top-Pojištění)

Ušetřeno.cz s r.o., jako 100% dceřiná společnost ČSOB Banky poskytující zprostředkovatelské služby retailovým klientům v oblasti energetiky a telekomunikací prostřednictvím online akvizice klientů, měla do konce roku 2020 finanční investice ve dvou subjektech: Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. a Top-Pojištění.cz s.r.o. Společnost Ušetřeno Finanční služby byla společně s Ušetřeno zahrnována do konsolidovaných výkazů Skupiny od data akvizice, a to z důvodu významného goodwillu a nehmotného majetku rozeznávaného na úrovni Skupiny a očekávaných peněžních toků generovaných oběma společnostmi. Společnost Top-Pojištění nebyla konsolidována z důvodu nevýznamnosti.

V lednu 2021 došlo ke sloučení společností Ušetřeno Finanční služby a Top-Pojištění. Nástupnická společnost Ušetřeno s.r.o. byla posouzena za nevýznamnou. V důsledku toho nebyla společnost zahrnuta do konsolidačního celku a vykázána jako finanční investice s nevýznamným dopadem, oceněná reálnou hodnotou v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny k 31. prosinci 2021.

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

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

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

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

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

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

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

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

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu vztahové bankovníctví a specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2021

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Financování bydlení	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 066	8 780	2 124	3 242	3 098	24 310
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 166	3 474	1 032	647	509	7 828
Výnosy z dividend	0	0	1	0	16	17
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 768	38	-420	840	2 289
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	1	1
Výnosy z operativního leasingu	0	1 632	0	0	0	1 632
Náklady z operativního leasingu	0	-1 470	0	0	0	-1 470
Čisté ostatní výnosy	100	84	13	181	739	1 117
Provozní výnosy	9 395	14 268	3 208	3 650	5 203	35 724
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	9 298	19 277	3 208	3 809	132	35 724
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	97	-5 009	0	-159	5 071	0
Odpisy a amortizace	-20	-53	-71	-393	-1 805	-2 342
Ostatní provozní náklady	-6 279	-4 171	-616	-1 711	-4 715	-17 492
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-6 299	-4 224	-687	-2 104	-6 520	-19 834
Ztráty ze znehodnocení	181	2 343	0	991	-262	3 253
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	4	0	0	0	-68	-64
Zisk před zdaněním	3 281	12 387	2 521	2 537	-1 647	19 079
Daň z příjmu	-1 005	-2 543	-484	-478	1 591	-2 919
Zisk segmentu	2 276	9 844	2 037	2 059	-56	16 160
Náležící:						
Akcionářům Banky	2 276	9 844	2 037	2 059	-56	16 160
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	0
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	34 712	315 790	60 266	505 817	888 777	1 805 362
Investice do přidružených společností a společných podniků	20	0	0	0	77	97
Aktiva určená k prodeji	0	20	0	0	0	20
Aktiva celkem	34 732	315 810	60 266	505 817	888 854	1 805 479
Závazky celkem	524 360	477 947	85 341	145 738	454 715	1 688 101
Investiční výdaje	200	360	55	358	2 606	3 579

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2020

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

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

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

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	225	167
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	9 497	8 033
Ostatními klienty	22 256	22 968
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	346	379
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	2 012	883
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	867	1 060
	35 203	33 490
Ostatní podobné výnosy		
Pohledávky z finančního leasingu	257	334
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	240	143
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	1 219	1 663
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	56	50
	1 772	2 190
Úrokové výnosy	36 975	35 680

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2021	2020
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	17	2
Úvěrové instituce	1 753	579
Ostatní klienti	4 820	4 850
Vydané dluhové nástroje	1 088	1 372
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	3 147	472
	10 825	7 275
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	285	179
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	149	332
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	1 364	1 736
Závazky z leasingu	40	54
Amortizace diskontu ostatních finančních závazků	2	2
	1 840	2 303
Úrokové náklady	12 665	9 578

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	5 629	5 063
Správa úvěrů a garancí	1 269	1 288
Poplatky z drobných devizových operací	978	839
Cenné papíry	493	430
Ostatní	857	916
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	272	256
Vstupní poplatky podílových fondů	315	244
Poplatky za správu	639	532
Distribuce		
Podílové fondy	1 109	869
Finanční a pojišťovací služby	1 666	1 496
	13 227	11 933
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	3 347	2 622
Správa úvěrů a garancí	287	279
Cenné papíry	185	190
Ostatní	393	274
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	112	103
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	1 075	874
	5 399	4 342
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 828	7 591

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

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

(mil. Kč)	2021	2020
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 289	180
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	-1 418	20
	871	200
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	-983	128
Devizové operace	4 437	-3 809
Majetkové kontrakty	1 140	-250
Komoditní kontrakty	1	20
	4 595	-3 911
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 410	1 793
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-521	-297
Kurzové rozdíly	-4 613	2 615
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	871	200

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

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2021	2020
Výnosy z operativního leasingu		
Příjmy z operativního leasingu	375	450
Příjmy z prodeje aktiv v operativním leasingu	895	1 164
Příjmy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	362	353
	1 632	1 967
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 23)	-277	-349
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-835	-1 108
Ostatní služby související s operativním leasingem	-358	-382
	-1 470	-1 839

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2021	2020
Služby ICT	711	718
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma výnosů ze služeb ICT)	264	297
Čisté snížení / (zvýšení) rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	177	-31
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	77	9
Čistý zisk z prodeje závazků v naběhlé hodnotě	36	0
Čistý zisk z prodeje přidružených podniků, společných podniků a dceřiných společností	34	0
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	6	14
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	3	0
Čistá ztráta z prodeje nehmotného majetku	-1	-9
Čistá (ztráta) / zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	-280	174
Ostatní	90	49
	1 117	1 221

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2021	2020
Mzdy a platy	6 823	6 568
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	95	89
Sociální a zdravotní pojištění	2 235	2 145
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 392	1 333
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	187	185
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	53	79
Ostatní	119	188
	9 512	9 254

Počet zaměstnanců Skupiny

Ve Skupině k 31. prosinci 2021 pracovalo 8 087 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2020: 8 349).

Systém odměňování managementu

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

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

Doplňkové penzijní spoření

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

Předčasné ukončení pracovního poměru

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

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2021 bylo vyplaceno odchodné ve výši 0 mil. Kč (v roce 2020: 0 mil. Kč).

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2021	2020
Informační technologie	3 053	3 114
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	979	772
Poplatky za odborné služby	618	494
Ostatní náklady na budovy	600	617
Poplatky za retailové služby	547	537
Marketing	511	616
Telekomunikace	414	397
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	357	318
Administrativa	214	171
Cestovné a přepravné	137	145
Platební karty a elektronické bankovníctví	129	124
Pojištění	48	57
Školení	44	38
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	51	50
Náklady na autoprovoz	16	17
Ostatní	262	376
	7 980	7 843

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2021	2020
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky (Poznámky: 34, 41.2)	3 413	-5 207
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry (Poznámky: 34, 41.2)	-70	-5
Ztráty ze znehodnocení pohledávek z finančního leasingu (Poznámka: 34)	206	-235
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 30, 34)	88	-109
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 23, 34)	-74	23
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 24, 34)	-181	0
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 24, 34)	-38	-214
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 34)	0	-6
Ztráty ze znehodnocení ostatních nefinančních aktiv (Poznámka: 34)	-15	-38
Ztráta z modifikace (Poznámka: 34, 41.2)	-76	-135
	3 253	-5 926

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2021 a 2020 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2021	2020
Splatná daň	2 307	2 646
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-10	-13
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	622	-1 091
	2 919	1 542

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2021 a 2020 je následující:

(mil. Kč)	2021	2020
Zisk před zdaněním	19 079	10 030
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 625	1 906
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-10	-13
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 351	-937
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	655	586
	2 919	1 542

Platná sazba daně pro rok 2021 byla 19 % (2020: 19 %).

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

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

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2021	2020
1. leden	650	-463
Výkaz zisku a ztráty	-622	1 091
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	49	24
Převod do zisku za účetní období nebo do nerozděleného zisku	12	57
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	251	-116
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 22)	23	57
Dopad podnikových kombinací	17	0
31. prosinec	380	650

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2021	2020
Odložená daňová pohledávka		
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	343	753
Poplatky při poskytnutí úvěru	331	255
Úrokový bonus	329	260
Zaměstnanecké odměny	313	253
Zajištění peněžních toků	285	-14
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	232	173
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	107	113
Rezervy na jiná rizika	65	97
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	31	27
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	17	13
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	11	10
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-109	276
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-134	-92
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	14	-1
	1 324	1 612

(mil. Kč)	2021	2020
Odložený daňový závazek		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	890	775
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	167	164
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	37	45
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	30	11
Zajištění peněžních toků	-4	162
Zaměstnanecké odměny	-8	-15
Ocenění finančního leasingu	-12	58
Rezervy na jiná rizika	-18	-20
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-42	-149
Poplatky při poskytnutí úvěru	-66	-52
Ostatní přechodné rozdíly	-31	-17
	943	962

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

(mil. Kč)	2021	2020
Poplatky při poskytnutí úvěru	90	36
Ocenění finančního leasingu	70	-47
Úrokový bonus	69	29
Zaměstnanecké odměny	53	-57
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	4	2
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	1	1
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-6	-5
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	64	-96
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-15	14
Rezervy na jiná rizika	-34	27
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	-56	0
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-377	388
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	-517	804
Ostatní přechodné rozdíly	32	-5
	-622	1 091

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

15. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2021 (Poznámky: 40, 42).

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 4. listopadu 2021, a v souladu s doporučením a schválením národního regulátora, byly vyplaceny dividendy z nerozděleného zisku ve výši 14,01 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 4 100 mil. Kč.

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

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

(mil. Kč)	2021	2020
Hotovost (Poznámka: 34)	8 310	8 664
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 34, 35, 41.2)	19 469	13 573
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 34, 35, 41.2)	9 267	4 443
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 34, 35, 41.2)	2 716	2 915
	39 762	29 595

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

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 5 000 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosinec 2020: 0 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Ostatní úvěry a pohledávky	1	102
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	22	0
Korporátní bankovníctví	21	3
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	43 001	35 205
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 042	821
	44 087	36 131
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	1 410	1 792
	1 410	1 792
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	45 497	37 923

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	16 138	12 731
Úvěrové instituce	1 710	1 916
Korporátní bankovníctví	174	185
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	545	1 184
Hrubá hodnota	18 567	16 017
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-1	-1
	18 566	16 016
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	221	6 328
	221	6 328

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

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 0 mil. Kč (2020: 6 188 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 221 mil. Kč (2020: 140 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	191 167	0	0	0	191 167
Úvěrové instituce	3 444	0	0	0	3 444
Ostatní právnické osoby	6 776	139	0	0	6 915
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	201 387	139	0	0	201 526
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-8	-69	0	0	-77
	201 379	70	0	0	201 449
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	603 026	0	0	0	603 026
Vládní instituce	8 870	128	0	0	8 998
Úvěrové instituce	3 328	1	0	0	3 329
Ostatní právnické osoby	212 177	29 762	8 198	353	250 490
Soukromé osoby	514 768	35 626	7 071	42	557 507
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 342 169	65 517	15 269	395	1 423 350
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-727	-2 953	-7 577	-38	-11 295
	1 341 442	62 564	7 692	357	1 412 055
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 542 821	62 634	7 692	357	1 613 504
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	33 904	0	0	0	33 904
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	33 904	0	0	0	33 904
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 904	0	0	0	33 904

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

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

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2021 a 2020 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2021					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	102	42	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	7 554	5 686	870	281	502	58
Soukromé osoby	23 139	6 175	1 098	691	980	260
Celkem	30 795	11 903	1 968	972	1 482	318

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	2021	2020
Celková hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	11 489	13 883
Ne déle než jeden rok	3 098	3 877
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	2 192	2 822
Na více než dva, ale ne více než tři roky	1 937	1 899
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 706	1 120
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	850	1 926
Na více než pět let	1 706	2 239
Nerealizovaný budoucí finanční příjem z finančního leasingu	-341	-434
Současná hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	11 149	13 450
Ne déle než jeden rok	3 006	3 756
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	2 127	2 733
Na více než dva, ale ne více než tři roky	1 880	1 840
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 655	1 085
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	824	1 867
Na více než pět let	1 656	2 169
Souhrnná opravná položka k nevymahatelné pohledávce za minimální leasingové splátky	-272	-478

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

K 31. prosinci 2021 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 20 mil. Kč (2020: 15 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 25).

21. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech a společných podnicích podle neauditovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví:

(mil. Kč)	ČSOB Pojišťovna		MallPay		Bankovní identita	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku						
Aktiva	53 305	53 226	217	254	0	72
z toho běžná aktiva	456	368	43	69	0	35
Závazky	45 641	46 709	63	41	0	19
z toho běžné závazky	4 032	2 915	32	11	0	1
Čistá aktiva	7 664	6 517	155	213	0	53
Účetní hodnota investice	19	16	78	106	0	17
Výsledky přidružené společnosti						
Úrokové výnosy	859	867	0	0	0	0
Úrokové náklady	-189	-181	0	0	0	0
Výnosy celkem	14 458	14 481	5	2	0	0
Odpisy a amortizace	-133	-109	-28	-28	-1	-1
Daň z příjmu	-407	-329	4	1	0	0
Zisk za účetní období	1 763	1 437	-127	-85	-13	-10
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	4	3	-64	-43	-4	-3
Dividendy – podíl Banky	0	0	0	0	0	0
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek	4	3	-64	-43	-4	-3

22. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	1 225 838	34 700	35 731	1 495 942	27 757	28 309
Forwardy	3 000	0	0	1 000	0	0
Opce	16 075	220	187	17 197	45	106
	1 244 913	34 920	35 918	1 514 139	27 802	28 415
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	545 883	6 295	5 886	823 407	5 950	6 103
Měnové úrokové swapy	64 608	1 338	1 327	82 685	910	895
Opce	29 470	354	340	35 473	351	337
	639 961	7 987	7 553	941 565	7 211	7 335
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	1 360	94	89	4 166	192	174
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 27)	1 886 234	43 001	43 560	2 459 870	35 205	35 924

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	2 950	182	378	29 195	42	292
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	2 157	96	0	2 247	82	0
Akciové kontrakty						
Swapy	4 993	174	65	6 654	280	233
Opce	7 760	590	0	9 045	417	10
	12 753	764	65	15 699	697	243
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 27)	17 860	1 042	443	47 141	821	535

Zajišťovací finanční deriváty

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

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

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

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

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

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

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

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	34 589	460	1 797	54 101	1 139	801
Měnové úrokové swapy	996	0	17	5 229	7	353
Zajišťovací finanční deriváty celkem	35 585	460	1 814	59 330	1 146	1 154

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2021 vykázána ztráta 47 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2020: zisk 29 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedený z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2021 25 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	-1 530	32	-1 616	19	53	29

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

(mil. Kč)	2021	2020
Úrokové výnosy (Poznámka: 32)	142	273
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 32)	-22	29
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	-23	-57
Čisté zisky	97	245

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

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	300	0	3 239	0
Od 3 do 6 měsíců	3 600	996	8 839	4 234
Od 6 měsíců do 1 roku	4 290	0	7 193	0
Od 1 roku do 2 let	3 713	0	8 216	996
Od 2 do 5 let	8 824	0	9 606	0
Nad 5 let	13 862	0	17 007	0
	34 589	996	54 100	5 230

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

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

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Úrokové swapy používá Skupina k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajícího ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

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

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

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	81 875	9 520	1 150	120 700	2 386	3 304
Zajištění na portfolio bázi	776 442	20 297	25 364	629 269	6 437	10 324
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	17	923	0	104
Zajišťovací finanční deriváty celkem	859 240	29 816	26 532	750 892	8 823	13 732

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	63 181	-9 467	0	-8 405
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	9 549	-686	0	-983
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	0	0	481
Celkem	72 730	-10 153	0	-8 907
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	434 455	-18 223	0	-23 957
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	362 383	0	-23 280	26 109
Celkem	796 838	-18 223	-23 280	2 152
Zajištěné položky celkem	869 568	-28 376	-23 280	-6 755

2020

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

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2021 vykázány realizované ztráty ve výši 2 mil Kč (2020: zisk 69 mil Kč). Zisky / Ztráty jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2021 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 6 755 mil. Kč (2020: zisk 1 883 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 6 837 mil. Kč (2020: zisk 2 117 mil. Kč).

23. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	11 137	1 955	685	6 306	988	21 071
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-4 408	-1 321	-475	-3 156	0	-9 360
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	6 729	634	210	3 150	988	11 711
Převody	948	303	65	533	-1 849	0
Přírůstky	0	0	0	0	3 371	3 371
Úbytky	-769	-1	-3	-739	0	-1 512
Odpisy	-341	-347	-36	-218	0	-942
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 9, 34)	0	0	0	-349	0	-349
Snížení hodnoty	-8	0	0	38	0	30
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	6 559	589	236	2 415	2 510	12 309
z toho						
Pořizovací hodnota	10 672	2 046	697	5 215	2 510	21 140
Oprávký a snížení hodnoty	-4 113	-1 457	-461	-2 800	0	-8 831

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	10 672	2 046	697	5 215	2 510	21 140
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	-4 113	-1 457	-461	-2 800	0	-8 831
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	6 559	589	236	2 415	2 510	12 309
Převody	2 376	431	125	614	-3 546	0
Přírůstky	0	0	0	0	2 115	2 115
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	0	99	0	0	0	99
Úbytky	-1 372	-5	-6	-376	0	-1 759
Odpisy	-410	-386	-43	-246	0	-1 085
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 9, 34)	0	0	0	-277	0	-277
Snížení hodnoty	-12	0	0	15	0	3
Kurzový rozdíl	0	-7	0	0	0	-7
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	7 141	721	312	2 145	1 079	11 398
z toho						
Pořizovací hodnota	11 450	2 345	787	4 872	1 079	20 533
Oprávký a snížení hodnoty	-4 309	-1 624	-475	-2 727	0	-9 135

Právo k užívání majetku

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

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	3 093	214	0	3 307
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	-878	-48	0	-926
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	2 215	166	0	2 381
Přírůstky	491	7	14	512
Úbytky	-156	0	-1	-157
Odpisy	-365	-48	-1	-414
Snížení hodnoty	-77	0	0	-77
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	2 108	125	12	2 245
z toho				
Pořizovací hodnota	3 428	221	13	3 662
Oprávký a snížení hodnoty	-1 320	-96	-1	-1 417

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímána v rámci operativního leasingu (především vozidla a výrobní zařízení), která představují 63 % (2020: 70 %) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek. Pozemky, budovy a zařízení jsou pouzovány jako dlouhodobá aktiva.

24. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	8 061	7 790	1 978	683	458	18 970
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-1 095	-5 932	-484	-541	0	-8 052
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	6 966	1 858	1 494	142	458	10 918
Převody	0	523	1 129	1	-1 653	0
Přírůstky	0	0	0	0	2 135	2 135
Úbytky	0	-893	-395	-20	0	-1 308
Odpisy	0	-497	-226	-41	0	-764
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-51	-161	-2	0	-214
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	6 966	940	1 841	80	940	10 767
z toho						
Pořizovací hodnota	8 061	6 392	3 454	661	940	19 508
Oprávký a snížení hodnoty	-1 095	-5 452	-1 613	-581	0	-8 741
	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	8 061	6 392	3 454	661	940	19 508
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	-1 095	-5 452	-1 613	-581	0	-8 741
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	6 966	940	1 841	80	940	10 767
Převody	0	179	1 067	41	-1 287	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 464	1 464
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	0	0	0	34	0	34
Úbytky	0	-35	0	0	0	-35
Odpisy	0	-330	-478	-35	0	-843
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	-181	0	0	-38	0	-219
Kurzový rozdíl	0	0	0	-4	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	6 785	754	2 430	78	1 117	11 164
z toho						
Pořizovací hodnota	8 061	6 316	4 521	725	1 117	20 740
Oprávký a snížení hodnoty	-1 276	-5 562	-2 091	-647	0	-9 576

Interně vyvíjený software v hodnotě 1 067 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosince 2020: 850 mil. Kč) je zahrnutý v rámci položky Nedokončené investice.

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity, a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován.

Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2021	2020
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	4 274	4 455
	6 785	6 966

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

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

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 9,7 % v roce 2021 (2020: 10,3 %) a v rámci kalkulace 2020 a 2021 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,9 % (2020: 10,6 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

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

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

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

Retailové bankovníctví a SME klienti – Ušetřeno

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

V případě Ušetřeno.cz jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 13,8 % (2020: 9,2 %) a žádné dlouhodobé očekávané tempo růstu pro rok 2021.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu pro Ušetřeno.cz po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro Ušetřeno.cz byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 14,2 % (2020: 10,6 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Výsledkem testu je převis účetní hodnoty společnosti Ušetřeno.cz nad zpětně ziskatelnou hodnotou této peněžotvorné jednotky. V návaznosti na to Skupina zaúčtovala snížení celkové hodnoty goodwillu rozeznaného při akvizici ve výši 181 mil. Kč a toto znehodnocení vykazala v rámci Ztrát ze znehodnocení v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021 (Poznámka: 13).

Retailové bankovníctví a SME klienti - ČSOBS

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

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 8,8 % (2020: 9,3 %) a dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši 2,0 %.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků Skupina aplikovala realistický přístup s použitím 2,0 % předpokládaného tempa růstu pro ČSOBS po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,8 % (2020: 10,5 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

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

Hodnota z užívání je protisměrně citlivá na rizikovou diskontní sazbu, která je klíčovým předpokladem. Zvýšení / snížení diskontní sazby o 1,0 % by vedlo ke snížení / zvýšení zpětně ziskatelné hodnoty peněžotvorné jednotky o 1 773 mil. Kč a 2 406 mil. Kč. Tato potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by vedla ke znehodnocení goodwillu.

25. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

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

(mil. Kč)	Ostatní (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	15	15
Přírůstky	72	72
Úbytky	-67	-67
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	20	20
z toho		
Požizovací hodnota	20	20
Snížení hodnoty	0	0

26. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2021	2020
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za penzijními fondy (Poznámky: 33, 35, 36, 41.2)	1 405	534
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 33, 35, 41.2)	679	823
Příjmy příštích období (Poznámky: 33, 35, 41.2)	472	393
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 33, 35, 41.2)	80	54
	2 636	1 804
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	729	792
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	23	96
DPH a ostatní daňové pohledávky	20	30
Ostatní	147	140
	919	1 058
Ostatní aktiva celkem	3 555	2 862

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	2 650	11	2 661	1 815	14	1 829
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-19	-6	-25	-18	-7	-25
	2 631	5	2 636	1 797	7	1 804

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

Skupina posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	43 560	35 924
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	443	535
Termínové vklady	530	430
Repo operace	153	579
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	0	2 224
	44 686	39 692
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry	6 412	5 407
Investiční certifikáty	18 132	20 168
	24 544	25 575
Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	69 230	65 267

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2021 o 342 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2020: o 500 mil. Kč nižší).

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

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

28. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2021	2020
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	15 537	10 972
Termínové vklady	9 521	9 653
Repo operace	0	36 796
	25 058	57 421
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	704 966	652 898
Termínové vklady	52 195	25 539
Spořicí účty	369 704	385 653
Vklady klientů penzijních fondů	11	7
Repo operace	8 350	12
Ostatní závazky	21 675	8 662
	1 156 901	1 072 771
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	2 739	6 138
Depozitní směnky	399 425	419 155
	402 164	425 293
Podřízený dluh	19 439	0
Závazky z leasingu	2 269	2 368
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 605 831	1 557 853

K 31. prosinci 2021 Skupina přijala hotovostní vklady od drobných investorů ve výši 11 530 mil. Kč z titulu úpisu investic do českých státních dluhopisů. Tyto finanční závazky byly vykázány jako Ostatní vklady oceněné naběhlou hodnotou. Závazky byly vypořádány dne 3. ledna 2022.

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací Minimum Requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 39).

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2021 podřízený dluh v nominální hodnotě 276 mil. EUR (6 861 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech. Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,75 % platná pro první 4 roky trvání závazku (0,55 % odrážející počáteční kreditní rozpětí a 0,20 % odrážející emisní cenu nad nominální hodnotou) a EURIBOR 3M + 0,55 % platná pro poslední rok před datem splatnosti. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2021 podřízený dluh v nominální hodnotě 500 mil. EUR (12 430 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech. Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,75 % platná pro prvních 5 let trvání závazku (0,60 % odrážející počáteční kreditní rozpětí a 0,15 % odrážející emisní cenu nad nominální hodnotou) a EURIBOR 3M + 0,60 % platná pro poslední rok před datem splatnosti. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

29. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2021	2020
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění (Poznámky: 33, 35, 41.3)	2 454	2 140
Výdaje příštích období (Poznámky: 33, 35, 41.3)	1 824	3 182
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 33, 35, 41.3)	1 519	818
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 33, 35, 41.3)	161	127
Ostatní (Poznámky: 33, 35, 41.3)	53	48
	6 011	6 315
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	92	125
DPH a ostatní daňové závazky	308	392
	400	517
Ostatní závazky celkem	6 411	6 832

Skupina posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

30. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2020	245	121	0	366
Tvorba	192	79	0	271
Použití	-148	-93	0	-241
Rozpuštění	-22	0	0	-22
31. prosinec 2020	267	107	0	374
Tvorba	15	80	23	118
Použití	-181	-81	-2	-264
Rozpuštění	-14	-27	-10	-51
31. prosinec 2021	87	79	11	177

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 36):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2020	113	43	200	356
Nově poskytnuté podmíněné závazky	85	21	12	118
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-81	-13	42	-52
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-3	9	48	54
Odúčtování	-7	-1	-1	-9
Modifikace	0	0	-2	-2
Kurzový rozdíl	7	1	-10	-2
31. prosinec 2020	114	60	289	463
Nově poskytnuté podmíněné závazky	114	2	0	116
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-78	-12	-89	-179
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-4	4	0	0
Odúčtování	-17	-1	-8	-26
Kurzový rozdíl	9	-12	-8	-11
31. prosinec 2021	138	41	184	363

Restrukturalizace

V roce 2020 a 2021 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 79 mil. Kč a 80 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců v letech 2021 až 2022.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

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

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

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

V roce 2021 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 87 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude vynaložena v následujících třech letech.

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

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

31. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2021 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2020: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2020: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2021 a 2020 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2021 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2020: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2021 a 2020:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2020	561	-224	0	337
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	-192	250	0	58
31. prosinec 2020	369	26	0	395
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	-391	-1 166	-22	-1 579
31. prosinec 2021	-22	-1 140	-22	-1 184

32. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2021	2020
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	-22	0
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované ztráty a zisky ze zajištění peněžních toků	-1 320	611
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 22)	-120	-302
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	274	-59
	-1 166	250
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI	-619	-65
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI souvisejících s prodejem převedené do výkazu zisku a ztráty	-1	-14
Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 14)	76	44
	-544	-35
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu a ztráty	-1 732	215
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční kapitálové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	140	101
Čistá realizovaná ztráta z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-63	-294
Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	76	36
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	153	-157
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, připadající vlastníkům mateřské společnosti	-1 579	58
Menšinové podíly	0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	-1 579	58

33. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.
- **Stupeň 2**
Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.
- **Stupeň 3**
Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné

vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	1	0	1
Majetkové cenné papíry	43	0	0	43
Finanční deriváty	0	43 178	865	44 043
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 410	0	1 410
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	15 520	0	2 501	18 021
Majetkové cenné papíry	0	0	545	545
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	221	0	0	221
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-18 223	0	-18 223
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	30 276	0	30 276
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	43 837	166	44 003
Termínové vklady	0	530	0	530
Repo operace	0	153	0	153
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	0	0
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	24 544	24 544
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-23 280	0	-23 280
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	28 346	0	28 346

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2020:

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

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 0 bazických bodů (1leté) do 39 bazických bodů (20leté) v roce 2020 a od 5 bazických bodů (1leté) do 47 bazických bodů (20leté) v roce 2021.

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

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná rozpětí likvidity a konverzní poměr. V roce 2020 Skupina přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Skupina vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 238 mil. Kč reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku. A současně rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. V roce 2021 Skupina prodala akcie Visa A-class. Realizovaný zisk z prodeje 51 mil. Kč (před zdaněním) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu.

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

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2020	862	2 657	746	4 265
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	115	3	0	118
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	119	54	173
Nákupy	0	0	350	350
Vypořádání	-248	0	0	-248
Prodeje	0	0	-352	-352
31. prosinec 2020	729	2 779	798	4 306
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	115	3	0	118
1. leden 2021	729	2 779	798	4 306
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 141	-64	0	1 077
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	-148	25	-123
Nákupy	0	0	64	64
Vypořádání	-1 005	0	0	-1 005
Přeřazení K&H Payment Services z Finančních aktiv FVOCI do konsolidovaných společností (Poznámka: 3)	0	0	-342	-342
Kurzový rozdíl	0	-66	0	-66
31. prosinec 2021	865	2 501	545	3 911
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	1 141	-64	0	1 077

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

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2020	4 662	122	42 231	47 015
Celkové zisky/ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-85	384	170	469
Vydané	0	0	7 838	7 838
Prodeje	-71	0	-10 708	-10 779
Vypořádání	-2 282	-166	-13 956	-16 404
31. prosinec 2020	2 224	340	25 575	28 139
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-85	384	170	469
1. leden 2021	2 224	340	25 575	28 139
Celkové zisky/ ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-186	-39	-158	-383
Vydané	0	0	6 410	6 410
Prodeje	-1	0	-6 094	-6 095
Vypořádání	-2 037	-135	-1 189	-3 361
31. prosinec 2021	0	166	24 544	24 710
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	0	-39	-260	-299

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2021 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 17 mil. Kč a 6 mil. Kč (2020: 25 mil. Kč a 10 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2020 a 2021 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	39 762	39 762	29 595	29 595
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 613 504	1 535 978	1 566 492	1 553 430
<i>Dluhové cenné papíry</i>	201 449	194 502	170 655	178 858
<i>Úvěry a pohledávky</i>	1 412 055	1 341 476	1 395 837	1 374 572
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 904	33 452	40 930	40 436
Pohledávky z finančního leasingu	11 149	11 120	13 450	13 499
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	2 636	2 636	1 804	1 804
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 605 831	1 604 973	1 557 853	1 556 823
<i>Závazky z vkladů</i>	1 181 959	1 182 035	1 130 192	1 130 835
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	402 164	401 230	425 293	423 620
<i>Podřízený dluh</i>	19 439	19 439	0	0
<i>Závazky z leasingu</i>	2 269	2 269	2 368	2 368
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	6 011	6 011	6 315	6 315

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	2021			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 310	31 452	0	39 762
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	179 602	589 556	766 820	1 535 978
<i>Dluhové cenné papíry</i>	179 602	21	14 879	194 502
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	589 535	751 941	1 341 476
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 452	0	0	33 452
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	11 120	11 120
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	2 636	0	2 636
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 423 552	181 420	1 604 973
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 026 023	156 012	1 182 035
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	395 261	5 970	401 230
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	19 439	19 439
<i>Závazky z leasingu</i>	0	2 269	0	2 269
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	0	6 011	0	6 011

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2020:

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

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

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

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

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálními bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	39 762	29 595
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	604 818	638 944
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-15 577	-11 145
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-399 425	-419 155
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	229 578	238 239

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2021	2020
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-7 956	-7 114
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	382	-844
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	2 590	-5 757
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-69 223	-95 315
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-21 747	-435
Čistá změna v ostatních aktivech	-707	147
	-96 661	-109 318

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2021	2020
Čistá změna finančních závazků k obchodování	4 994	-11 766
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 031	-16 656
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	47 202	131 155
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	13 461	3 918
Čistá změna v ostatních závazcích	-501	436
	64 125	107 087

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2021	2020
Odpisy a amortizace	2 342	2 155
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 23)	277	349
Znehodnocení goodwillu a ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 13)	219	214
Znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 13)	74	-23
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 13)	70	6
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	64	43
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 13)	15	44
Rezervy	-195	8
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 403	-3 266
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 13)	-3 707	5 551
Ostatní	-25	0
	-3 269	5 081

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou a závazků z leasingu v roce 2020 a 2021. Jde o položky, které jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 28)	
	Vydané dluhopisy	Závazky z leasingu
1. leden 2020	9 445	2 730
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	-3 307	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-472
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-51
Nepeněžní úpravy	0	161
31. prosinec 2020	6 138	2 368
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	16 040	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-483
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-40
Nepeněžní úpravy	0	424
31. prosinec 2021	22 178	2 269

35. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	39 762	0	0	0	39 762
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	13 582	23 170	7 291	0	44 043
Ostatní nástroje	0	0	0	44	44
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 410	0	0	0	1 410
Finanční aktiva FVOCI	3 723	8 532	5 766	545	18 566
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	0	221	0	221
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	757 011	255 812	600 681	0	1 613 504
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	11 581	7 120	15 203	0	33 904
Pohledávky z finančního leasingu	3 006	6 487	1 656	0	11 149
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-6 333	-10 914	-976	0	-18 223
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 776	16 752	5 748	0	30 276
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	2 636	0	0	0	2 636
Účetní hodnota celkem	834 154	306 959	635 590	589	1 777 292
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	13 472	23 271	7 260	0	44 003
Ostatní nástroje	683	0	0	0	683
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 626	10 381	4 537	0	24 544
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	722 676	439 515	443 640	0	1 605 831
z toho závazky z leasingu	361	1 197	711	0	2 269
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-6 090	-13 335	-3 855	0	-23 280
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 795	16 103	4 448	0	28 346
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	6 315	0	0	0	6 315
Účetní hodnota celkem	754 477	475 935	456 030	0	1 686 442

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

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

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

36. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2021 a 2020 byly následující:

(mil. Kč)	2021	2020
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 41.2)	188 388	152 987
Úvěrové přísliby – odvolatelné	50 218	47 746
Finanční záruky (Poznámka: 41.2)	42 815	39 347
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 41.2)	2 499	2 067
	283 920	242 147
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 30, 41.2)	363	463

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Skupiny kdykoli omezeno. Dále může Skupina bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 41.3).

Na základě reformy penzijního systému v České republice v roce 2013 byla čistá aktiva penzijních fondů rozdělena na skupinu čistých aktiv náležejících akcionářům penzijních fondů a převedena do nově vzniklé správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost a na skupinu čistých aktiv náležejících účastníkům penzijního připojištění převedených do nově vzniklého Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu odpovídá ČSOB PS. Za správu Transformovaného fondu náleží ČSOB PS odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za správu aktiv. Současně ČSOB PS ručí za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Aktivity a rozhodovací pravomoci Transformovaného fondu jsou přísně omezeny zákonem a konzervativní investiční politikou definovanou Statutem fondu. Poplatky přijaté ČSOB PS za správu fondu jsou v souladu v porovnání s ostatními fondy na trhu a se zohledněním poskytnutých záruk. Variabilita očekávaných zisků ČSOB PS je nízká a je v souladu s očekávanými zisky ostatních společností podnikajících v oblasti správy aktiv na trhu. S ohledem na tyto charakteristiky má ČSOB PS status agenta ve vztahu k Transformovanému fondu. V důsledku toho Skupina neuplatňuje kontrolní vliv ve společnosti a Transformovaný fond vyloučila z konsolidačního celku Skupiny.

V důsledku zvýšení tržních úrokových sazeb v roce 2021 Transformovaný fond rozeznal nerealizované ztráty z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku. Na základě k této skutečnosti byla využita záruka a Skupina navýšila vlastní kapitál Transformovaného fondu o 747 mil. Kč. V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupina vykázala toto navýšení jako pohledávku za penzijními fondy v položce Ostatní aktiva.

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 30), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2021	2020
Méně než 1 rok	266	307
Více než 1 rok a ne více než 5 let	262	349
Více než 5 let	1	0
	529	656

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

37. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	605 737	635 099
	605 737	635 099

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2021 činila 676 221 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 48 208 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2020: 682 952 mil. Kč a 38 325 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	153	579
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	8 350	36 808
	8 503	37 387

Skupina uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19).

38. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	72 143	0	72 143
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 176	0	2 176
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	74 319	0	74 319
Kompenzované repo operace	27 092	27 092	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	605 737	0	605 737
Celkové repo operace (Poznámka: 37)	623 829	27 092	605 737
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	63 250	0	63 250
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 099	0	9 099
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	72 349	0	72 349
Kompenzované repo operace	27 092	27 092	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 503	0	8 503
Celkové repo operace (Poznámka: 37)	35 595	27 092	8 503

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

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

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	72 143	61 053	10 509	0	581
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	72 143	61 053	10 509	0	581
FINANČNÍ ZAVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	63 250	54 820	1 444	0	6 986
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	63 250	54 820	1 444	0	6 986

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2020:

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

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MtM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejích každodenních výkyvů.

39. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank	1 057	28 655	1 410	322	28 690	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	15	1	0	0	0	0
Ostatní	395	22	0	0	0	0
Společné podniky						
MallPay	0	0	0	43	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	15	0	0	0	69

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	36	0	69
KBC Bank	24 311	417 468	26 794	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	670	0	0
ČSOB SR	8	81	0	0
K&H Bank Zrt.	0	25	0	0
Ostatní	0	148	0	36
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	518	1 093	0	11

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

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

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

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

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména měnových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 28, 42) a krátkodobé vklady.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank	2 410	5 468	2 967	3 389
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	5	0	6
ČSOB SR	0	12	0	11
Ostatní	4	3	2	2
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	72	0	65

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	86	18	54	43
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	559	56	369	53
ČSOB SR	20	0	16	0
KBC Asset Management	506	0	436	0
Ostatní	18	8	14	1
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	1 040	4	950	4

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC Group o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2021 získala Skupina 179 mil. Kč (2020: 181 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 511 mil. Kč (2020: 494 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2021 Skupina získala 632 mil. Kč (2020: 593 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnuté služby a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 173	146	2 345	113
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 695	12	1 979	12
K&H Bank Zrt.	287	400	171	0

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

40. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V průběhu přípravy roční účetní závěrky došlo k invazi Ruska na Ukrajinu. Tato událost, vyžadující zvýšenou pozornost na úrovni Skupiny, nastala 24. února 2022 a z toho důvodu byla posouzena jako následná událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. ČSOB skupina má velmi nízkou přímou expozici vůči Ukrajině, Bělorusku a Rusku, pocházející zejména z financování obchodu. Skupina velmi bedlivě sleduje makroekonomické dopady (např. dopad vysokých cen plynu a ropy na inflaci a ekonomický růst) a související dopady na Skupinu a její klienty, a to jak finanční, tak provozní, mimo jiné s velkým důrazem na hrozby informační bezpečnosti. Ekonomické a finanční sankce ze strany Západu mohou dále ovlivnit evropskou ekonomiku. Skupina zavedla průběžné monitorování a vyhodnocování situace.

Válka na Ukrajině, neustále rostoucí inflace a prudký růst úrokových sazeb (2T repo sazba ČNB vzrostla z 3,75 % ke konci roku 2021 na 5,00 % v dubnu 2022) bude mít dopad na výsledky Skupiny v roce 2022 (nemá však žádný dopad na finanční výsledky v roce 2021). Vzhledem k tomu, že k této události došlo v roce 2022, je považována za následnou událost neupravující výsledek. V této fázi není možné spolehlivě odhadnout, jaké tyto skutečnosti budou mít důsledky pro ekonomiku a konkrétněji pro Skupinu. Situaci Skupina bedlivě sleduje a jako vždy zaujímá opatrný a konzervativní přístup, přestože její kapitálové a likvidní pozice jsou takové, že je schopna odolat i vysoce negativním vývojovým scénářům. V 1. čtvrtletí 2022 Skupina vytvoří specifické opravné položky, aby pokryla zvýšené úvěrové riziko vyplývající z této situace.

Dne 30. března 2022 se ČSOB dohodla s Titancoin International a.s. na odkoupení zbývajících 50% podílu v MallPay. Do 31. března 2022 Skupina zahrnovala společnost MallPay do konsolidovaných finančních výkazů jako společný podnik oceněný ekvivalenční metodou. Na základě akvizice Skupina získala 100% vlastnický podíl a současně rozhodující vliv v MallPay. V návaznosti na to ztratila společnost MallPay status společného podniku a od 1. dubna 2022 se stala dceřinou společností ČSOB zahrnovanou do konsolidovaných finančních výkazů s použitím plné metody konsolidace.

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

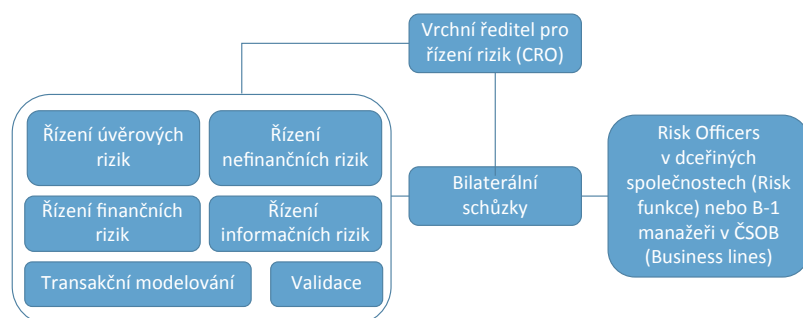
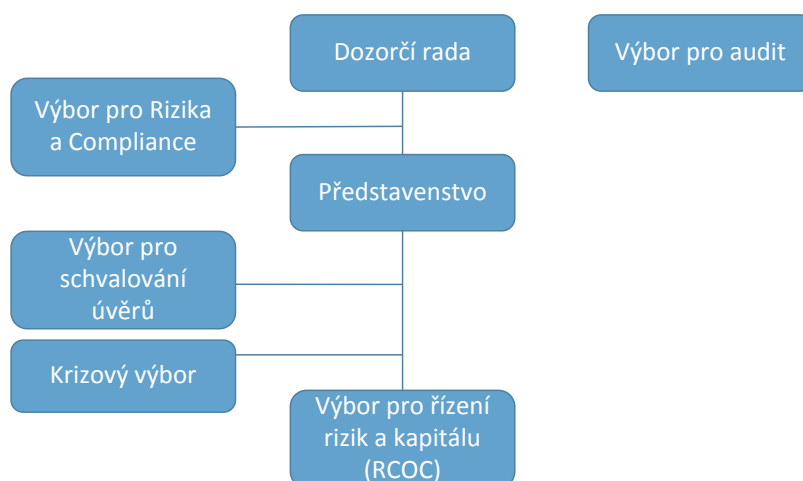
41. ŘÍZENÍ RIZIK

41.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Banka čelí.

Správa řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB.



Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Skupiny).

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

Představenstvo

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny. RCOC je zodpovědné za celou ČSOB Holding. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/oddělení v rámci řízení rizik.

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci ČSOB Holdingu. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

Risk funkce

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

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

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou zodpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk funkcí a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřen širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva zodpovědný za Úvěrová oddělení jako předseda a ředitel oddělení Úvěry, ředitel oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví, výkonný ředitel SME a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Bilaterální schůzky

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

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

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

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností k proaktivní identifikaci a řízení rizik, která mohou ovlivnit skupinu ve schopnosti dosahovat svých cílů a za účelem podpory realizace skupinové strategie.

KBC Risk Management Framework (RMF) stanovuje jasná pravidla a postupy pro řízení rizik v rámci celé Skupiny. Zahrnuje také soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů, které musí dodržovat všechny subjekty v rámci Skupiny a ze kterých vychází metodika pro jednotlivé specifické typy rizika.

V procesu řízení rizik nemají jednotlivé kroky striktně dané pořadí a vzájemně se ovlivňují. Obecné kroky procesu řízení rizik jsou podrobněji popsány u každého typu rizika zvláště v následujících částech. **Identifikace rizik**

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, rozpoznávání, hodnocení a popisu rizik, v rámci skupiny KBC i mimo ni, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu.

Jedním z nástrojů používaných k identifikaci rizik je „New and Active Products Process“ (NAPP). Tento proces je nastaven tak, aby identifikoval a zmírnil všechna rizika související s novými a stávajícími produkty a službami, která mohou negativně ovlivnit klienta a/nebo KBC. NAPP je formalizovaný proces použitelný v celé skupině. V rámci skupiny nelze vytvářet, kupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby bez schválení v souladu s řízením NAPP. Všechny návrhy NAPP jsou pravidelně přezkoumávány, a to jak podle skupinového, tak lokálního rizika, aby se posoudil dopad těchto návrhů na rizikový profil skupiny. Tento nástroj zahrnující celý proces až po fázi monitorování a vykazování byl zaveden ve všech významných entitách skupiny.

Měření rizik

Měření rizik má za cíl kvantifikovat různá rizika, kterým je Skupina vystavena. Jakmile jsou rizika identifikována, lze posoudit určité atributy, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. Každý RMF pro specifický typ rizika poskytuje přehled rizikových opatření používaných v rámci skupiny (jak regulačních, tak interně definovaných).

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Tolerance Skupiny vůči riziku a míra ochoty Skupiny podstupovat riziko je definována pod pojmem „Rizikový apetit“. „Rizikový apetit“ je klíčový nástroj v rámci řízení rizika, protože nám pomáhá lépe porozumět a řídit rizika tím, že explicitně vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit. Schopnost akceptovat riziko (schopnost podstupovat riziko) je omezena jak finančními omezeními (dostupný kapitál, profil likvidity atd.), tak nefinančními omezeními (předpisy, zákony atd.), přičemž ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení klíčových zainteresaných stran organizace a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a vrcholového vedení na podstupování rizik obecně a na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem. RAS je postaven na cílech ochoty podstupovat riziko, které jsou přímo spojeny s podnikovou strategií, a poskytuje kvalitativní popis „herního pole“ společnosti KBC. Tyto cíle rizikového apetitu jsou dále kvalitativně a kvantitativně specifikovány pro každý z materiálních typů rizik. Dlouhodobý rizikový apetit je pro hlavní typy rizik specifikován jako vysoký, střední nebo nízký na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu zvýšenou úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu na měnící se rizikový profil a kontext, ve kterém skupina působí. Kromě interního reportingu se pro různé zainteresané strany připravují externí reporty. Vzhledem k tomu, že se od managementu očekává, že přijme příslušná opatření na základě analýzy rizik a vykazování rizik, výstup by měl být úplný, dobře vyvážený, snadno srozumitelný a zaměřený na klíčová sdělení/navrhovaná opatření. Je nezbytné, aby navrhovaná opatření byla přizpůsobena příslušným zúčastněným stranám.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je nástroj, který podporuje rozhodovací proces a zahrnuje různé techniky používané k posouzení potenciálního negativního dopadu na (finanční) stav KBC, způsobeného konkrétními událostmi a/nebo pohyby rizikových faktorů od věrohodných po výjimečné nebo dokonce extrémní.

41.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

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

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

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Skupiny může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

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

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

PD12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Skupiny jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení:

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

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánem s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10 - 12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnému přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny.

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

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou monitorovány útvarem Risk funkce.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Skupina se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořadací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu, E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny, vládní instituce nebo společnostmi se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021 a 2020. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2021				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	1 832	29 621	0	0	31 453
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	1 042	43 002	0	44 044
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 410	0	0	1 410
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	1 948	16 073	0	0	18 021
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	221	0	0	221
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	811 076	800 507	0	1 921	1 613 504
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	33 904	0	0	33 904
Pohledávky z finančního leasingu	11 149	0	0	0	11 149
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-18 223	0	0	-18 223
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	30 276	0	0	30 276
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	0	0	0	2 636	2 636
Celkem	826 005	894 831	43 002	4 557	1 768 395
Podmíněné závazky (Poznámka: 36)	44 840	0	0	310	45 150
Úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	188 190	0	0	0	188 190
Celkem	233 030	0	0	310	233 340
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 059 035	894 831	43 002	4 867	2 001 735

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

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	31 453	0	31 453	20 931	0	20 931
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	44 044	10 414	33 630	36 128	1 350	34 778
Finanční deriváty	44 043	10 414	33 629	36 026	1 350	34 676
Finanční aktiva jiná než deriváty	1	0	1	102	0	102
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 410	0	1 410	1 792	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18)	18 242	0	18 242	21 160	0	21 160
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	1 647 408	1 215 979	431 429	1 607 422	1 204 948	402 474
z toho nevykonná aktiva	7 947	6 198	1 749	9 088	6 622	2 466
Pohledávky z finančního leasingu	11 149	9 238	1 911	13 450	11 036	2 414
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-18 223	0	-18 223	5 413	0	5 213
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	30 276	259	30 017	9 969	54	9 915
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	2 636	0	2 636	1 804	0	1 804
Celkem	1 768 395	1 235 890	532 505	1 718 069	1 217 388	500 681
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 36)	233 340	65 911	167 429	193 203	56 217	136 986
z toho nevykonné expozice	527	327	200	672	365	307
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	2 001 735	1 301 801	699 934	1 911 272	1 273 605	637 667

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

(mil. Kč)	2021			2020		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevykonné expozice						
Hypoteční úvěry	1 892	1 892	0	2 090	2 082	8
Úvěry ze stavebního spoření	1 179	772	407	1 496	1 026	470
Spotřebitelské úvěry	514	4	510	396	1	395
SME	1 959	1 648	311	2 294	1 802	492
Leasing	154	132	22	245	229	16
Korporátní bankovníctví	2 716	2 077	639	3 132	1 843	1 289
Factoring	49	0	49	61	0	61
Ostatní	11	0	11	46	4	42
Nevykonné expozice celkem	8 474	6 525	1 949	9 760	6 987	2 773

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

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

2021 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	362 127	0	46 134	408 261	-789	-17	407 455
Úvěry ze stavebního spoření	125 050	0	11 218	136 268	-1 806	-23	134 439
Spotřebitelské úvěry	35 159	0	12 391	47 550	-1 546	-16	45 988
SME	93 494	4 800	49 184	147 478	-3 155	-95	144 228
Leasing	38 843	0	0	38 843	-828	0	38 015
Korporátní bankovníctví	174 816	40 192	69 350	284 358	-3 120	-210	281 028
Factoring	5 622	0	0	5 622	-374	0	5 248
Ostatní	2 513	12	111	2 636	-1	-1	2 634
Celkem	837 624	45 004	188 388	1 071 016	-11 619	-362	1 059 035

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

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2020 a 2021 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
1. leden 2020	1 249	2 357	1 193	3 236	560	2 098	343	14	11 050
STAGE 1									
1. leden 2020	10	98	160	266	97	234	11	1	877
Nově poskytnuté expozice	13	22	63	49	38	72	0	0	257
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	14	-7	-34	-71	-20	-25	-2	0	-145
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	1	-6	-3	-25	-10	-5	-3	0	-51
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-4	-26	0	-12	0	0	-42
Odúčtování	-1	-12	-28	-31	-11	0	0	0	-83
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Kurzový rozdíl	0	0	-4	5	0	0	0	0	1
31. prosinec 2020	37	94	150	167	94	264	6	1	813
Nově poskytnuté expozice	3	24	76	60	45	71	0	0	279
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-24	-10	-85	-8	-31	-133	-1	-1	-293
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-4	-2	-4	-4	-2	2	0	0	-14
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3
Odúčtování	-5	-16	-32	-21	-9	0	0	0	-83
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Kurzový rozdíl	0	0	54	0	0	-4	0	0	50
31. prosinec 2021	7	89	156	194	97	200	5	0	748

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 2									
1. leden 2020	70	304	303	518	83	126	206	3	1 613
Nově poskytnuté expozice	9	44	0	0	94	0	0	0	147
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	301	263	540	1 667	109	877	-33	0	3 724
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	12	70	29	57	253	134	44	0	599
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	1	-3	4	25	0	17	0	0	44
Odúčtování	-7	-29	-24	-50	-5	0	0	0	-115
Odpisy	-2	0	0	0	0	0	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	0	-6	3	0	0	0	0	-3
31. prosinec 2020	384	649	846	2 220	534	1 154	217	3	6 007
Nově poskytnuté expozice	5	45	0	0	62	0	0	0	112
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-288	-157	-124	-1 313	-155	-533	-10	-2	-2 582
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-29	10	24	31	-173	-13	40	0	-110
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-2	-4	2	-10	0	0	0	0	-14
Odúčtování	-13	-50	-28	-57	-31	0	0	0	-179
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Kurzový rozdíl	0	0	-151	-2	0	6	0	0	-147
31. prosinec 2021	57	492	569	869	237	614	247	1	3 086

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
STAGE 3									
1. leden 2020	1 169	1 955	726	2 417	368	1 731	126	10	8 502
Nově poskytnuté expozice	1	18	0	0	23	0	0	0	42
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-21	-16	33	-88	14	-35	-11	0	-124
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	4	134	258	359	145	548	35	1	1 484
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	28	59	54	234	6	200	0	0	581
Odúčtování	-134	-191	-27	-102	-28	0	0	0	-482
Odpisy	-84	-363	-295	-363	-29	0	-2	0	-1 136
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	1	0	3	4
31. prosinec 2020	963	1 596	749	2 457	499	2 445	148	14	8 871
Nově poskytnuté expozice	0	9	0	0	2	0	0	0	11
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-82	-76	42	-16	63	-418	-13	27	-473
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	10	95	273	140	12	292	-1	41	862
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	24	53	71	51	0	0	0	0	199
Odúčtování	-136	-200	-46	-201	-37	0	0	0	-620
Odpisy	-54	-251	-272	-362	-53	-12	-12	-82	-1 098
Kurzový rozdíl	0	0	0	-3	0	-1	0	0	-4
31. prosinec 2021	725	1 226	817	2 066	486	2 306	122	0	7 748
(mil. Kč)									
POCI									
1. leden 2020	0	0	4	35	12	7	0	0	58
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	1	8	3	0	0	0	12
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	5	2	0	0	0	5
Odúčtování	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Odpisy	0	0	-1	-1	0	0	0	0	-2
31. prosinec 2020	0	0	2	46	17	7	0	0	72
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	2	3	-2	-3	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	0	-6	-2	0	0	0	-8
Odúčtování	0	0	0	-7	-6	0	0	0	-13
Odpisy	0	0	0	-10	0	-4	0	0	-14
31. prosinec 2021	0	0	4	26	7	0	0	0	37

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2021 a 2020 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 19), odúčtování a odpisy.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Zůstatek opravných položek k 1. lednu	15 763	11 050
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci	11 619	15 763
Čistá změna opravných položek za rok	-4 144	4 713
<i>Oprava o:</i>		
Odpisy	1 114	1 141
Výnosy z odepsaných pohledávek	-607	-484
Postoupení úvěrů	-13	79
Kurzové rozdíly	101	-2
Čisté zisky / ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty	-3 549	5 447

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

Sektor	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	589 882	55,2	532 8282	53,9
Distribuce	85 962	8,1	70 515	7,1
Služby	61 143	5,7	64 930	6,6
Realitní trh	58 229	5,4	58 642	5,9
Stavebnictví	50 335	4,7	41 115	4,2
Automobilový trh	45 375	4,2	45 605	4,6
Těžební průmysl	20 633	1,9	22 133	2,2
Kovovýroba	17 512	1,6	17 430	1,8
Státní správa	17 472	1,6	16 645	1,7
Těžké strojírenství	16 973	1,6	18 241	1,8
Zemědělství, farmáři a rybolov	16 020	1,5	14 548	1,5
Finance a pojištění	12 008	1,1	11 557	1,2
Ostatní	79 472	7,4	74 327	7,5
Celkem	1 071 016	100,0	988 516	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2021 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	241 924	0	0	-13	241 911
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	591 981	0	0	0	591 981
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	30 276	0	0	0	30 276
Finanční deriváty určené k obchodování	1 042	0	0	0	1 042
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	29 621	0	0	0	29 621
Celkem	894 844	0	0	-13	894 831

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

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	617 476	69,0	648 223	72,0
Vládní instituce	240 027	26,8	206 852	23,0
Úvěrové instituce	37 154	4,1	39 118	4,3
Korporátní bankovníctví	174	0,1	5 775	0,7
Celkem	894 831	100,0	899 968	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2021 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	1	0	0	1
Finanční deriváty určené k obchodování	43 001	0	0	43 001
Celkem	43 002	0	0	43 002

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

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	40 425	94,0	31 477	89,2
Korporátní bankovníctví	2 577	6,0	3 830	10,8
Celkem	43 002	100,0	35 307	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, odvětvím a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 865 565	237 470	1 795 149	214 185
Belgie	58 835	0	38 877	0
Slovenská republika	20 644	6 592	19 275	6 942
Maďarsko	1 804	0	522	0
Španělsko	1 507	0	1 130	0
Bělorusko	1 074	0	1 589	0
Rusko	803	0	843	0
Ukrajina	421	0	403	0
Itálie	168	0	503	0
Řecko	22	0	18	0
Ostatní Evropa	40 492	6 353	41 449	7 327
Ostatní	10 400	0	11 514	0
Celkem	2 001 735	250 415	1 911 272	228 454

Úvěrové expozice Skupiny vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2021 ve výši 2 298 mil. Kč (31. prosince 2020: 2 835 mil. Kč). V případě zohlednění přijatých zástav, záruk a dalších druhů zajištění kreditního rizika klesne nezajištěná expozice vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině na 665 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosince 2020: 565 mil. Kč).

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

Klient	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	9 607	0,9	9 639	1,0
10 největších klientů	68 788	6,4	70 377	7,1
25 největších klientů	114 470	10,7	113 202	11,5

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 byly:

Klient	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	227 693	25,4	205 175	22,8
ČNB	631 762	70,6	648 223	72,0
Obchodní portfolio				
KBC banka	25 256	58,7	24 173	68,5

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 byly:

Rating (S&P)	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	893 440	99,8	892 132	99,1
BBB+ až BB-	1 387	0,2	274	0,1
Bez ratingu	4	0,0	7 562	0,8
Celkem	894 831	100,0	899 968	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	35 575	82,7	25 850	73,3
BBB+ až BB-	6 150	14,3	333	0,9
Bez ratingu	1 277	3,0	9 124	25,8
Celkem	43 002	100,0	35 307	100,0

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Skupina se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Skupina také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

Posuzování snížení hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 3 783 mil. Kč k ultimu 2021 a 4 095 mil. Kč v roce 2020) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 7 821 mil. Kč (2020: 11 209 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 663 mil. Kč (2020: nižší o 1 697 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 264 mil. Kč (2020: vyšší o 1 172 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 7 861 mil. Kč (2020: 11 686 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje covid-19 management overlay (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.2).

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

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

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

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2021					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	338 059	21 450	1 487	478	653	362 127
Úvěry ze stavebního spoření	112 584	10 061	771	148	1 486	125 050
Spotřebitelské úvěry	31 414	2 410	406	148	781	35 159
SME	78 721	15 517	2 353	207	1 496	98 294
Leasing	35 241	2 879	0	124	599	38 843
Korporátní bankovníctví	194 565	15 639	3 740	0	1 064	215 008
Factoring	3 943	1 508	0	65	106	5 622
Ostatní	2 513	0	0	0	12	2 525
Celkem	797 040	69 464	8 757	1 170	6 197	882 628

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

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,10 %)	24 674	7	0	47 473	387	0
PD 2 (0,10 % - 0,20 %)	75 390	687	0	45 394	483	0
PD 3 (0,20 % - 0,40 %)	324 632	1 964	0	284 972	778	0
PD 4 (0,40 % - 0,80 %)	90 556	2 282	0	93 900	2 977	0
PD 5 (0,80 % - 1,60 %)	172 885	19 804	0	171 959	9 047	0
PD 6 (1,60 % - 3,20 %)	72 193	10 466	0	72 780	11 802	0
PD 7 (3,20 % - 6,40 %)	30 458	11 119	0	31 355	11 470	0
PD 8 (6,40 % - 12,80 %)	5 599	11 052	0	6 294	11 042	0
PD 9 (> 12,80 %)	652	12 050	0	684	14 439	0
Bez ratingu	2	33	0	56	66	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	8 756	0	0	9 629
PD 11	0	0	1 170	0	0	1 640
PD 12	0	0	6 197	0	0	7 640
Celkem	797 041	69 464	16 123	754 867	62 491	18 909

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2021			Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	241 911	0	0	241 911
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	591 981	0	0	591 981
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	30 276	0	0	30 276
Finanční deriváty určené k obchodování	1 042	0	0	1 042
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	29 621	0	0	29 621
Celkem	894 831	0	0	894 831

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

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2021		Celkem
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	1	0	1
Finanční deriváty určené k obchodování	43 001	0	43 001
Celkem	43 002	0	43 002

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

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

(mil. Kč)	2021			2020		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Individuálně nezhodnocené do splatnosti	Individuálně nezhodnocené (< 30 dní po splatnosti)	Individuálně nezhodnocené (> 30 dní po splatnosti)
Hypoteční úvěry	359 144	246	118	331 791	307	92
Úvěry ze stavebního spoření	122 162	358	126	119 194	466	176
Spotřebitelské úvěry	33 471	299	54	32 553	339	79
SME	89 303	154	27	86 203	89	14
Leasing	37 498	540	82	37 050	640	121
Korporátní bankovníctví	170 271	0	0	159 721	50	0
Factoring	5 451	0	0	5 159	0	0
Ostatní	2 513	0	0	2 764	0	0
Celkem	819 813	1 597	407	774 435	1 891	482

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě nezhodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	2 618	-725	3 043	-970
Úvěry ze stavebního spoření	2 405	-1 226	3 091	-1 597
Spotřebitelské úvěry	1 335	-821	1 147	-751
SME	4 055	-2 097	4 810	-2 516
Leasing	724	-489	1 173	-510
Korporátní bankovníctví	4 803	-2 447	5 374	-2 634
Factoring	171	-122	208	-147
Ostatní	12	-1	63	-17
Celkem	16 123	-7 928	18 909	-9 142

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

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

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

Úlevy související s covid-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2021 a 2020 následující:

(mil. Kč)	2021				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	362 127	2 212	0,6	96	2 116
Úvěry ze stavebního spoření	125 050	650	0,5	279	294
SME	93 494	5 193	5,6	1 080	3 262
Leasing	38 843	157	0,4	46	71
Korporátní bankovníctví	174 816	5 441	3,1	1 571	2 769
Ostatní	43 294	1 128	2,6	264	4
Celkem	837 624	14 781	1,8	3 336	8 516

(mil. Kč)	2020				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	335 234	2 133	0,6	128	2 005
Úvěry ze stavebního spoření	122 927	550	0,4	251	299
SME	91 047	5 859	6,4	1 276	3 563
Leasing	38 984	241	0,6	57	123
Korporátní bankovníctví	164 725	5 932	3,6	1 490	2 044
Ostatní	42 261	902	2,1	184	16
Celkem	795 178	15 617	2,0	3 386	8 050

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je následující:

(mil. Kč)	2021				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 212	22	1 000	94	2
Úvěry ze stavebního spoření	77	0	573	278	1
SME	3 136	14	2 057	978	102
Leasing	94	7	63	42	4
Korporátní bankovníctví	2 003	0	3 438	1 529	42
Ostatní	723	31	405	199	65
Celkem	7 245	74	7 536	3 120	216

2020

(mil. Kč)	Expozice Bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 159	14	974	106	22
Úvěry ze stavebního spoření	118	0	432	248	3
SME	3 837	10	2 022	903	373
Leasing	127	3	114	51	6
Korporátní bankovnictví	2 848	0	3 084	1 365	125
Ostatní	723	36	179	90	94
Celkem	8 812	63	6 805	2 763	623

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2021 a 2020 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2020	1 306	1 004	1 469	30	371	86	4 266
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	5 626	5 170	1 134	544	62	852	13 388
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-862	-20	-218	-3	-73	-11	-1 187
Zvýšení objemu expozice	0	5	0	0	0	1	6
Snížení objemu expozice	-138	-300	-254	-21	-119	-26	-858
Ostatní pohyby	0	0	2	0	0	0	2
31. prosinec 2020	5 932	5 859	2 133	550	241	902	15 617
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	890	471	740	344	50	513	3 008
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-1 111	-571	-185	-96	-57	-165	-2 185
Zvýšení objemu expozice	447	51	8	0	0	2	508
Snížení objemu expozice	-717	-617	-484	-148	-77	-124	-2 167
31. prosinec 2021	5 441	5 193	2 212	650	157	1 128	14 781

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2021 a 2020 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2020	326	582	115	4	51	38	1 116
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1 184	834	47	0	9	159	2 233
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-18	-4	-6	0	0	-2	-30
Zvýšení objemu expozice	0	43	12	262	10	4	331
Snížení objemu expozice	-2	-179	-40	-15	-13	-15	-264
Ostatní pohyby	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2020	1 490	1 276	128	251	57	184	3 386
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	284	115	31	7	2	117	556
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-90	-170	-3	-5	-5	-29	-302
Zvýšení objemu expozice	124	186	15	136	7	43	511
Snížení objemu expozice	-237	-327	-75	-110	-15	-51	-815
31. prosinec 2021	1 571	1 080	96	279	46	264	3 336

41.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně dostát svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulačními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení likviditního rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2021 a 2020 vyvíjel následovně:

(%)	2021	2020
31. březen	148,7	128,1
30. červen	144,6	136,0
30. září	145,6	137,1
31. prosinec	143,5	137,5

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Skupiny.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je 'E-NSFR', KBC skupinou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu Skupiny a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategií Skupiny je udržovat ukazatel E-NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

E-NSFR a NSFR jsou monitorovány na měsíční bázi a pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi.

Ukazatel NSFR / E-NSFR se v letech 2021 a 2020 vyvíjely následovně:

(%)	NSFR		E-NSFR	
	2021	2020	2021	2020
31. březen	164,0	161,3	131,4	133,0
30. červen	171,1	168,9	137,1	137,0
30. září	177,2	169,9	136,7	135,4
31. prosinec	171,3	170,6	135,6	133,7

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-700	0	0	-700
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-9 875	-11 637	-5 638	-27 150
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z leasingu	-945 183	-596 165	-62 165	-31 485	-1 634 998
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	23 281	0	0	0	23 281
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	0	-6 140	0	0	-6 140
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-921 902	-612 880	-73 802	-37 123	-1 645 707
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-20 577	-42 702	-5 303	-68 582
Deriváty k obchodování	0	-12 044	-23 685	-2 324	-38 053
Zajišťovací deriváty	0	-8 533	-19 016	-2 979	-30 528
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-8 235	-1 519	-197	-9 951
Deriváty k obchodování	0	-8 261	-1 578	-197	-10 036
Příchozí platby	0	255 967	85 651	8 878	350 496
Odchozí platby	0	-264 228	-87 229	-9 075	-360 532
Zajišťovací deriváty	0	25	59	0	84
Příchozí platby	0	2 878	1 097	0	3 975
Odchozí platby	0	-2 853	-1 038	0	-3 891
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-28 812	-44 221	-5 500	-78 533
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-921 902	-641 692	-118 023	-46 623	-1 724 240
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 36)	-188 388	0	0	0	-188 388
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 36)	-50 218	0	0	0	-50 218
Finanční záruky (Poznámka: 36)	-42 815	0	0	0	-42 815
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 36)	-2 499	0	0	0	-2 499
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-283 920	0	0	0	-283 920

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 040	-238	0	-3 278
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-988	-23 135	-3 139	-27 262
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-910 509	-549 146	-73 650	-38 079	-1 571 384
z toho závazky z <i>leasingu</i>	0	-420	-1 316	-825	-2 560
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 759	0	0	0	-2 759
Ostatní závazky (Poznámka: 29)	0	-6 327	0	0	-6 327
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-913 268	-559 501	-97 023	-41 218	-1 611 010
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-15 586	-25 016	-6 078	-46 680
Deriváty k obchodování	0	-8 323	-14 903	-5 343	-28 569
Zajišťovací deriváty	0	-7 263	-10 113	-735	-18 111
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 345	-1 968	103	-9 210
Deriváty k obchodování	0	-6 788	-1 779	103	-8 464
<i>Příchozí platby</i>	0	485 176	96 210	6 316	587 702
<i>Odchozí platby</i>	0	-491 964	-97 989	-6 213	-596 166
Zajišťovací deriváty	0	-557	-189	0	-746
<i>Příchozí platby</i>	0	8 493	3 918	0	12 411
<i>Odchozí platby</i>	0	-9 050	-4 107	0	-13 157
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-22 931	-26 984	-5 975	-55 890
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-913 268	-582 432	-124 007	-47 193	-1 666 900
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 36)	-152 987	0	0	0	-152 987
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 36)	-47 746	0	0	0	-47 746
Finanční záruky (Poznámka: 36)	-39 347	0	0	0	-39 347
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 36)	-2 067	0	0	0	-2 067
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-242 147	0	0	0	-242 147

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy (Poznámka: 35). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

41.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Skupiny pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Skupiny není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina nemá žádnou čistou pozici v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC jsou od ledna 2020 používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	0,1	0,8	-5,7	-54,5	-59,3
EUR	+10	-0,2	0,2	-11,0	-1,7	-12,7
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-0,1	-0,8	5,7	54,5	59,3
EUR	-10	0,2	-0,2	11,0	1,7	12,7
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	1,3	6,1	12,0	24,6	44,0
EUR	+10	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-1,3	-6,1	-12,0	-24,6	-44,0
EUR	-10	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) hodnotou k 31. prosinci 2020 vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	2,0	-1,2	4,0	-97,4	-92,6
EUR	+10	0,1	0,1	-8,2	-9,6	-17,6
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	-2,0	1,2	-4,0	97,4	92,6
EUR	-10	-0,1	-0,1	8,2	9,6	17,6
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-1,3	0,8	12,2	15,6	27,3
EUR	+10	-0,1	2,4	-0,3	-0,1	1,9
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	1,3	-0,8	-12,2	-15,6	-27,3
EUR	-10	0,1	-2,4	0,3	0,1	-1,9
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	10	0	0	38	1	-1

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změny ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2021	2020
Kotace Visa Inc.	- 10	-36	-72
	+ 10	36	72

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Skupiny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

41.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, riziko podvodu a rizika daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Rámec řízení operačních rizik

V rámci řízení operačního rizika rozlišujeme 4 hlavní kategorie:

1. Identifikaci rizika
2. Měření rizika
3. Reakce na riziko
4. Reporting

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti operačního rizika a v oblasti řízení kontinuity podnikání a je odpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby a Daně.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti informačních rizik a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr interních dat je metoda sledování utrpěných/potenciálních ztrát, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

Banka sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Deep Dive

Deep Dive je metoda k identifikaci a k hodnocení inherentních a reziduálních rizik ve vybraném procesu nebo jeho části. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizik, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Outsourcing

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika outsourcingu, která podléhají zvláštní regulaci. Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost skupiny ČSOB či KBC, nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou zodpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

- Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů, tedy stanovení rizik a jejich závažnosti. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. Global risk scan). Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (LRCA)

LRCA je proces používaný k identifikaci a ohodnocení lokálních klíčových rizik jednotlivých procesů a k nim definovaných kontrol, které snižují potenciální inherentní dopad identifikovaného rizika. K tomu na skupinové úrovni slouží tzv. Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT) představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních mechanismů.

Kromě Group Key Control a Zero Tolerances Skupina aplikuje lokální přístup s cílem identifikace nových lokálních klíčových rizik a kontrol a/nebo přehodnocuje GKC rizika a kontroly tak, aby existoval jednotný přístup k rizikovým expozicím.

Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice Skupiny. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovování úrovně dopadu inherentního i reziduálního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (low-medium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření.

Klíčové rizikové indikátory (KRI)

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

Měření rizikové expozice – GORA měření

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA měření zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsanych dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jeho dopadu.

Odpovědí na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

Akční plány

Akční plány jsou aktivity vytvořené prvním LoD, které snižují riziko. Akční plány jsou na čtvrtletní bázi LORMem registrovány do aplikace pro řízení operačních rizik Bwise. Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném operačním riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpených/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, statusu ICS strategií aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých GKC procesech, které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

42. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Skupiny mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC).

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2021 a 2020 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úrovni 6% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu ke krytí systémových rizik a proticyklickou rezervu. Skupina promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Skupina řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci se Skupinou vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model). Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií (jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty). Model byl představen regulátorům a schválen. Skupina plánuje využití interního modelu také pro účely cenotvorby a nejrůznějších obchodních analýz a rozhodnutí.

Očekávalo se, že covid-19 pandemická situace významně zasáhne bankovní sektor. V návaznosti na toto očekávání národní regulátor doporučil nevyplácet z čistého zisku za rok 2020 a 2019 žádné dividendy akcionářům. Banka se rozhodla plně následovat toto doporučení a posílit svoji kapitálovou pozici pro případné zhoršení kvality úvěrového portfolia zadržením celého čistého zisku za roky 2020 a 2019. Během roku 2021, když byl covid-19 znatelně překonán, rozvolnila ČNB svůj postoj ohledně výplaty dividend a stanovila limity pro výplatu provedenou do konce roku 2021 z nerozdělených zisků minulých let. Banka vyplatila 4 100 mil. Kč ze zisků minulých období jedinému akcionáři v souladu s upravenými pravidly ČNB.

Od 28. června 2021 musí Skupina splňovat požadavky na minimální hodnotu ukazatele pákový poměr ve výši 3%. Skupina požadavek splnila s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na prozatímní úrovni stanovené ČNB. Od 1. ledna 2024 bude tento požadavek navýšen na jeho finální úroveň. Skupina řídí pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákový poměr.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	2021	2020
Tier 1 kapitál	92 585	97 191
Tier 2 kapitál	970	1 884
Kapitál celkem	93 554	99 075
Kapitálové požadavky	33 010	32 802
Rizikově vážená aktiva	412 628	410 027
Kapitálová přiměřenost	22,67%	24,16%
Způsobilé závazky	19 439	0
Pákový poměr	4,65%	5,02%

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	28 588	26 311
Ostatní podobné výnosy	4	1 506	1 218
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	-8 564	-5 925
Ostatní podobné náklady	5	-1 761	-1 384
Čistý úrokový výnos		19 769	20 220
Výnosy z poplatků a provizí	6	10 656	9 496
Náklady na poplatky a provize	6	-4 891	-4 159
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 765	5 337
Výnosy z dividend	13	2 361	4 243
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	1 190	1 492
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		1	11
Čisté ostatní výnosy	8	1 598	1 691
Provozní výnosy		30 684	32 994
Náklady na zaměstnance	9	-8 238	-7 594
Všeobecné správní náklady	10	-6 644	-6 627
Odpisy a amortizace	20, 21	-1 631	-1 519
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení		-16 513	-15 740
Ztráty ze znehodnocení	11	1 858	-4 579
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		2 364	-4 414
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-506	-165
Zisk před zdaněním		16 029	12 675
Daň z příjmu	12	-1 947	-1 174
Zisk za účetní období		14 082	11 501

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Zisk za účetní období		14 082	11 501
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků		-1 570	348
Čistá ztráta / zisk z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-997	399
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		488	-142
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-2 079	605
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistý zisk / ztráta z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		78	-192
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-15	36
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	63	-156
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-2 016	449
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		12 066	11 950

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	37 290	25 782
Finanční aktiva k obchodování	15	56 257	40 047
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	1 410	1 792
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	34 036	32 128
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	16	221	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17	1 386 904	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	17	33 904	40 930
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	19	-11 052	4 686
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	79 464	70 006
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	23 533	10 023
Pohledávky ze splatné daně		654	93
Pohledávky z odložené daně	12	765	632
Pozemky, budovy a zařízení	20	8 797	8 456
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	5 323	4 695
Ostatní aktiva	23	1 374	1 478
Aktiva celkem		1 658 880	1 596 388
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	57 170	43 186
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	24 544	25 575
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	1 454 930	1 402 137
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	19	-22 731	3 083
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	27 912	13 330
Ostatní závazky	26	3 602	3 359
Rezervy	27	450	732
Závazky celkem		1 545 877	1 491 402
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		69 417	59 384
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	28	165	909
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	-1 214	58
Vlastní kapitál celkem		113 003	104 986
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 658 880	1 596 388

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. leden 2020	5 855	20 093	18 687	47 645	518	92 798
Zisk za účetní období	0	0	0	11 501	0	11 501
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	449	449
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	11 501	449	11 950
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	238	0	238
Dividendy vyplacené akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2020	5 855	20 093	18 687	59 384	967	104 986
Zisk za účetní období	0	0	0	14 082	0	14 082
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-2 016	-2 016
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	14 082	-2 016	12 066
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	51	0	51
Dividendy vyplacené akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-4 100	0	-4 100
31. prosinec 2021	5 855	20 093	18 687	69 417	-1 049	113 003

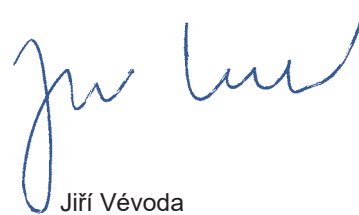
¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 14. dubna 2022:



John Arthur Hollows
předseda Představenstva



Jiří Vévoda
člen Představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		16 029	12 675
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-30 094	-27 529
Úrokové náklady	5	10 325	7 309
Výnosy z dividend	13	-2 361	-4 243
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	-10 507	4 601
Čistá ztráta / zisk z investiční činnosti		182	-683
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-16 426	-7 870
Změna v provozních aktivech	31	-92 981	-104 116
Změna v provozních závazcích	31	70 761	99 217
Čistá placená daň z příjmů		-2 180	-2 049
Úroky placené		-10 269	-7 248
Úroky přijaté		31 817	28 976
Dividendy přijaté	13	2 361	4 243
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-16 917	11 153
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-9 570	-3 580
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 764	-1 424
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		0	0
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		72	205
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-11 262	-4 799
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise podřízeného dluhu (Poznámka: 25)		19 439	0
Splátky jistin závazků z leasingu		-590	-530
Vyplacené dividendy	13	-4 100	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		14 749	-530
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-13 430	5 824
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	231 526	225 702
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-13 430	5 824
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	218 096	231 526

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností Skupiny ČSOB. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otevírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem, pronájem bezpečnostních schránek a identifikační služby ve smyslu Zákona o bankách. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnostmi vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Prohlášení o shodě

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 30)

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

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 38.2)

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

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

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

Vliv covid-19 na znehodnocení finančních nástrojů

Pandemie koronaviru významně ovlivnila globální ekonomiku jak v roce 2020, tak v roce 2021. Podstatné zhoršení ekonomického výhledu vedlo k bezprecedentní měnové politice vlád a centrálních bank a po celém světě.

V této době, jsme v Bance ve spolupráci s vládou pracovali na podpoře všech klientů zasažených dopady koronaviru za pomoci různých podpůrných opatření a to včetně odkladů půjček.

Všechny odklady půjček, které byly poskytnuty ve shodě s pravidly EBA nyní již vypršely, a téměř u všech úvěrů došlo k obnově původních splátek. Kromě toho jsme poskytli úvěry ve výši 18,6 miliard Kč, které spadají do různých programů vládních záruk souvisejících s dopady koronaviru v České republice.

Detail související s dopadem krize covid-19 na znehodnocení úvěrů

S odkazem na zveřejnění v naší výroční zprávě za rok 2021, naše stávající modely pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) nejsou schopny dostatečně zohlednit všechna specifika Corona krize nebo různá vládní opatření připravená na podporu domácností, SME i velkých firem během krize.

Proto jsme provedli dodatečnou expertní kalkulaci výpočtu ECL na celém úvěrovém portfoliu za pomoci Management overlay (MO). Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2021 provedla Banka aktualizaci výpočtu dopadu covid-19, jehož výsledkem bylo souhrnné ECL covid-19 ve výši 1,2 mld. Kč (oproti 3,2 mld. Kč na konci roku 2020).

Od 3. čtvrtletí 2021 bylo v Bance provedeno dodatečné hodnocení rizik pro neretailové segmenty. ČSOB se rozhodla zachytit část ECL covid-19 hromadným převodem pohledávek úvěrových portfolií ze Stage 1 do Stage 2. K přesunu došlo pouze u portfolií úvěrů, u kterých je splacení stále nejisté (letectví, komerčních nemovitostí, distribuce, HORECA, služby a přeprava). Portfolio pohledávek může být vráceno zpět do Stage 1 po uplynutí zkušební doby 6 měsíců, pokud nebudou zjištěny žádné další známky zvýšení úvěrového rizika. Celková expozice přesunutá ze Stage 1 do Stage 2 činila 2,4 mld. Kč.

Ekonomické scénáře

Pandemie stále hraje významnou roli při utváření makroekonomického prostředí, připomínkou toho je varianta Omicron. Nová ekonomická omezení a zhoršující se ekonomický sentiment (averze k riziku), způsobená touto variantou, dočasně zatěžují ekonomickou aktivitu. Nenarušují však pokračující cestu hospodářského oživení. Fiskální a měnová politika bude nadále podporovat růst, i když v poněkud mírnějším měřítku než těsně po začátku pandemie. Celkově si zachováváme pozitivní ekonomický výhled, navzdory novým nejistotám po cestě zpět k normálu, které jsou způsobeny takovými faktory, jako je šíření varianty Omicron a přetrvávající narušení dodavatelských řetězců.

Kvůli této nejistotě nadále pracujeme se třemi alternativními scénáři: základním scénářem, optimistickým scénářem a pesimistickým scénářem (Poznámka 38.2). Definice každého scénáře odráží poslední pandemii a související ekonomický vývoj s následujícími pravděpodobnostmi: 80 % pro základní scénář, 10 % pro pesimistický a 10 % pro optimistický scénář (v souladu se 3. čtvrtletím 2021).

Následující tabulka (v souladu s prognózou ČSOB z prosince 2021) uvádí tyto tři scénáře pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míra nezaměstnanosti a index cen nemovitostí):

Makroekonomické indikátory	2021			2022		
	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Reálné HDP	2.8%	2.6%	2.4%	5.4%	4.2%	1.8%
Nezaměstnanost	3.0%	3.0%	3.1%	2.3%	2.6%	3.5%
Nemovitostní index	13.0%	12.8%	12.0%	6.0%	5.2%	1.5%

Posouzení obchodního modelu

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

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

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

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 21)

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

Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

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

Určení doby leasingu

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

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2021

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě Banky v roce končícím 31. prosince 2020, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2 (Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2021 a byla schválena pro použití v EU. Novela představuje praktické úlevy v účtování změn vznikajících v souvislosti s reformou IBOR sazeb. Tyto změny jsou účtovány přes aktualizaci efektivní úrokové sazby. Pokud dojde ke změnám pouze díky reformě IBOR sazeb, není nutné ukončit existující zajišťovací konstrukce. Banka zapracovala všechny nezbytné změny stávajících referenčních sazeb na nové referenční sazby na základě směrnice EU 2016/1011 Benchmark Regulation (BMR) a proces změny LIBOR sazeb na sazby bezrizikové byl dokončen před 1. lednem 2022. Všechny kontrakty navázané na LIBOR sazby v GBP a EUR byly přesmlouvány na nové bezrizikové sazby před koncem 2021. Úvěrové smlouvy navázané na LIBOR budou s klienty přesmlouvány na nové bezrizikové sazby do 31. května 2022. Derivátové kontrakty navázané na LIBOR budou převedeny na nové referenční sazby v průběhu roku 2022.

(mil. Kč)	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021		Nominální hodnota k 31. prosinci 2021
	Úvěry a pohledávky	Vklady	Deriváty
navázané na -IBOR (pro všechny splatnosti)			
z toho: USD (LIBOR)	1 728	54	31 392
z toho: GBP (LIBOR)	0	1	0
z toho: EUR (LIBOR)	75	1	0

Účinné po 1. lednu 2021

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2021. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně Novelty IFRS 17) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajištěných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí pro držené zajištěné smlouvy a také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti. Implementace IFRS 17 nebude mít významný dopad na Banku. Banka posuzuje míru tohoto dopadu v rámci implementačního projektu v KBC Skupině.

První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela se týká přechodných ustanovení IFRS 17 Pojistné smlouvy a má vliv na entity, které prvotně aplikují IFRS 17 a IFRS 9 Finanční nástroje současně. Novela zamezuje dočasným účetním nesouladům mezi finančními aktivy a závazky z pojistné smlouvy.

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

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

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

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

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

Odložená daň související s aktivy a pasivy vznikajícími z jedné transakce (Novela IAS 12) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela omezuje výjimky z účtování odložené daňové pohledávky nebo závazku. Pokud při počátečním zaúčtování jedné transakce vzniká stejný zdanitelný nebo odečitatelný přechodný rozdíl, výjimka neplatí.

Úlevy z nájemného v souvislosti s covid-19 po 30. červnu 2021 (Novela IFRS 16) je platná pro účetní období začínající po 1. dubnu 2021 a byla schválena pro použití v EU. Novela prodlužuje výjimku z hodnocení toho, zda je úleva na nájemném modifikací leasingu, na splátky leasingu před 30. červnem 2022.

Definice účetních odhadů (Novela IAS 8) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela zavádí novou definici účetního odhadu. Účetní odhady jsou peněžní položky ve finančních výkazech, které podléhají nejistotě ocenění.

Zveřejnění účetních pravidel (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela uvádí, že účetní jednotka je povinna zveřejnit materiální účetní pravidla a také vysvětluje, jak taková pravidla identifikovat. Účetní pravidlo je materiální, pokud může ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů, které uživatel udělá na základě těchto finančních výkazů.

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

2.4 Důležité účetní postupy

Základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže.

(1) Cizí měny

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

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

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

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuté v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.

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

(2) Investice v dceřiných, přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

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

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

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

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

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

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

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika (níže) se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v části 38.2 Úvěrové riziko.

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

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

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

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

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

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

Finanční aktiva držena za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držena za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

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

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

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu.

Banka příležitostně nakupuje nebo uzavírá finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

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

- *Nederivátová finanční aktiva držena za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

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

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

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

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Ostatních podobných výnosech nebo Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

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

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

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

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

(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

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

Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny zůstatkovou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se hodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuté do výpočtu ECL těchto úvěrů.

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

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

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Banka převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištění. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázaná jako součást Ostatního hmotného majetku.

Obchodní model

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

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Banky;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejkách se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků v Bance.

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

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

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

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

Banka hodnotí mimo jiné:

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

Reklasifikace

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

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

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

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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

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

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

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázané v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Banka z následujících důvodů:

- Řízení na bázi reálné hodnoty: Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- Účetní nesoulad: Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. V případě, že nelze oddělit vložený derivát od hostitelské smlouvy, může Banka klasifikovat celý hybridní nástroj jako finanční závazek vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

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

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

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

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

Tyto finanční závazky jsou nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(iv) Day 1 profit or loss

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

(5) Repo a reverzní repo obchody

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

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

(6) Stanovení reálné hodnoty

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

(7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

Banka používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 38.2).

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

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

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

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

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

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

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

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

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

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

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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální skóre
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, finanční a ekonomické oblasti
- Očekávané změny smluvního rámce
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

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

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

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

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

- Interní rating: interní rating se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Banka provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Banka neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Banka používá hraniční hodnotu počtu dnů po splatnosti v souladu se standardy. Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Interní rating - hraniční hodnota: Banka používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu Banky) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

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

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

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

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

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

Ve smyslu znění standardu IFRS 9 snížení hodnoty, banka definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

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

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

Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

(9) Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

(i) Zajištění peněžních toků

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

(ii) Zajištění reálné hodnoty

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

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

(10) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(11) Leasing

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

Banka využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

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

(i) Banka je nájemcem

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Banka je pronajímatelem

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

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného.

Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována.

(12) Účtování výnosů a nákladů

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

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

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

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

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

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

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

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Banka splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

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

Poplatky za manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

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

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

(iii) Výnosy z dividend

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

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

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

(13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

(14) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Budovy	30 let
IT vybavení	3 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

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

Pozemky, budovy a zařízení obsahují práva k užívání aktiv v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

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

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

(15) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v nekonsolidovaných finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekontrolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly.

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

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

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

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

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

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

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

(16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Banka realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Banky, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů (Poznámka: 2.5).

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

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

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

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

(17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Úvěrové přísliby

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

(19) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

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

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

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

(20) Rezervy

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

(21) Daň z příjmů

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

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

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

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

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

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

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

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

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

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

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

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) Správcovské činnosti

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

(24) Provozní segmenty

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

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky.

Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

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

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, hypoteční úvěry a ostatní transakce a zůstatky s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a také s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, cenné papíry, správu, úschova a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje cenné papíry a poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provizi zprostředkovatelům.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk a ostatní poplatky.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2021

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 066	7 876	2 095	2 732	19 769
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 476	3 051	186	52	5 765
Výnosy z dividend	0	0	0	2 361	2 361
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63	1 763	-50	-585	1 190
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	1	1
Čisté ostatní výnosy	100	15	11	1 472	1 598
Provozní výnosy	9 705	12 705	2 242	6 033	30 684
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 392</i>	<i>10 083</i>	<i>2 242</i>	<i>13 968</i>	<i>30 684</i>
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	<i>5 313</i>	<i>2 622</i>	<i>0</i>	<i>-7 935</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-20	-5	0	-1 606	-1 631
Ostatní provozní náklady	-6 279	-3 439	-271	-4 893	-14 882
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-6 299	-3 444	-271	-6 499	-16 513
Ztráty ze znehodnocení	181	2 068	0	-391	1 858
Zisk před zdaněním	3 587	11 329	1 971	-857	16 029
Daň z příjmu	-1 005	-2 349	-373	1 780	-1 947
Zisk segmentu	2 582	8 980	1 598	923	14 082
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	34 732	268 526	55 580	1 300 041	1 658 880
Aktiva celkem	34 732	268 526	55 880	1 300 041	1 658 880
Závazky celkem	524 360	465 451	84 197	471 870	1 545 878
Investiční výdaje	200	21	0	1 543	1 764

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2020

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 314	8 064	3 010	1 832	20 220
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 308	2 826	240	-37	5 337
Výnosy z dividend	0	0	0	4 243	4 243
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	69	1 457	-784	750	1 492
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	11	11
Čisté ostatní výnosy	49	3	-3	1 642	1 691
Provozní výnosy	9 740	12 350	2 463	8 441	32 994
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	4 208	9 600	2 463	16 723	32 994
<i>Mezisegmentové provozní výnosy</i>	5 532	2 750	0	-8 282	0
Odpisy a amortizace	-22	-5	0	-1 492	-1 519
Ostatní provozní náklady	-6 272	-3 467	-263	-4 219	-14 221
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-6 294	-3 472	-263	-5 711	-15 740
Ztráty ze znehodnocení	-640	-3 791	0	-148	-4 579
Zisk před zdaněním	2 806	5 087	2 199	2 583	12 675
Daň z příjmu	-768	-1 150	-415	1 159	-1 174
Zisk segmentu	2 038	3 937	1 784	3 742	11 501
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	33 696	255 578	39 279	1 267 835	1 596 388
Aktiva celkem	33 696	255 578	39 279	1 267 835	1 596 388
Závazky celkem	478 993	444 430	77 384	490 595	1 491 402
Investiční výdaje	170	16	0	1 238	1 424

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

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

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	213	158
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	14 083	12 220
Ostatními klienty	10 565	11 140
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	764	809
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	2 094	923
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	869	1 061
	28 588	26 311
Ostatní podobné výnosy		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	239	142
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	1 211	1 026
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	56	50
	1 506	1 218
Úrokové výnosy	30 094	27 529

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2021	2020
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	17	2
Úvěrové instituce	2 076	875
Ostatní klienti	2 772	2 899
Vydané dluhové nástroje	992	1 187
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	2 707	962
	8 564	5 925
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	285	179
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	149	332
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	1 271	812
Závazky z leasingu	55	59
Amortizace diskontu ostatních finančních závazků	1	2
	1 761	1 384
Úrokové náklady	10 325	7 309

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	5 533	5 070
Správa úvěrů a garancí	1 078	1 079
Poplatky z drobných devizových operací	978	839
Cenné papíry	182	157
Ostatní	281	295
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	274	256
Vstupní poplatky podílových fondů	315	244
Distribuce		
Podílové fondy	1 095	851
Finanční a pojišťovací služby	920	705
	10 656	9 496
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	3 536	2 903
Správa úvěrů a garancí	287	279
Cenné papíry	112	124
Ostatní	335	251
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	28	26
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	593	576
	4 891	4 159
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 765	5 337

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

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

(mil. Kč)	2021	2020
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 190	1 492
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	-813	-144
	377	1 348
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	-1 390	1 322
Devizové operace	4 450	-3 809
Majetkové kontrakty	1 132	-249
Komoditní kontrakty	1	20
	4 193	-2 716
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 410	1 793
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-521	-298
Kurzové rozdíly	-4 705	2 569
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	377	1 348

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

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2021	2020
Služby ICT	779	782
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	177	-32
Služby poskytované společností Československá obchodní banka, a.s. (ČSOB SR) (vyjma výnosů ze služeb ICT)	50	54
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	50	45
Čistý zisk z prodeje pohledávek v naběhlé hodnotě	36	0
Čistý zisk z prodeje přidružených podniků, společných podniků a dceřiných společností	26	0
Čistá ztráta / zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	-271	389
Ostatní	751	453
	1 598	1 691

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2021	2020
Mzdy a platy	5 888	5 370
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	95	89
Sociální a zdravotní pojištění	1 942	1 759
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 197	1 081
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	180	176
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	53	79
Ostatní	80	121
	8 238	7 594

Počet zaměstnanců Banky

V Bance k 31. prosinci 2021 pracovalo 7 135 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2020: 7 117).

Systém odměňování managementu

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

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

Doplňkové penzijní spoření

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

Předčasné ukončení pracovního poměru

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

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2021 bylo vyplaceno odchodné ve výši 0 mil. Kč (v roce 2020: 0 mil. Kč).

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2021	2020
Informační technologie	2 727	2 828
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	782	625
Poplatky za retailové služby	547	537
Ostatní náklady na budovy	532	554
Poplatky za odborné služby	521	429
Marketing	377	426
Telekomunikace	331	313
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	280	249
Cestovné a přepravné	136	143
Platební karty a elektronické bankovníctví	129	124
Administrativa	106	111
Pojištění	48	57
Školení	37	31
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	45	43
Náklady na autoprovoz	25	22
Ostatní	21	135
	6 644	6 627

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2021	2020
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky (Poznámky: 31, 38.2)	2 290	-4 319
Snížení hodnoty investic do dceřiných, přidružených a společných podniků (Poznámka: 18)	-419	0
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry (Poznámky: 31, 38.2)	-4	-9
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	78	-86
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-89	-8
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 31)	2	6
Ztráty ze znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 31)	0	-163
	1 858	-4 579

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2021 a 2020 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2021	2020
Splatná daň	1 626	1 820
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-19	-26
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	340	-619
	1 947	1 175

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2021 a 2020 je následující:

(mil. Kč)	2021	2020
Zisk před zdaněním	16 029	12 675
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 045	2 408
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-19	-26
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 506	-1 543
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	427	336
	1 947	1 175

Platná sazba daně pro rok 2021 byla 19 % (2020: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

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

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2021	2020
1. leden	632	118
Výkaz zisku a ztráty	-340	619
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	163	-95
Převod do zisku za účetní období nebo do nerozděleného zisku	12	56
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	275	-123
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 19)	23	57
31. prosinec	765	632

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2021	2020
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zaměstnanecké odměny	312	252
Zajištění peněžních toků	285	-14
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	268	656
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	266	263
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	107	113
Rezervy na jiná rizika a náklady	48	78
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	17	13
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	4	3
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-46	-220
Amortizace goodwillu	-511	-511
Ostatní přechodné rozdíly	15	-1
	765	632

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

(mil. Kč)	2021	2020
Zaměstnanecké odměny	60	-41
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	4	42
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	3	2
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	1	0
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem částí podniku IT	-6	-5
Rezervy na jiná rizika	-30	6
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-388	627
Ostatní přechodné rozdíly	16	-12
	-340	619

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

13. DIVIDENDY PLACENÉ A PŘIJATÉ

Dividendy placené

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2021 (Poznámky: 37, 39).

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 4. listopadu 2021, a v souladu s doporučením a schválením národního regulátora, byly vyplaceny dividendy z nerozděleného zisku ve výši 14,01 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 4 100 mil. Kč.

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

Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021	2020
Hypoteční banka, a.s.	1 568	2 446
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	493	965
Patria Finance, a.s.	160	222
ČSOB Factoring, a.s.	62	123
Bankovní informační technologie, s. r. o..	41	154
ČSOB Leasing, a.s.	21	319
První certifikační autorita, a.s.	9	9
Visa Inc.	5	3
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	2	2
	2 361	4 243

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

(mil. Kč)	2021	2020
Hotovost (Poznámka: 31)	8 309	8 664
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	18 188	12 274
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	8 850	2 580
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 31, 32, 38.2)	1 943	2 264
	37 290	25 782

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

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 5 000 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosinec 2020: 0 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Ostatní úvěry a pohledávky	1	102
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	43 631	35 167
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	12 625	4 778
	56 257	40 047
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	1 410	1 792
	1 410	1 792
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	57 667	41 839

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	9 540	5 172
Úvěrové instituce	23 846	25 654
Korporátní bankovníctví	174	185
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	482	1 123
Hrubá hodnota	34 042	32 134
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-6	-6
	34 036	32 128
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	221	6 328
	221	6 328

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

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 0 mil. Kč (2020: 6 188 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 221 mil. Kč (2020: 140 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	184 570	0	0	0	184 570
Úvěrové instituce	290 803	0	0	0	290 803
Ostatní právnické osoby	23 129	139	0	0	23 268
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	498 502	139	0	0	498 641
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-68	-69	0	0	-137
	498 434	70	0	0	498 504
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	589 518	0	0	0	589 518
Vládní instituce	8 850	124	0	0	8 974
Úvěrové instituce	3 094	1	0	0	3 095
Ostatní právnické osoby	206 297	27 303	7 863	321	241 784
Soukromé osoby	47 898	3 130	1 734	31	52 793
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	855 657	30 558	9 597	352	896 164
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-550	-1 996	-5 187	-31	-7 764
	855 107	28 562	4 410	321	888 400
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 353 541	28 632	4 410	321	1 386 904
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	33 904	0	0	0	33 904
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 904	0	0	0	33 904

(mil. Kč)	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	153 301	0	0	0	153 301
Úvěrové instituce	268 313	0	0	0	268 313
Ostatní právnické osoby	17 429	0	0	0	17 429
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	439 043	0	0	0	439 043
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-64	0	0	0	-64
	438 979	0	0	0	438 979
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	619 723	0	0	0	619 723
Vládní instituce	8 038	77	0	0	8 115
Úvěrové instituce	9 104	65	0	0	9 169
Ostatní právnické osoby	191 732	30 739	9 290	141	231 902
Soukromé osoby	46 749	3 635	1 547	26	51 957
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	875 346	34 516	10 837	167	920 866
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-582	-4 234	-5 661	-56	-10 533
	874 764	30 282	5 176	111	910 333
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 313 743	30 282	5 176	111	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	40 930	0	0	0	40 930
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	40 930	0	0	0	40 930
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 930	0	0	0	40 930

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

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2021 a 2020 zařazené do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2021					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	102	42	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	7 179	4 493	821	177	483	38
Soukromé osoby	1 290	696	335	23	344	10
Celkem	8 571	5 231	1 156	200	827	48

(mil. Kč)	2020					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	18	131	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	24	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	17 428	2 445	1 092	143	2 034	0
Soukromé osoby	2 011	542	404	12	361	0
Celkem	19 457	3 142	1 496	155	2 395	0

V rámci položky Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 589 518 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosince 2020: 619 723 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 0 mil. Kč (2020: 30 401 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 33 904 mil. Kč (2020: 10 529 mil. Kč).

V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 10 870 mil. Kč (2020: 12 462 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

Název	Zkrácený název	2021		2020	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	260	100,00	215
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	ČSOBS	100,00	11 323	100,00	9 923
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 458	100,00	1 458
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 175	100,00	1 175
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	7 000	100,00	7 000
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	2 275	100,00	1 475
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	52 178	100,00	45 678
K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	K&H Payment Services	100,00	342	100,00	0
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	100,00	16	100,00	16
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	100,00	389	100,00	389
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	2 766	100,00	2 036
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	100,00	180	100,00	455
Společný podnik					
MallPay, s. r. o.	MallPay	50,00	93	50,00	155
Přidružená společnost					
Bankovní identita, a. s.	Bankovní identita	0,00	0	33,33	21
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			79 464		70 006

Všechny společnosti vyjma K&H Payment Services mají sídlo v České republice.

Snížení podílu v Bankovní identitě

V roce 2020 ČSOB spolu s Komerční bankou a Českou spořitelnou založily společnost Bankovní identita, a.s. za účelem spolupráce při poskytování služeb bankovní identity. Přímý podíl ČSOB na Bankovní identitě k 31. prosinci 2020 činil 33,3 %, v účetní hodnotě 21 mil. Kč. V únoru 2021 došlo k dohodě s dalšími českými bankami o vstupu a spolupráci v rámci společnosti Bankovní identita. V dubnu 2021 se akcionáři Bankovní identity stalo dalších 7 českých bank. K 31. prosinci 2021 má ČSOB podíl na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Bankovní identitě ve výši 17 %, účetní hodnota investice činí 36 mil. Kč.

K&H Payment Services

V roce 2019 ČSOB založila 100% dceřinou společnost K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (K&H Payment Services) v Budapešti za účelem provozování platebních služeb pro klienty v Maďarsku. Počáteční hodnota investice Banky do základního kapitálu K&H Payment Services činila 3 mil. Kč. Společnost byla zahrnuta mezi významné účasti v červnu 2021 poté co byla zvýšena účast ČSOB o 342 mil. Kč.

Ostatní změny

V lednu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 850 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V březnu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 27 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 25 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 3 500 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 1 400 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 45 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 3 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V říjnu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 500 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V říjnu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 10 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 300 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2021 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 20 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2021 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 120 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V lednu 2020 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 40 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V únoru 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 450 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 21 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2020 Banka realizovala převod podílu v Top – Pojištění na Ušetřeno ve výši 65 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Hypoteční bance o 3 500 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 13 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 164 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2020 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 1 000 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V září 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 300 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 155 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 14 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2020 zvýšila účetní hodnotu svého podílu v MallPay o 22 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V listopadu 2020 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 200 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

K 31. prosinci 2021 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenu.

V roce 2021 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Ušetřeno v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 322 mil. Kč.

V roce 2021 došlo ke snížení hodnoty podílu v MallPay v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 97 mil. Kč.

V roce 2021 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti Hypoteční banka a tímto testem nebylo indikováno žádné znehodnocení. Snížení hodnoty investice bylo testováno porovnáním její zpětně ziskatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zpětně ziskatelná hodnota pro společnost Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dvacet let s použitím očekávané míry růstu 5 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období. Období dvaceti let odpovídá dlouhodobému charakteru podnikání Hypoteční banky.

V případě Hypoteční banky jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném Hypoteční bankou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2021 použita diskontní sazba ve výši 8,8 % a v rámci kalkulace 2021 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka u Hypoteční banky použila nulové předpokládané tempo růstu po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro Hypoteční banku byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,5 % Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

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

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je vyšší než účetní hodnota investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2021:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Tempo růstu	485	-566
Diskontní sazba	-2 144	2 840

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání Hypoteční banky na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke snížení hodnoty investice.

V roce 2021 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOBS a tímto testem nebylo indikováno žádné znehodnocení. Snížení hodnoty investice bylo testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zpětně získatelná hodnota pro společnost ČSOBS byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházejících 10 let a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném ČSOBS nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2021 použita diskontní sazba ve výši 8,8 % a v rámci kalkulace 2021 dlouhodobé očekávané tempo růstu 2 %.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,8 %. Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

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

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je vyšší než účetní hodnota investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2021:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Diskontní sazba	1 773	2 406

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání ČSOBS na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke snížení hodnoty investice.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné indikace znehodnocení hodnot dalších investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Následující tabulka ukazuje rekonsiliaci opravných položek ztráty ze znehodnocení investic do dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků za rok 2021:

(mil. Kč)	Ušetřeno	MallPay	Total
K 1. lednu 2021	-	-	-
Zvýšení (Poznámka: 11)	322	97	419
K 31. prosinci 2021	322	97	419

19. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	1 225 838	35 333	35 942	1 495 942	27 721	28 315
Forwardy	3 000	0	0	1 000	0	0
Opce	16 075	220	187	17 197	45	106
	1 244 913	35 553	36 129	1 514 139	27 766	28 421
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	545 595	6 291	5 883	823 341	5 948	6 102
Měnové úrokové swapy	64 608	1 338	1 327	82 685	910	895
Opce	29 470	355	340	35 473	351	337
	639 673	7 984	7 550	941 499	7 209	7 334
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	1 360	94	89	4 166	192	174
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	1 885 946	43 631	43 768	2 459 804	35 167	35 929

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	441 238	11 765	12 654	324 977	3 999	3 781
Forwardy	0	0	0	0	0	0
	441 238	11 765	12 654	324 977	3 999	3 781
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	2 157	96	0	2 247	82	0
Akciové kontrakty						
Swapy	4 993	174	65	6 654	280	233
Opce	7 760	590	0	9 045	417	10
	12 753	764	65	15 699	697	243
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	456 148	12 625	12 719	342 923	4 778	4 024

Zajišťovací finanční deriváty

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

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

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

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

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

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

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

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevné a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	35 489	460	1 879	55 001	1 190	801
Měnové úrokové swapy	996	0	17	5 230	7	353
Zajišťovací finanční deriváty celkem	36 485	460	1 896	60 231	1 197	1 154

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2021 vykázána ztráta 47 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2020: zisk 29 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedený z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2021 25 mil. Kč (2020: zisk 0 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	-1 530	32	-1 616	19	53	29

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

(mil. Kč)	2021	2020
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	142	273
Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-22	29
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-23	-57
Čisté zisky	97	245

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

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	300	0	3 239	0
Od 3 do 6 měsíců	3 600	996	8 839	4 234
Od 6 měsíců do 1 roku	4 290	0	7 193	0
Od 1 roku do 2 let	3 713	0	8 216	996
Od 2 do 5 let	8 824	0	9 606	0
Nad 5 let	14 762	0	17 908	0
	35 489	996	55 001	5 230

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Úrokové swapy používá Banka k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

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

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

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	81 875	9 520	1 150	120 700	2 386	3 304
Zajištění na portfolio bázi	667 946	13 553	24 849	581 017	6 440	8 768
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	17	923	0	104
Zajišťovací finanční deriváty celkem	750 744	23 073	26 016	702 640	8 826	12 176

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	2021			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	63 181	-9 467	0	-8 405
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	9 549	-686	0	-983
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	0	0	481
Celkem	72 730	-10 153	0	-8 907
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	279 153	-11 052	0	-15 739
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 808	-192	0	-321
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	347 011	0	-22 731	25 821
Celkem	633 972	-11 244	-22 731	9 761
Zajištěné položky celkem	706 702	-21 397	-22 731	854

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

(mil. Kč)	2020			Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	69 914	-1 063	0	-1 492
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11 035	289	0	263
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	40 473	0	575	-434
Celkem	121 422	-774	575	-1 663
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	323 887	4 686	0	8 164
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	8 129	129	0	287
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	256 900	0	3 083	-6 648
Celkem	588 916	4 815	3 083	1 803
Zajištěné položky celkem	710 338	4 041	3 658	140

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2021 vykázány realizované ztráty ve výši 2 mil Kč (2020: zisky 69 mil Kč). Zisky / Ztráty jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2021 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 854 mil. Kč (2020: zisky 140 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 673 mil. Kč (2020: ztráty 168 mil. Kč).

20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	7 588	1 555	572	1 409	596	11 720
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-3 779	-1 000	-426	-1 085	0	-6 290
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	3 809	555	146	324	596	5 430
Převody	257	262	54	70	-643	0
Přírůstky	0	0	0	0	982	982
Úbytky	-168	-1	-1	-8	0	-178
Odpisy	-256	-307	-28	-92	0	-683
Snížení hodnoty	-4	0	0	0	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	3 638	509	171	294	935	5 547
z toho						
Pořizovací hodnota	7 597	1 737	605	1 421	935	12 295
Oprávký a snížení hodnoty	-3 959	-1 228	-434	-1 127	0	-6 748

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	7 597	1 737	605	1 421	935	12 295
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	-3 959	-1 228	-434	-1 127	0	-6 748
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	3 638	509	171	294	935	5 547
Převody	301	324	111	82	-818	0
Přírůstky	0	0	0	0	784	784
Úbytky	-47	-2	-4	-14	0	-67
Odpisy	-306	-335	-31	-97	0	-769
Snížení hodnoty	-13	0	0	0	0	-13
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	3 573	496	247	265	901	5 482
z toho						
Pořizovací hodnota	7 705	1 884	689	1 378	901	12 557
Oprávký a snížení hodnoty	-4 132	-1 388	-442	-1 113	0	-7 075

PRÁVO K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	3 588	130	26	3 744
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-438	-9	-6	-453
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	3 150	121	20	3 291
Přírůstky	54	84	1	139
Úbytky	-5	0	0	-5
Odpisy	-467	-39	-7	-513
Snížení hodnoty	-4	0	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 728	166	14	2 908
z toho				
Pořizovací hodnota	3 595	214	27	3 836
Oprávký a snížení hodnoty	-867	-48	-13	-928

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	3 595	214	27	3 836
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	-867	-48	-13	-928
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	2 728	166	14	2 908
Přírůstky	977	7	14	998
Úbytky	-3	0	-1	-4
Odpisy	-452	-48	-9	-509
Snížení hodnoty	-77	0	0	-77
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	3 173	125	18	3 316
z toho				
Pořizovací hodnota	4 388	221	40	4 649
Oprávky a snížení hodnoty	-1 215	-96	-22	-1 333

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	2 752	3 318	1 618	426	435	8 549
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	-63	-2 899	-442	-384	0	-3 788
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	2 689	419	1 176	42	435	4 761
Převody	0	23	17	0	-40	0
Přírůstky	0	0	0	0	442	442
Úbytky	0	-6	0	-17	0	-23
Odpisy	0	-128	-182	-12	0	-322
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	-161	-2	0	-163
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 689	308	850	11	837	4 695
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	3 209	1 474	408	837	8 680
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 901	-624	-397	0	-3 985

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	2 752	3 209	1 474	408	837	8 680
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	-63	-2 901	-624	-397	0	-3 985
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	2 689	308	850	11	837	4 695
Převody	0	64	756	5	-825	0
Přírůstky	0	0	0	0	980	980
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-115	-236	-1	0	-352
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	2 689	257	1 370	15	992	5 323
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	3 250	2 230	408	992	9 632
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 993	-860	-393	0	-4 309

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2021 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 992 mil. Kč (31. prosince 2020: 837 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

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

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2021 použita diskontní sazba ve výši 9,7 % (2020: 10,3 %) a v rámci kalkulace 2021 a 2020 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,9 % (2020: 10,6 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

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

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

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

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

V letech 2021 a 2020 nebyl žádný dlouhodobý majetek určený k prodeji.

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2021	2020
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 38.2)	584	710
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.2)	217	134
	801	844
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	572	633
DPH a ostatní daňové pohledávky	1	1
	573	634
Ostatní aktiva celkem	1 374	1 478

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	800	11	811	841	14	855
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	(4)	(6)	(10)	-4	-7	-11
	796	5	801	837	7	844

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

Banka posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	43 768	35 929
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	12 719	4 024
Termínové vklady	530	430
Repo operace	153	579
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	0	2 224
	57 170	43 186
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry	6 412	5 407
Investiční certifikáty	18 132	20 168
	24 544	25 575
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	81 714	68 761

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2021 o 342 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (k 31. prosinci 2020: o 500 mil. Kč nižší).

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

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

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2021	2020
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	15 558	11 033
Termínové vklady	9 015	12 468
Repo operace	0	36 796
	24 573	60 297
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	705 144	653 540
Termínové vklady	52 265	25 609
Spořicí účty	229 345	246 438
Repo operace	8 347	0
Ostatní závazky	17 520	3 944
	1 012 621	929 531
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry a investiční certifikáty	1	0
Depozitní směnky	394 918	409 377
	394 919	409 377
Podřízený dluh	19 439	0
Závazky z leasingu	3 378	2 932
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 454 930	1 402 137

K 31. prosinci 2021 Banka přijala hotovostní vklady od drobných investorů ve výši 11 530 mil. Kč z titulu úpisu investic do českých státních dluhopisů. Tyto finanční závazky byly vykázány jako Ostatní vklady oceněné naběhlou hodnotou. Závazky byly vypořádány dne 3. ledna 2022.

Od 1. ledna 2022 musí Banka splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací Minimum Requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 39).

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2021 podřízený dluh v nominální hodnotě 276 mil. EUR (6 861 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech. Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,75 % platná pro první 4 roky trvání závazku (0,55 % odrážející počáteční kreditní rozpětí a 0,20 % odrážející emisní cenu nad nominální hodnotou) a EURIBOR 3M + 0,55 % platná pro poslední rok před datem splatnosti. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2021 podřízený dluh v nominální hodnotě 500 mil. EUR (12 430 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech. Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,75 % platná pro prvních 5 let trvání závazku (0,60 % odrážející počáteční kreditní rozpětí a 0,15 % odrážející emisní cenu nad nominální hodnotou) a EURIBOR 3M + 0,60 % platná pro poslední rok před datem splatnosti. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2021	2020
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění (Poznámky: 30, 32, 38.3)	2 267	1 910
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.3)	1 061	1 167
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 38.3)	121	113
	3 449	3 190
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	65	67
DPH a ostatní daňové závazky	88	102
	153	169
Ostatní závazky celkem	3 602	3 359

Banka posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2020	181	121	0	302
Tvorba	171	79	0	250
Použití	-139	-92	0	-231
31. prosinec 2020	213	108	0	321
1. leden 2021	213	108	0	321
Tvorba	4	80	23	107
Použití	-174	-81	-2	-257
Rozpuštění	-7	-27	-10	-44
31. prosinec 2021	36	80	11	127

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2020	94	35	198	327
Nově poskytnuté podmíněné závazky	52	19	11	82
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-76	-11	41	-46
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-3	10	45	52
Odúčtování	0	0	-2	-2
Kurzový rozdíl	9	1	-12	-2
31. prosinec 2020	76	54	281	411
Nově poskytnuté podmíněné závazky	81	0	0	81
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-62	-9	-88	-159
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-3	4	0	1
Kurzový rozdíl	10	-12	-9	-11
31. prosinec 2021	102	37	184	323

Restrukturalizace

V roce 2020 a 2021 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 79 mil. Kč a 80 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2021 až 2022.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

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

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

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

V roce 2021 měla Banka vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 36 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

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

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

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2021 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2020: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2020: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2021 a 2020 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2021 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2020: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2021 a 2020:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2020	742	-224	518
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	167	282	449
31. prosinec 2020	909	58	967
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-744	-1 272	-2 016
31. prosinec 2021	165	-1 214	-1 049

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2021	2020
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované ztráty a zisky ze zajištění peněžních toků	-1 450	650
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-120	-302
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	298	-66
	-1 272	282
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nere realizované ztráty a zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI	-996	410
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI převedené do výkazu zisku a ztráty	-1	-11
Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 12)	190	-76
	-807	323
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-2 079	605
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční majetkové nástroje FVOCI		
Čistý nere realizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	141	102
Čistá realizovaná ztráta z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikovaná do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-63	-294
Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	-15	36
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	63	-156
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	-2 016	449

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.
Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.
- **Stupeň 2**
Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.
Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	1	0	1
Finanční deriváty	0	55 391	865	56 256
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 410	0	1 410
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	8 922	0	24 632	33 554
Majetkové cenné papíry	0	0	482	482
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	221	0	0	221
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-11 052	0	-11 052
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	23 533	0	23 533
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	56 321	166	56 487
Termínové vklady	0	530	0	530
Repo operace	0	153	0	153
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	0	0
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	24 544	24 544
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-22 731	0	-22 731
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	27 912	0	27 912

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	102	0	102
Finanční deriváty	0	39 216	729	39 945
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 792	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	4 494	0	26 511	31 005
Majetkové cenné papíry	386	0	737	1 123
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	6 328	0	0	6 328
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	4 686	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	10 023	0	10 023
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	39 613	340	39 953
Termínové vklady	0	430	0	430
Repo operace	0	579	0	579
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	2 224	2 224
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	25 575	25 575
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	3 083	0	3 083
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	13 330	0	13 330

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí 5 bazických bodů (1leté) do 47 bazických bodů (20leté) v roce 2021 a 0 bazických bodů (1leté) do 39 bazických bodů (20leté) v roce 2020.

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

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2020 Banka přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Banka vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 238 mil. Kč reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku. A současně rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. V roce 2021 Banka prodala akcie Visa A-class. Realizovaný zisk z prodeje 51 mil. Kč (před zdaněním) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu.

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

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonciliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2020	862	0	24 904	745	26 511
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	115	0	-205	0	-90
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	771	54	825
Nákupy	0	0	1 175	350	1 525
Vypořádání	-248	0	-134	0	-382
Prodeje	0	0	0	-412	-412
31. prosinec 2020	729	0	26 511	737	27 977
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	115	0	-226	0	-111
1. leden 2021	729	0	26 511	737	27 977
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 141	0	-375	0	766
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-1 302	25	-1 277
Nákupy	0	0	192	62	254
Vypořádání	-1 005	0	-394	0	-1 399
KH Payment Services přesunutá z Finančních aktiv FVOCI do Investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)	0	0	0	-342	-342
31. prosinec 2021	865	0	24 632	482	25 979
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	1 141	0	-375	0	766

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

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2020	4 662	122	42 231	47 015
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-85	384	170	469
Vydané	0	0	7 838	7 838
Vypořádání	-2 282	-166	-13 956	-16 404
Prodeje	-71	0	-10 708	-10 779
31. prosinec 2020	2 224	340	25 575	28 139
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-85	384	170	469
1. leden 2021	2 224	340	25 575	28 139
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-186	-39	-158	-383
Vydané	0	0	6 410	6 410
Vypořádání	-2 037	-135	-1 190	-3 362
Prodeje	-1	0	-6 093	-6 094
31. prosinec 2021	0	166	24 544	24 710
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	0	-39	-260	-299

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2021 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 155 mil. Kč a 6 mil. Kč (2020: 296 mil. Kč a 10 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2020 a 2021 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 290	37 290	25 782	25 782
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 386 904	1 348 506	1 349 312	1 347 766
<i>Dluhové cenné papíry</i>	498 504	463 962	438 979	451 293
<i>Úvěry a pohledávky</i>	888 400	874 544	910 333	896 473
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 904	33 452	40 930	40 436
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	801	801	844	844
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 454 930	1 455 083	1 402 137	1 403 385
<i>Závazky z vkladů</i>	1 037 194	1 037 500	989 828	991 140
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	394 919	394 766	409 377	409 313
<i>Závazky z leasingu</i>	3 378	3 378	2 932	2 932
<i>Podřízený dluh</i>	19 439	19 439	0	0
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 449	3 449	3 190	3 190

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	2021			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 309	28 981	0	37 290
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	177 862	589 534	581 110	1 348 506
<i>Dluhové cenné papíry</i>	177 862	0	296 100	473 962
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	589 534	285 010	874 544
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 452	0	0	33 452
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	801	0	801
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 423 613	31 470	1 455 083
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 025 469	12 031	1 037 500
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	394 766	0	394 766
<i>Závazky z leasingu</i>	0	3 378	0	3 378
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	19 439	19 439
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 449	0	3 449

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	2020			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 664	17 118	0	25 782
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	161 342	619 734	566 690	1 347 766
<i>Dluhové cenné papíry</i>	161 342	0	289 951	451 293
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	619 734	276 739	896 473
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	40 436	0	0	40 436
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	844	0	844
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 353 844	49 541	1 403 385
<i>Závazky z vkladů</i>	0	941 599	49 541	991 140
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	409 313	0	409 313
<i>Závazky z leasingu</i>	0	2 932	0	2 932
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 190	0	3 190

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

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

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

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovými institucemi a centrálními bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	37 290	25 782
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	591 307	626 323
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-15 583	-11 202
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím	-394 918	-409 377
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	218 096	231 526

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2021	2020
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-16 209	-9 114
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	382	-845
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	2 657	-2 033
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-64 838	-90 826
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-15 080	-1 357
Čistá změna v ostatních aktivech	107	59
	-92 981	-104 116

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2021	2020
Čistá změna finančních závazků k obchodování	13 984	-10 415
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 031	-16 656
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	42 968	124 427
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	14 582	2 158
Čistá změna v ostatních závazcích	258	-297
	70 761	99 217

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2021	2020
Odpisy a amortizace	1 631	1 519
Snížení hodnoty investic do dceřiných, přidružených a společných podniků (Poznámka: 11)	419	0
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	89	8
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	4	9
Znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 11)	0	163
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-2	-6
Rezervy	-194	19
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	-2 368	4 405
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-10 076	-1 516
Ostatní	-10	0
	-10 507	4 601

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Bankou a závazků z leasingu v roce 2020 a 2021. Jde o položky, které jsou vykázány ve výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 25)	
	Vydané dluhopisy	Závazky z leasingu
1. leden 2020	0	3 302
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	0	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-540
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-59
Nepeněžní úpravy	0	229
31. prosinec 2020	0	2 932
1. leden 2021	0	2 932
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	19 439	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	-590
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	-55
Nepeněžní úpravy	0	1 091
31. prosinec 2021	19 439	3 378

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	37 290	0	0	0	37 290
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	17 348	29 597	9 311	0	56 256
Ostatní nástroje	1	0	0	0	1
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 410	0	0	0	1 410
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	3 675	14 057	15 822	482	34 036
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	0	0	221	0	221
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	740 244	300 404	346 256	0	1 386 904
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	11 581	7 120	15 203	0	33 904
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 841	-6 619	-592	0	-11 052
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 032	12 994	4 507	0	23 533
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	801	0	0	0	801
Účetní hodnota celkem	814 541	357 553	390 728	482	1 563 304
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	17 294	29 873	9 319	0	56 486
Ostatní nástroje	684	0	0	0	684
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 626	10 381	4 537	0	24 544
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z leasingu	618 189	392 824	443 917	0	1 454 930
z toho závazky z leasingu	514	1 774	1 090	0	3 378
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-5 946	-13 021	-3 764	0	-22 731
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 659	15 822	4 431	0	27 912
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 449	0	0	0	3 449
Účetní hodnota celkem	650 955	435 879	458 440	0	1 545 274

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

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	25 782	0	0	0	25 782
Finanční aktiva k obchodování	13 445	19 423	7 077	0	39 945
Finanční deriváty	102	0	0	0	102
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 792	0	0	0	1 792
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	995	14 225	15 785	1 123	32 128
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	50	4 250	2 028	0	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	762 425	284 474	302 413	0	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	342	9 430	31 158	0	40 930
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 629	2 938	119	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 316	5 430	2 277	0	10 023
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	844	0	0	0	844
Účetní hodnota celkem	809 722	340 170	360 857	1 123	1 511 872
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	14 485	18 520	6 948	0	39 953
Ostatní nástroje	3 003	230	0	0	3 233
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	976	21 805	2 794	0	25 575
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	566 580	384 227	451 330	0	1 402 137
z toho závazky z leasingu	490	1 492	950	0	2 932
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	700	1 633	750	0	3 083
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 166	7 675	1 489	0	13 330
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	3 190	0	0	0	3 190
Účetní hodnota celkem	593 100	434 090	463 311	0	1 490 501

33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2021 a 2020 byly následující:

(mil. Kč)	2021	2020
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	131 704	121 201
Úvěrové přísliby – odvolatelné	53 635	53 114
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	50 777	43 466
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	2 499	2 067
	238 615	219 848
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	323	411

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Banky kdykoli omezeno. Dále může Banka bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2021	2020
Méně než 1 rok	40	46
Více než 1 rok a ne více než 5 let	50	105
	90	151

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

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	589 562	619 743
	589 562	619 743

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2021 činila 662 359 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 48 208 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2020: 667 830 mil. Kč a 38 325 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	2021	2020
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	153	579
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	8 347	36 796
	8 500	37 375

Banka uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 16) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 17).

35. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021		
	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	77 596	0	77 596
Nekompensované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 193	0	2 193
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	79 789	0	79 789
Kompensované repo operace	27 092	27 092	0
Nekompensované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	589 563	0	589 563
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	616 655	27 092	589 563
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	74 936	0	74 936
Nekompensované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 462	0	9 462
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	84 398	0	84 398
Kompensované repo operace	27 092	27 092	0
Nekompensované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 500	0	8 500
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	35 592	27 092	8 500

(mil. Kč)	2020		
	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 692	0	41 692
Nekompensované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 277	0	8 277
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	49 969	0	49 969
Kompensované repo operace	19 214	19 214	0
Nekompensované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	619 742	0	619 742
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	638 956	19 214	619 742
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompensované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	46 941	0	46 941
Nekompensované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	6 341	0	6 341
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	53 282	0	53 282
Kompensované repo operace	19 214	19 214	0
Nekompensované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 375	0	37 375
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	56 589	19 214	37 375

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	77 596	66 506	10 509	0	581
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	77 596	66 506	10 509	0	581
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	74 936	66 506	1 444	0	6 986
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	74 936	66 506	1 444	0	6 986

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 692	40 107	984	0	601
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 375	37 375	0	0	0
Celková účetní hodnota	79 067	77 482	984	0	601
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	46 941	40 107	6 428	0	406
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 375	0	0	37 375	0
Celková účetní hodnota	84 316	40 107	6 428	37 375	406

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MtM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejích každodenních výkyvů.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	1 056	36 643	1 410	0	204	20 702	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	14	1	0	0	0	0	0
Ostatní	395	22	0	0	0	0	161
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	39	0	4
ČSOBS	0	2 925	0	0	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 519	0	0
ČSOB Leasing	0	0	0	0	19 773	0	0
Hypoteční banka	112	574	0	22 208	287 302	1 636	0
Patria Finance	0	0	0	0	1 107	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 344	0	12
Společné podniky							
MailPay	0	0	0	0	43	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	15	0	0	0	0	6

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	36	0	69
KBC Bank NV	25 256	417 328	25 849	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	113	0	0
ČSOB SR	8	81	0	0
Ostatní	0	173	0	31
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	2	0	27
ČSOBS	3 899	16	315	0
ČSOB Advisory	0	43	0	0
ČSOB Leasing	0	75	0	0
Hypoteční banka	7 407	6 625	87	0
Patria Corporate Finance	0	22	0	0
Patria Finance	0	83	0	0
Radlice Rozvojeová	0	1 103	0	0
Ušetřeno	0	29	0	0
Společné podniky				
MailPay	0	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	518	463	0	0

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

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	834	24 173	1 792	0	5 142	8 759	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	10	2	0	0	100	0	0
Ostatní	15	33	0	0	96	0	119
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	79	0	1
ČSOBS	0	1 092	0	0	40	309	3
ČSOB Factoring	0	0	0	0	1 878	0	0
ČSOB Leasing	0	246	0	0	19 373	0	0
Hypoteční banka	141	2 473	0	23 835	264 193	88	0
Patria Finance	0	0	0	0	1 644	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 380	0	10
Společné podniky							
MallPay	0	0	0	0	10	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	266	0	0	0	0	8

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

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	130	0	61
KBC Bank NV	28 240	44 5427	10 389	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	61	0	0
ČSOB SR	5	163	0	0
K&H Bank Zrt	0	79	0	0
Ostatní	0	310	0	34
Dceřiné společnosti	0	2	0	53
BANIT				
ČSOBS	359	57	22	0
ČSOB Advisory	0	53	0	0
ČSOB Leasing	14	333	0	0
Hypoteční banka	149	6 623	1 394	0
Patria Corporate Finance	0	19	0	0
Patria Finance	0	301	0	0
Radlice Rozvojová	0	713	0	0
Ušetřeno	0	3	0	0
Společné podniky				
MailPay	0	45	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	122	537	0	0

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména měnových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech nebo ve zvláštních případech úvěry s pevnou splatností poskytnuté dceřiným společností banky (ČSOB Leasing). Finanční aktiva zahrnutá do portfolia určená k obchodování, v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva v naběhlé hodnotě uzavřené mezi ČSOB a Hypoteční bankou představují hypoteční obligace se smluvní splatností od 3 let do 30 let vydanými společností Hypoteční banka a nakoupena Bankou na primárním kapitálovém trhu. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 25, 39) a krátkodobé vklady.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společností, přidruženým společností a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka nakoupila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	2 409	5 468	2 967	3 389
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	3	0	6
ČSOB SR	0	12	0	11
Ostatní	4	3	2	2
Dceřiné společnosti				
BANIT	2	0	3	0
ČSOBS	1	0	2	0
ČSOB Factoring	12	0	13	0
ČSOB Advisory	0	0	0	5
ČSOB Leasing	179	0	260	0
Hypoteční banka	5 162	325	4 792	342
Patria Finance	21	0	24	0
Radlice Rozvojová	42	15	43	13
Ušetřeno	0	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	53	0	44

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	86	26	54	4
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	559	0	369	0
ČSOB SR	20	0	16	0
KBC Asset Management	506	0	436	0
Ostatní	18	2	14	1
Dceřiné společnosti				
BANIT	1	294	1	286
ČSOBS	22	0	15	23
ČSOB Factoring	1	0	1	0
ČSOB Leasing	38	0	31	0
ČSOB Penzijní společnost	25	0	21	0
Hypoteční banka	338	151	212	190
Patria Finance	28	1	24	1
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	556	0	504	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2021 objemu 2 345 mil. Kč (2020: 4 229 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2021 hodnoty 27 mil. Kč (2020: 22 mil. Kč).

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC Group o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2021 Banka získala 179 mil. Kč (2020: 182 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 474 mil. Kč (2020: 454 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2021 Banka získala 632 mil. Kč (2020: 593 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V roce 2021 Banka pokračovala v integraci Skupiny a tím získala 450 mil. Kč (2020: 230 mil. Kč) od Hypoteční banky a ČSOBS za poskytování služeb v oblasti úvěrů jako je správa a vymáhání pohledávek a za poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 173	146	2 345	113
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 695	12	1 979	12
K&H Bank Zrt	287	400	171	0
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	7 962	0	4 119

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

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V průběhu přípravy roční účetní závěrky došlo k invazi Ruska na Ukrajinu. Tato událost, vyžadující zvýšenou pozornost na úrovni Banky, nastala 24. února 2022, a z toho důvodu byla posouzena jako následná událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Banka má velmi nízkou přímou expozici vůči Ukrajině, Bělorusku a Rusku, pocházející zejména z financování obchodu. Banka velmi bedlivě sleduje makroekonomické dopady (např. dopad vysokých cen plynu a ropy na inflaci a ekonomický růst) a související dopady na Banku a její klienty, a to jak finanční, tak provozní, mimo jiné s velkým důrazem na hrozby informační bezpečnosti. Ekonomické a finanční sankce ze strany Západu mohou dále ovlivnit evropskou ekonomiku. Banka zavedla průběžné monitorování a vyhodnocování situace.

Válka na Ukrajině, neustále rostoucí inflace a prudký růst úrokových sazeb (2T repo sazba ČNB vzrostla z 3,75 % ke konci roku 2021 na 5,00 % v dubnu 2022) bude mít dopad na výsledky Banky v roce 2022 (nemá však žádný dopad na finanční výsledky v roce 2021). Vzhledem k tomu, že k této události došlo v roce 2022, je považována za následnou událost neupravující výsledek. V této fázi není možné spolehlivě odhadnout, jaké tyto skutečnosti budou mít důsledky pro ekonomiku a konkrétněji pro Banku. Situaci Banka bedlivě sleduje a jako vždy zaujímá opatrný a konzervativní přístup, přestože její kapitálové a likvidní pozice jsou takové, že je schopna odolat i vysoce negativním vývojovým scénářům. V 1. čtvrtletí 2022 Banka vytvoří specifické opravné položky, aby pokryla zvýšené úvěrové riziko vyplývající z této situace.

Dne 30. března 2022 se ČSOB dohodla s Titancoin International a.s. na odkoupení zbývajících 50% podílu v MallPay. Do 31. března 2022 Banka vykonávala významný vliv ve společnosti MallPay společně s Mall Group. Na základě akvizice Banka získala 100% vlastnický podíl a současně rozhodující vliv v MallPay. V návaznosti na to ztratila společnost MallPay status společného podniku a od 1. dubna 2022 se stala dceřinou společností ČSOB.

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

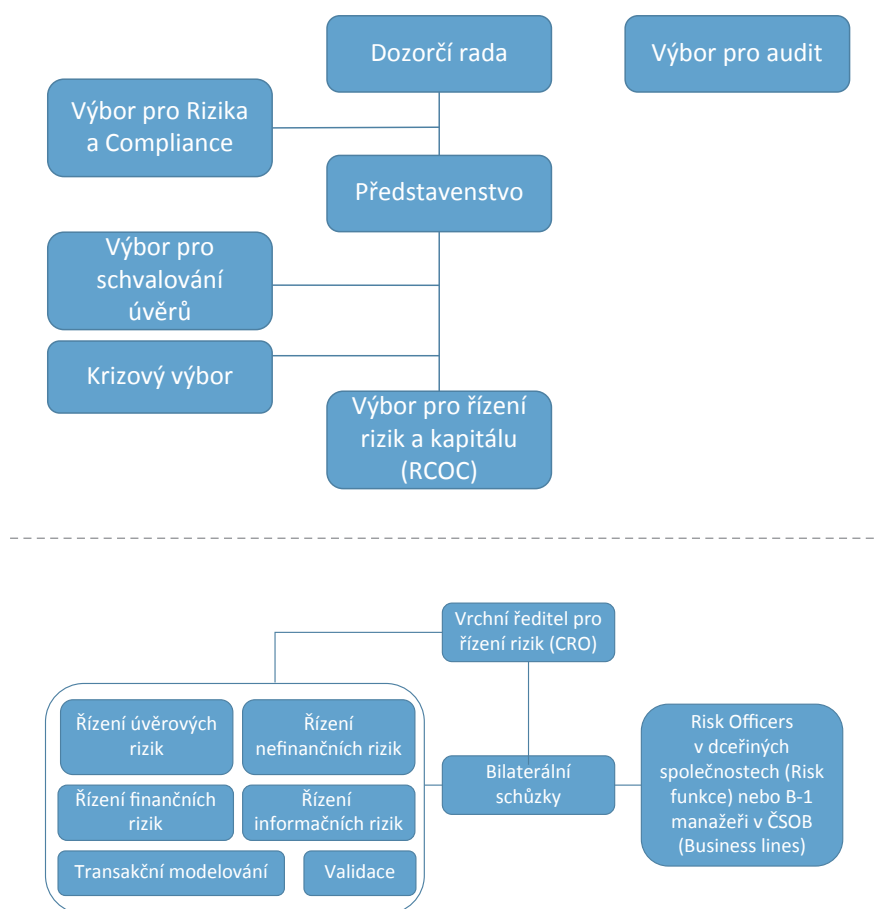
38. ŘÍZENÍ RIZIK

38.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Banka čelí.

Správa řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň je zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň je zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Banky).

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího rizikového apetitu Banky a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Představenstvo

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/oddělení v rámci řízení rizik.

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci ČSOB Holdingu. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

Risk funkce

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

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

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou zodpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk funkcí a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřen širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva zodpovědný za Úvěrová oddělení jako předseda a ředitel oddělení Úvěry, ředitel oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví, výkonný ředitel SME a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědný Představenstvu.

Bilaterální schůzky

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

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

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

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností k proaktivní identifikaci a řízení rizik, která mohou ovlivnit skupinu ve schopnosti dosahovat svých cílů a za účelem podpory realizace skupinové strategie.

KBC Risk Management Framework (RMF) stanovuje jasná pravidla a postupy pro řízení rizik v rámci celé Skupiny. Zahrnuje také soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů, které musí dodržovat všechny subjekty v rámci Skupiny a ze kterých vychází metodika pro jednotlivé specifické typy rizika.

V procesu řízení rizik nemají jednotlivé kroky striktně dané pořadí a vzájemně se ovlivňují. Obecné kroky procesu řízení rizik jsou podrobněji popsány u každého typu rizika zvlášť v následujících částech.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, rozpoznávání, hodnocení a popisu rizik, v rámci skupiny KBC i mimo ni, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu.

Jedním z nástrojů používaných k identifikaci rizik je „New and Active Products Process“ (NAPP). Tento proces je nastaven tak, aby identifikoval a zmírnil všechna rizika související s novými a stávajícími produkty a službami, která mohou negativně ovlivnit klienta a/nebo KBC. NAPP je formalizovaný proces použitelný v celé skupině. V rámci skupiny nelze vytvářet, kupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby bez schválení v souladu s řízením NAPP. Všechny návrhy NAPP jsou pravidelně přezkoumávány, a to jak podle skupinového, tak lokálního rizika, aby se posoudil dopad těchto návrhů na rizikový profil skupiny. Tento nástroj zahrnující celý proces až po fázi monitorování a vykazování byl zaveden ve všech významných entitách skupiny.

Měření rizik

Měření rizik má za cíl kvantifikovat různá rizika, kterým je Banka vystavena. Jakmile jsou rizika identifikována, lze posoudit určité atributy, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. Každý RMF pro specifický typ rizika poskytuje přehled rizikových opatření používaných v rámci skupiny (jak regulačních, tak interně definovaných).

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Tolerance Banky vůči riziku a míra ochoty Banky podstupovat riziko je definována pod pojmem „Rizikový apetit“. „Rizikový apetit“ je klíčový nástroj v rámci řízení rizika, protože nám pomáhá lépe porozumět a řídit rizika tím, že explicitně vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit. Schopnost akceptovat riziko (schopnost podstupovat riziko) je omezena jak finančními omezeními (dostupný kapitál, profil likvidity atd.), tak nefinančními omezeními (předpisy, zákony atd.), přičemž ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení klíčových zainteresaných stran organizace a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a vrcholového vedení na podstupování rizik obecně a na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem. RAS je postaven na cílech ochoty podstupovat riziko, které jsou přímo spojeny s podnikovou strategií, a poskytuje kvalitativní popis „herního pole“ společnosti KBC. Tyto cíle rizikového apetitu jsou dále kvalitativně a kvantitativně specifikovány pro každý z materiálních typů rizik. Dlouhodobý rizikový apetit je pro hlavní typy rizik specifikován jako vysoký, střední nebo nízký na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu zvýšenou úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu na měnící se rizikový profil a kontext, ve kterém skupina působí. Kromě interního reportingu se pro různé zainteresané strany připravují externí reporty. Vzhledem k tomu, že se od managementu očekává, že přijme příslušná opatření na základě analýzy rizik a vykazování rizik, výstup by měl být úplný, dobře vyvážený, snadno srozumitelný a zaměřený na klíčová sdělení/navrhovaná opatření. Je nezbytné, aby navrhovaná opatření byla přizpůsobena příslušným zúčastněným stranám.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je nástroj, který podporuje rozhodovací proces a zahrnuje různé techniky používané k posouzení potenciálního negativního dopadu na (finanční) stav KBC, způsobeného konkrétními událostmi a/nebo pohyby rizikových faktorů od věrohodných po výjimečné nebo dokonce extrémní.

38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti, nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a, v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

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

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

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci ČSOB může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

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

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

PD12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Banky podle interního a externího hodnocení:

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

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušenými zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 až 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10-12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailové SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky:

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

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou monitorovány útvarem Risk funkce.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Banka se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby*. Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty*. Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021 a 2020. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2021				Celkem
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	1 943	27 038	0	0	28 981
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	12 625	43 632	0	56 257
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 410	0	0	1 410
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	1 949	31 606	0	0	33 555
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	221	0	0	221
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	294 268	1 090 715	0	1 921	1 386 904
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	33 904	0	0	33 904
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-11 052	0	0	-11 052
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	23 533	0	0	23 533
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	801	801
Celkem	298 160	1 210 000	43 632	2 722	1 554 514
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	44 841	7 943	0	328	53 112
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	130 878	667	0	0	131 545
Celkem	175 719	8 610	0	328	184 657
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	473 879	1 218 610	43 632	3 050	1 739 171

(mil. Kč)	2020				Celkem
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	2 265	14 853	0	0	17 118
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	4 778	35 269	0	40 047
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 792	0	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	2 473	28 532	0	0	31 005
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	6 328	0	0	6 328
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	277 405	1 070 329	0	1 578	1 349 312
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	40 930	0	0	40 930
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	4 686	0	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 023	0	0	10 023
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	844	844
Celkem	282 143	1 182 251	35 269	2 422	1 502 085
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	40 859	4 117	0	328	45 304
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	120 289	730	0	0	121 019
Celkem	161 148	4 847	0	328	166 323
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	443 291	1 187 098	35 269	2 750	1 668 408

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	28 981	0	28 981	17 118	0	17 118
Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	56 257	10 414	45 843	40 047	1 350	38 697
Finanční deriváty	56 256	10 414	45 842	39 945	1 350	38 595
Finanční aktiva jiná než deriváty	1	0	1	102	0	102
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 410	0	1 410	1 792	0	1 792
Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	33 776	0	33 776	37 333	0	37 333
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 420 808	727 652	693 156	1 390 242	749 808	640 434
z toho nevykonná aktiva	4 673	3 402	1 271	5 205	3 287	1 918
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-11 052	0	-11 052	4 686	0	4 686
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 533	259	23 274	10 023	54	9 969
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	801	0	801	844	0	844
Celkem	1 554 514	738 325	816 189	1 502 085	751 212	750 873
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	184 657	48 037	136 620	166 323	45 904	120 419
z toho nevykonné expozice	527	327	200	663	363	300
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 739 171	786 362	952 809	1 668 408	797 116	871 292

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

(mil. Kč)	2021			2020		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevykonné expozice						
Korporátní	2 716	2 077	639	3 132	1 843	1 289
SME	1 959	1 648	311	2 294	1 802	492
Retail	514	4	510	396	1	395
Ostatní	11	0	11	46	4	42
Nevykonné expozice celkem	5 200	3 729	1 471	5 868	3 650	2 218

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

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

2021 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	174 816	40 193	69 350	284 359	-3 119	-210	281 030
SME	93 494	4 800	49 184	147 478	-3 155	-95	144 228
Retail	35 159	0	12 391	47 550	-1 547	-16	45 987
Ostatní	2 513	12	111	2 636	-1	-1	2 634
Celkem	305 982	45 005	131 036	482 023	-7 822	-322	473 879

2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	164 725	36 981	65 877	267 583	-3 868	-321	263 394
SME	91 047	4 058	42 200	137 305	-4 890	-68	132 347
Retail	34 117	0	12 276	46 393	-1 747	-17	44 629
Ostatní	2 777	49	118	2 944	-18	-5	2 921
Celkem	292 666	41 088	120 471	454 225	-10 523	-411	443 291

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2020 a 2021 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2020	2 097	3 236	1 193	14	6 540
Stage 1					
1. leden 2020	234	266	160	1	661
Nově poskytnuté expozice	72	49	63	0	184
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-25	-71	-34	0	-130
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-5	-25	-3	0	-33
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-12	-26	-4	0	-42
Odúčtování	0	-31	-28	0	-59
Kurzový rozdíl	0	5	-4	0	1
31. prosinec 2020	264	167	150	1	582
Nově poskytnuté expozice	71	60	76	0	207
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-133	-8	-85	-1	-227
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	2	-4	-4	0	-6
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-3	0	-3
Odúčtování	0	-21	-32	0	-53
Kurzový rozdíl	-4	0	54	0	50
31. prosinec 2021	200	194	156	0	550
Stage 2					
1. leden 2020	126	518	303	3	950
Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	877	1 667	540	0	3 084
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	134	57	29	0	220
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	17	25	4	0	46
Odúčtování	0	-50	-24	0	-74
Kurzový rozdíl	0	3	-6	0	-3
31. prosinec 2020	1 154	2 220	846	3	4 223
Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-533	-1 313	-124	-2	-1 972
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-13	31	24	0	42
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-10	2	0	-8
Odúčtování	0	-57	-28	0	-85
Kurzový rozdíl	6	-2	-151	0	-147
31. prosinec 2021	614	869	569	1	2 053

Stage 3

1. leden 2020	1 730	2 417	726	10	4 883
Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-36	-88	33	0	-91
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	548	359	258	1	1 166
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	200	234	54	0	488
Odúčtování	0	-102	-27	0	-129
Odpisy	0	-363	-295	0	-658
Kurzový rozdíl	1	0	0	3	4
31. prosinec 2020	2 443	2 457	749	14	5 663

Nově poskytnuté expozice	0	0	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-417	-16	43	27	-363
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	292	140	273	41	746
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	51	71	0	122
Odúčtování	0	-201	-46	0	-247
Odpisy	-12	-362	-272	-82	-728
Kurzový rozdíl	-1	-3	0	0	-4
31. prosinec 2021	2 305	2 066	818	0	5 189

POCI

1. leden 2020	7	35	4	0	46
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	8	1	0	9
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	5	-2	0	3
Odúčtování	0	-1	0	0	-1
Odpisy	0	-1	-1	0	-2
31. prosinec 2020	7	46	2	0	55

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-3	3	2	0	2
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	-6	0	0	-6
Odúčtování	0	-7	0	0	-7
Odpisy	-4	-10	0	0	-14
31. prosinec 2021	0	26	4	0	30

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2021 a 2020 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 17), odúčtování a odpisy.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Zůstatek opravných položek k 1. lednu	10 523	6 540
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci	7 822	10 523
Čistá změna opravných položek za rok	-2 701	3 983
Oprava o:		
Odpisy	720	650
Výnosy z odepsaných pohledávek	-432	-322
Postoupení úvěrů	22	10
Kurzové rozdíly	101	-2
Čisté zisky / ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty	-2 290	4 319

Sektorová analýza úvěrového portfolia, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Distribuce	79 363	16,4	64 097	14,1
Realitní trh	58 185	12,1	58 609	12,9
Služby	55 945	11,6	60 576	13,3
Budovy a výstavba	47 003	9,8	38 154	8,4
Podnikatelé	44 828	9,3	43 296	9,5
Automobilový trh	32 501	6,7	32 650	7,2
Olej, plyn a další paliva	20 617	4,3	22 130	4,9
Státní správa	17 416	3,6	16 574	3,6
Těžké strojírenství	15 814	3,3	16 082	3,5
Kovovýroba	14 905	3,1	14 964	3,3
Finance a pojištění	11 852	2,5	11 206	2,6
Zemědělství, farmáři a rybolov	11 349	2,4	9 839	2,2
Elektrotechnologická výroba	8 239	1,7	7 905	1,7
Nápoje	7 414	1,5	6 796	1,5
Média	6 928	1,4	6 258	1,4
Elektřina	6 253	1,3	8 559	1,9
Ostatní	43 411	9,0	36 530	8,0
Celkem	482 023	100,0	454 225	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2021 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	538 659	0	0	-69	538 590
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	608 218	7 943	667	-4	616 824
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 533	0	0	0	23 533
Finanční deriváty určené k obchodování	12 625	0	0	0	12 625
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	27 038	0	0	0	27 038
Celkem	1 210 073	7 943	667	-73	1 218 610
2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	494 396	0	0	-65	494 331
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	658 268	4 117	730	-3	663 112
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 023	0	0	0	10 023
Finanční deriváty určené k obchodování	4 778	0	0	0	4 778
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14 853	0	0	0	14 853
Celkem	1 182 318	4 117	730	-68	1 187 097

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2020 a 2021 podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry		Celkem
	Finanční aktiva FVOCI	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	
Stage 1			
1. leden 2020	5	55	60
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	1	7	8
31. prosinec 2020	6	62	68
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-1	6	5
31. prosinec 2021	5	68	73
Stage 2			
1. leden 2020	0	2	2
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	-2	-2
31. prosinec 2020	0	0	0
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	0
31. prosinec 2021	0	0	0

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2021		2020	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	616 556	50,5	634 576	53,4
Vládní instituce	227 442	18,7	204 865	17,3
Úvěrové instituce	339 606	27,9	317 254	26,7
Korporátní bankovníctví	35 006	2,9	30 402	2,6
Celkem	1 218 610	100,0	1 187 097	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2021 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	1	0	0	1
Finanční deriváty určené k obchodování	43 631	0	0	43 631
Celkem	43 632	0	0	43,632
2020 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	102	0	0	102
Finanční deriváty určené k obchodování	35 167	0	0	35 167
Celkem	35 269	0	0	35 269

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	41 037	94,1	30 271	85,8
Korporátní bankovníctví	2 595	5,9	4 998	14,2
Celkem	43 632	100,0	35 269	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 617 716	224 252	1 564 231	199 565
Belgie	58 647	0	38 697	0
Slovenská republika	13 816	6 592	14 581	6 942
Maďarsko	1 609	0	480	0
Španělsko	1 442	0	1 098	0
Bělorusko	1 050	0	1 549	0
Rusko	506	0	472	0
Ukrajina	248	0	238	0
Itálie	12	0	407	0
Řecko	2	0	2	0
Ostatní Evropa	35 902	6 353	36 923	7 327
Ostatní	8 221	0	9 730	0
Celkem	1 739 171	237 197	1 668 408	213 834

Úvěrové expozice Banky vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2021 ve výši 1 804 mil. Kč (31. prosince 2020: 2 259 mil. Kč). V případě zohlednění přijatých zástav, záruk a dalších druhů zajištění kreditního rizika klesne nezajištěná expozice vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině na 658 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosince 2020: 559 mil. Kč).

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

Klient	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	9 605	2,0	9 636	2,1
10 největších klientů	67 996	14,1	69 594	15,3
25 největších klientů	112 587	23,4	110 482	24,3

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byly k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 následující:

Klient	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	616 556	50,6	634 577	53,5
Hypoteční banka	311 258	25,5	288 257	24,3
Česká vláda (Rating AA dle S&P)	214 498	17,6	190 599	16,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 následující:

Klient	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	25 256	57,9	24 173	68,5

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 byly:

Rating (S&P)	2021		2020	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A-	879 465	72,2	861 693	72,6
BBB+ až BB-	1 387	0,1	274	0,0
Bez ratingu	337 758	27,7	325 130	27,4
Celkem	1 218 610	100,0	1 187 097	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A-	35 575	81,5	25 849	73,3
BBB+ až BB-	6 149	14,1	333	0,9
Bez ratingu	1 908	4,4	9 087	25,8
Celkem	43 632	100,0	35 269	100,0

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společnostem Hypoteční banka ČSOB, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring a cenné papíry emitované těmito společnostmi, které jsou v držení Banky jako součást investičního portfolia.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Banka se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Banka také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

Posuzování snížení hodnoty

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

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

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

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

V případech, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

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

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

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

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

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 3 270 mil. Kč k ultimu 2021 a 3 560 mil. Kč v roce 2020) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 4 604 mil. Kč (2020: 7 147 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 227 mil. Kč (2020: nižší o 93 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 547 mil. Kč (2020: vyšší o 206 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 4 636 mil. Kč (2019: 7 094 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje covid-19 management overlay (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.2).

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

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

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

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2021 a 2020:

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2021					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Korporátní bankovníctví	194 565	15 639	3 740	0	1 064	215 008
SME	78 722	15 517	2 353	207	1 496	98 295
Retail	31 415	2 410	406	148	781	35 160
Ostatní	2 512	0	0	0	12	2 524
Celkem	307 214	33 566	6 499	355	3 353	350 987

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2020					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Korporátní bankovníctví	176 548	19 783	4 310	0	1 065	201 706
SME	74 570	15 725	2 753	182	1 875	95 105
Retail	30 379	2 591	226	143	778	34 117
Ostatní	1 929	835	0	0	62	2 826
Celkem	283 426	38 934	7 289	325	3 780	333 754

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0:00% - 0.10%)	24 588	7	0	18 050	386	0
PD 2 (0.10% - 0.20%)	37 040	90	0	35 942	87	0
PD 3 (0.20% - 0.40%)	53 111	105	0	42 612	290	0
PD 4 (0.40% - 0.80%)	67 250	1 914	0	63 896	1 589	0
PD 5 (0.80% - 1.60%)	63 856	5 016	0	64 080	6 737	0
PD 6 (1.60% - 3.20%)	45 217	8 963	0	42 683	10 738	0
PD 7 (3.20% - 6.40%)	13 010	6 801	0	13 183	7 413	0
PD 8 (6.40% - 12.80%)	3 022	5 948	0	2 831	5 637	0
PD 9 (> 12.80%)	118	4 692	0	94	6 049	0
Bez ratingu	2	30	0	55	8	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	6 499	0	0	7 289
PD 11	0	0	355	0	0	325
PD 12	0	0	3 353	0	0	3 780
Celkem	307 214	33 566	10 207	283 426	38 934	11 394

Investiční portfolio	2021			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	538 520	70	0	538 590
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	616 824	0	0	616 824
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 533	0	0	23 533
Finanční deriváty určené k obchodování	12 625	0	0	12 625
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	27 038	0	0	27 038
Celkem	1 218 540	70	0	1 218 610

Investiční portfolio	2020			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	494 396	0	0	494 396
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	663 115	0	0	663 115
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 023	0	0	10 023
Finanční deriváty určené k obchodování	4 778	0	0	4 778
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14 853	0	0	14 853
Celkem	1 187 165	0	0	1 187 165

Portfolio k obchodování	2021		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	1	0	1
Finanční deriváty určené k obchodování	43 631	0	43 631
Celkem	43 632	0	43 632

Portfolio k obchodování	2020		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	102	0	102
Finanční deriváty určené k obchodování	35 167	0	35 167
Celkem	35 269	0	35 269

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

(mil. Kč)	2021			2020		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní bankovníctví	170 271	0	0	159 722	50	0
SME	89 303	154	27	86 203	90	14
Retail	33 471	300	54	32 553	338	79
Ostatní	2 513	0	0	2 392	0	0
Celkem	295 558	454	81	280 870	478	93

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	4 804	2 447	5 375	-2 634
SME bankovníctví	4 056	2 097	4 810	-2 516
Retailové bankovníctví	1 335	821	1 147	-751
Ostatní	12	1	62	-17
Celkem	10 207	5 366	11 394	-5 918

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

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

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

Úlevy související s covid-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekávanými České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2021 a 2020 následující:

(mil. Kč)	2021				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	174 816	5 441	3,11	1 571	2 769
SME	93 494	5 193	5,55	1 080	3 262
Retail	35 159	1 064	3,03	252	4
Ostatní	2 512	0	0,00	0	0
Celkem	305 981	11 698	3,82	2 903	6 035

(mil. Kč)	2020				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	164 725	5 932	3,60	1 490	2 044
SME	91 047	5 859	6,43	1 276	3 563
Retail	34 117	873	2,56	179	0
Ostatní	2 777	29	1,03	4	16
Celkem	292 666	12 693	4,34	2 949	5 623

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je následující:

(mil. Kč)	2021				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	2 003	0	3 438	1 529	42
SME	3 136	14	2 057	978	102
Retail	659	31	405	199	53
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	5 798	45	5 900	2 706	197

(mil. Kč)	2020				
	Expozice bez selhání	z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	2 848	0	3,084	1 365	125
SME	3 837	10	2 022	903	373
Retail	697	36	176	88	91
Ostatní	26	0	3	1	3
Celkem	7 408	46	5,285	2 357	592

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2021 a 2020 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2020	1 307	1 004	84	2	2 397
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	5 626	5 170	826	27	11 649
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-863	-20	-11	0	-894
Zvýšení objemu expozice	0	5	0	0	5
Snížení objemu expozice	-138	-300	-26	0	-464
31. prosinec 2020	5 932	5 859	873	29	12 693
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	890	471	449	0	1 810
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-1 111	-571	-165	0	-1 847
Zvýšení objemu expozice	447	51	2	0	500
Snížení objemu expozice	-717	-617	-95	-29	-1 458
31. prosinec 2021	5 441	5 193	1 064	0	11 698

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2021 a 2020 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
1. leden 2020	326	582	37	0	945
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1 184	834	156	4	2 178
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-18	-4	-2	0	-24
Zvýšení objemu expozice	0	43	3	0	46
Snížení objemu expozice	-2	-179	-15	0	-196
31. prosinec 2020	1 490	1 276	179	4	2 949
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	284	115	105	0	504
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-90	-170	-29	0	-289
Zvýšení objemu expozice	124	186	43	0	353
Snížení objemu expozice	-237	-327	-46	-4	-614
31. prosinec 2021	1 571	1 080	252	0	2 903

38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostat svým svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulatorními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměří objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2021 a 2020 vyvíjel následovně:

(%)	2021	2020
31. březen	144,2	124,9
30. červen	141,2	131,8
30. září	142,1	131,3
31. prosinec	140,6	133,8

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Banky.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je 'E-NSFR', KBC skupinou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu ČSOB a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategii Banky je udržovat ukazatel E-NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

E-NSFR a NSFR jsou monitorovány na měsíční bázi a pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. Ukazatel NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi. E-NSFR ani NSFR nejsou monitorovány na úrovni Banky.

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-701	0	0	-701
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-9 875	-11 637	-5 638	-27 150
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z <i>leasingu</i>	-942 631	-491 975	-16 053	-24 084	-1 474 743
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-500	-1 682	-1 209	-3 391
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22 731	0	0	0	22 731
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-3 538	0	0	-3 538
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-919 900	-506 089	-27 690	-29 722	-1 483 401
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-24 342	-49 841	-8 043	-82 226
Deriváty k obchodování	0	-15 948	-31 142	-5 087	-52 177
Zajišťovací deriváty	0	-8 394	-18 699	-2 956	-30 049
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-8 235	-1 519	-197	-9 951
Deriváty k obchodování	0	-8 261	-1 578	-197	-10 036
<i>Příchozí platby</i>	0	255 967	85 651	8 878	350 496
<i>Odchozí platby</i>	0	-264 228	-87 229	-9 075	-360 532
Zajišťovací deriváty	0	25	59	0	84
<i>Příchozí platby</i>	0	2 878	1 097	0	3 975
<i>Odchozí platby</i>	0	-2 853	-1 038	0	-3 891
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-32 577	-51 360	-8 240	-92 177
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-919 900	-538 666	-79 050	-37 962	-1 575 578
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-131 704	0	0	0	-131 704
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-53 635	0	0	0	-53 635
Finanční záruky (Poznámka 33)	-50 777	0	0	0	-50 777
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-2 499	0	0	0	-2 499
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-238 615	0	0	0	-238 615

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 040	-238	0	-3 278
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-988	-23 135	-3 139	-27 262
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z toho závazky z <i>leasingu</i>	-905 469	-449 713	-26 899	-31 499	-1 413 580
	0	-494	-1 584	-1 080	-3 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 083	0	0	0	-3 083
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-3 230	0	0	-3 230
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-908 552	-456 971	-50 272	-34 638	-1 450 433
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-16 368	-25 759	-6 562	-48 689
Deriváty k obchodování	0	-9 592	-16 566	-6 020	-32 178
Zajišťovací deriváty	0	-6 776	-9 193	-542	-16 511
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-7 345	-1 968	103	-9 210
Deriváty k obchodování	0	-6 788	-1 779	103	-8 464
<i>Příchozí platby</i>	0	485 176	96 210	6 316	587 702
<i>Odchozí platby</i>	0	-491 964	-97 989	-6 213	-596 166
Zajišťovací deriváty	0	-557	-189	0	-746
<i>Příchozí platby</i>	0	8 493	3 918	0	12 411
<i>Odchozí platby</i>	0	-9 050	-4 107	0	-13 157
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-23 713	-27 727	-6 459	-57 899
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-908 552	-480 684	-77 999	-41 097	-1 508 332
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-121 201	0	0	0	-121 201
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-53 114	0	0	0	-53 114
Finanční záruky (Poznámka 33)	-43 466	0	0	0	-43 466
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-2 067	0	0	0	-2 067
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-219 848	0	0	0	-219 848

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. (Poznámka: 32). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Banky pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Banky není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje otevřené pozice. Pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC jsou od ledna 2020 používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	3,8	10,3	21,2	4,3	39,5
EUR	+10	0	-0,1	-1,8	-4,1	-5,9
USD	+10	0	0	0	0	0
Kč	-10	-3,8	-10,3	-21,2	-4,3	-39,5
EUR	-10	0	0,1	1,8	4,1	5,9
USD	-10	0	0	0	0	0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	0,1	0,6	-13,0	-75,7	-88,1
EUR	+10	-0,2	0,2	-11,0	-1,7	-12,7
USD	+10	0	0	0	0	0
Kč	-10	-0,1	-0,6	13,0	75,7	88,1
EUR	-10	0,2	-0,2	11,0	1,7	12,7
USD	-10	0	0	0	0	0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2020 vyplývající z přečehování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-2,3	1,3	-5,3	-74,3	-80,5
EUR	+10	-0,1	2,6	-2,0	-6,7	-6,2
USD	+10	0	0	0	0	0
Kč	-10	2,3	-1,3	5,3	74,3	80,5
EUR	-10	0,1	-2,6	2,0	6,7	6,2
USD	-10	0	0	0	0	0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	2,0	-1,2	-6,1	-135,9	-141,2
EUR	+10	0,1	0,1	-8,2	-9,6	-17,7
USD	+10	0	0	0	0	0
Kč	-10	-2,0	1,2	6,1	135,9	141,2
EUR	-10	-0,1	-0,1	8,2	9,6	17,7
USD	-10	0	0	0	0	0

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2021 a 2020:

(mil. Kč)	2021			2020		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	15	1	-1	42	2	-2

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Banky.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2021	2020
Kotace Visa Inc.	- 10	-36	-72
	+ 10	36	72

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, riziko podvodu a rizika daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Rámec řízení operačních rizik

V rámci řízení operačního rizika rozlišujeme 4 hlavní kategorie:

1. Identifikaci rizika
2. Měření rizika
3. Reakce na riziko
4. Reporting

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejnvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti operačního rizika a v oblasti řízení kontinuity podnikání a je odpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby a Daně.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti informačních rizik a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr interních dat je metoda sledování utrpěných/potenciálních ztrát, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

Banka sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Deep Dive

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení inherentních a reziduálních rizik ve vybraném procesu nebo jeho části. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizik, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta. Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Outsourcing

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika outsourcingu, která podléhají zvláštní regulaci. Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost skupiny ČSOB či KBC, nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou zodpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

- Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů, tedy stanovení rizik a jejich závažnosti. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. Global risk scan). Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (LRCA)

LRCA je proces používaný k identifikaci a ohodnocení lokálních klíčových rizik jednotlivých procesů a k nim definovaných kontrol, které snižují potenciální inherentní dopad identifikovaného rizika. K tomu na skupinové úrovni slouží tzv. Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT) představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních mechanismů.

Kromě Group Key Control a Zero Tolerances Banka aplikuje lokální přístup s cílem identifikace nových lokálních klíčových rizik a kontrol a/nebo přehodnocuje GKC rizika a kontroly tak, aby existoval jednotný přístup k rizikovým expozicím.

Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice ČSOB. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovování úrovně dopadu inherentního i reziduálního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (low-medium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření.

Klíčové rizikové indikátory (KRI)

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

Měření rizikové expozice – GORA měření

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA měření zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsanych dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jeho dopadu.

Odpovědí na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

Akční plány

Akční plány jsou aktivity vytvořené prvním LoD, které snižují riziko. Akční plány jsou na čtvrtletní bázi LORMem registrovány do aplikace pro řízení operačních rizik Bwise. Přístupem založeným na riziku, NFRD zkontroluje vybrané akční plány, pokud jsou prvním LoD navrženy pro ukončení.

Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném operačním riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpěných/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, statusu ICS strategií aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých KGC procesech, které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

39. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině ČSOB dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2021 i 2020 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úroveň 6% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu ke krytí systémových rizik a proticyklickou rezervu. Banka promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

Očekávalo se, že covid-19 pandemická situace významně zasáhne bankovní sektor. V návaznosti na toto očekávání národní regulátor doporučil nevyplácet z čistého zisku za roky 2019 a 2020 žádné dividendy akcionářům. Banka se rozhodla plně následovat toto doporučení a posílit svoji kapitálovou pozici pro případné zhoršení kvality úvěrového portfolia zadržením celého čistého zisku za roky 2020 a 2019. Během roku 2021, když byl covid-19 znatelně překonán, rozvolnila ČNB svůj postoj ohledně výplaty dividend and stanovila limity pro výplatu provedenou do konce roku 2021 z nerozdělených zisků minulých let. Banka vyplatila 4 100 mil. Kč ze zisků minulých období jedinému akcionáři v souladu s upravenými pravidly ČNB.

Od 28. června 2021 musí Banka splňovat požadavky na minimální hodnotu ukazatele pákový poměr ve výši 3%. Banka požadavek splnila s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musí Skupina plnit Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na prozatímní úrovni stanovené ČNB (Pozn. 25, 35). Od 1. ledna 2024 bude tento požadavek navýšen na jeho finální úroveň. Skupina řídí pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákový poměr.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Banky k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	2021	2020
Tier 1 kapitál	95 891	100 571
Tier 2 kapitál	1 402	1 375
Kapitál celkem	97 293	101 946
Kapitálové požadavky	30 101	30 116
Rizikově vážená aktiva	376 263	376 444
Kapitálová přiměřenost	25,86%	27,08%
Způsobilé závazky	19 439	0
Pákový poměr	5,34%	5,73%

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „**ČSOB**“).

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické království.

Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností **KBC Group NV** (právnícká osoba).

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. Je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgickém království, České republice, Slovenské republice, Bulharské republice, Maďarské republice a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie emitované společností KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu, Belgické království; žádný z jejich akcionářů nevládní na této společnosti podíl vyšší než 20 %.

Přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy, resp. na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
CBC Banque SA	Grand-Place 5, 1000 Brusel	Belgické království
Československá obchodná banka, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Žižkova 11, 815 10 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice-Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice-Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
Eurincasso, s.r.o. v likvidaci	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel	Belgické království
KBC Bank NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel	Belgické království
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, 1080 Brusel	Belgické království
KBC Group, Shared Service Center CZ	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Ltd	111 Old Broad Street, EC2N 1FP Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel	Belgické království
K&H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Biztosító Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Payment Services Kft	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
MallPay s.r.o.	U garáží 1611/1, Holešovice, 170 00 Praha 7	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

KBC Group NV nepřímo, resp. KBC Bank NV jako přímo ovládající osoba ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“).

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, působící na českém trhu finančních služeb. Specializuje se na bankovní služby pro fyzické osoby a podnikatelské subjekty. ČSOB podléhá dohledu České národní banky.

ČSOB je ovládající osobou většiny obchodních společností v rámci skupiny ČSOB (česká část nadnárodní skupiny KBC, bližší informace k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>) (dále jen „skupina ČSOB“), přičemž těmto úzce specializovaným společnostem (factoring, leasing aj.) zpravidla poskytuje řadu služeb podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, vnitřní audit).

ČSOB disponuje širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty společnosti skupiny ČSOB. ČSOB v rámci skupiny ČSOB rovněž zajišťuje plnění obezřetnostních pravidel na konsolidovaném základě.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a jež by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích a depozitních směnek, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci Skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOB nevznikla žádná újma.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku, jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Telefonní bankovníctví, ČSOB Smartbanking, ČSOB Internetové bankovníctví, ČSOB Internetbanking 24, ČSOB Businessbanking 24, ČSOB CEB a ČSOB MultiCash 24. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny

za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, o poskytování specializovaného poradenství, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, o monitorování obchodů. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů / dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. ČSOB poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Collateral Services Agreement

Smlouva o zajištění procesu výměny kolaterálu ze strany KBC Bank u OTC derivátových transakcí sjednaných ČSOB. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť, movitých věcí nebo jejich souborů a o vypořádání technického zhodnocení. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 9. prosince 2016 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za Skupinu, která byla platná a účinná v účetním období. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

V roce 2021 smlouva zahrnovala společnosti ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s. a Nadační fond Patria.

Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování a správa majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace dokumentů, telefonní ústředna či správa a údržba vozového parku a převod či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – reklama, marketing, interní a externí komunikace

ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o poskytování služeb v oblasti reklamy, marketingu a interní a externí komunikace směrem ke klientům, jako jsou např. nákup médií, komunikační strategie, event marketing, sponsorship a řízení značky klienta. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, vyhodnocování úvěrových rizik, řízení rizik, právní podpory, projektového řízení, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, administrativní podpory. ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o spolupráci, zpracování a výměně informací v oblasti makroekonomických analýz, scénářů a prognóz. ČSOB uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů apod. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o poskytování služeb v oblasti automatizace zpracování procesů, jako jsou např. robotizace, automatizace komunikace. Smlouvy o poskytování služeb v oblasti datových analýz, a modelování. Smlouvy o poskytnutí licence a softwarové licenční smlouvy. ČSOB uzavřela smlouvy o oceňování nemovitého majetku. ČSOB uzavřela smlouvy o vztahovém managementu. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohody o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Protiplnění spočívalo v posílení kapitálových zdrojů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy byly uzavřeny s následujícími společnostmi: Bankovní identita, a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Hypoteční banka a.s., Mallpay s.r.o., Radlice Rozvojová, a.s. a Ušetřeno.cz, s.r.o.

Dohoda o poskytnutí příspěvku na ušlé poplatky za pojištění

ČSOB v účetním období uzavřela dohodu o poskytnutí příspěvku na ušlé poplatky za pojištění, jehož splátky byly odloženy v režimu zákonného moratoria kvůli epidemii koronaviru způsobující onemocnění COVID-19. Protiplnění spočívalo v zajištění kontinuální funkce pojistné ochrany. Smlouva byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídící osoba, uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

Úvěrová smlouva pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky

ČSOB v účetním období uzavřela s ovládající osobou dohodu o možném čerpání úvěru pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL“) podle § 127 a násl. zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů. Smlouva byly uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z ní neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

OSTATNÍ

Dne 1. ledna 2021 nabyla účinnosti vnitrostátní fúze sloučením společností Top-Pojištění.cz, s.r.o. (nástupnická společnost), a Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. (zanikající společnost); v rámci této fúze bylo rozhodnuto o změně obchodní firmy společnosti Top-Pojištění.cz, s.r.o., na Ušetřeno s.r.o.

Dne 12. března 2021 došlo ke změně názvu společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. na ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

Dne 19. dubna 2021 převedla ČSOB 490 ks akcií vlastněných ve společnosti Bankovní identita, a.s. V důsledku této operace klesl podíl ČSOB ve společnosti Bankovní identita, a.s. z původních 33,33 % na 17 %. ČSOB zbývá 510 ks akcií z celkového množství 3000 ks akcií.

Dnem 12. srpna 2021 nabyla ČSOB podíl ve výši 50 % ve společnosti Igluu s.r.o.

Během roku 2021 došlo k dalšímu prohloubení integrace Hypoteční banky, a.s. do ČSOB. Integrace se týkala následujících agend: Pobočková síť Hypoteční banky a odbor Řízení poboček, Odbor Externí distribuce, Oddělení Retence, Vyřizování stížností a Oceňování nemovitostí.

Dne 1. ledna 2022 vstoupila společnost Eurincasso s.r.o. do likvidace.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 19. května 2021 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2020 tak, že čistý zisk ve výši 11,5 mld. Kč bude alokován na účet nerozdělený zisk z předchozích let. Celkový objem tohoto jednání byl 11 % vlastního kapitálu společnosti.

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 4. listopadu 2021 v působnosti valné hromady o částečné výplatě dividendy z účtu nerozdělený zisk z minulých let ve výši 4,1 mld. Kč jedinému akcionáři. Celkový objem tohoto jednání byl 4 % vlastního kapitálu společnosti.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností: Hypoteční banka, a.s., ČSOB stavební spořitelna, a.s., ČSOB Factoring, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Patria Finance, a.s. a Bankovní informační technologie, s.r.o.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře / společníka společnosti, ve kterých je jediným akcionářem / společníkem. Jde zejména o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku, výplatách podílů na zisku a výplatách z kapitálových fondů, volby a odvolávání členů jejich orgánů včetně schvalování jejich odměňování, změny stanov, určení auditora, zvýšení / snížení základního kapitálu a změny podoby akcií.

7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní vliv v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií ČSOB. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

ČSOB poskytuje především bankovní služby společnostem ve skupině ČSOB, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby.

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů, repo transakcí a depozitních směnek.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupin KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

8. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

9. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo ČSOB postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

V Praze dne 31. března 2022

za představenstvo **Československé obchodní banky, a. s.**



John Arthur Hollows

předseda představenstva



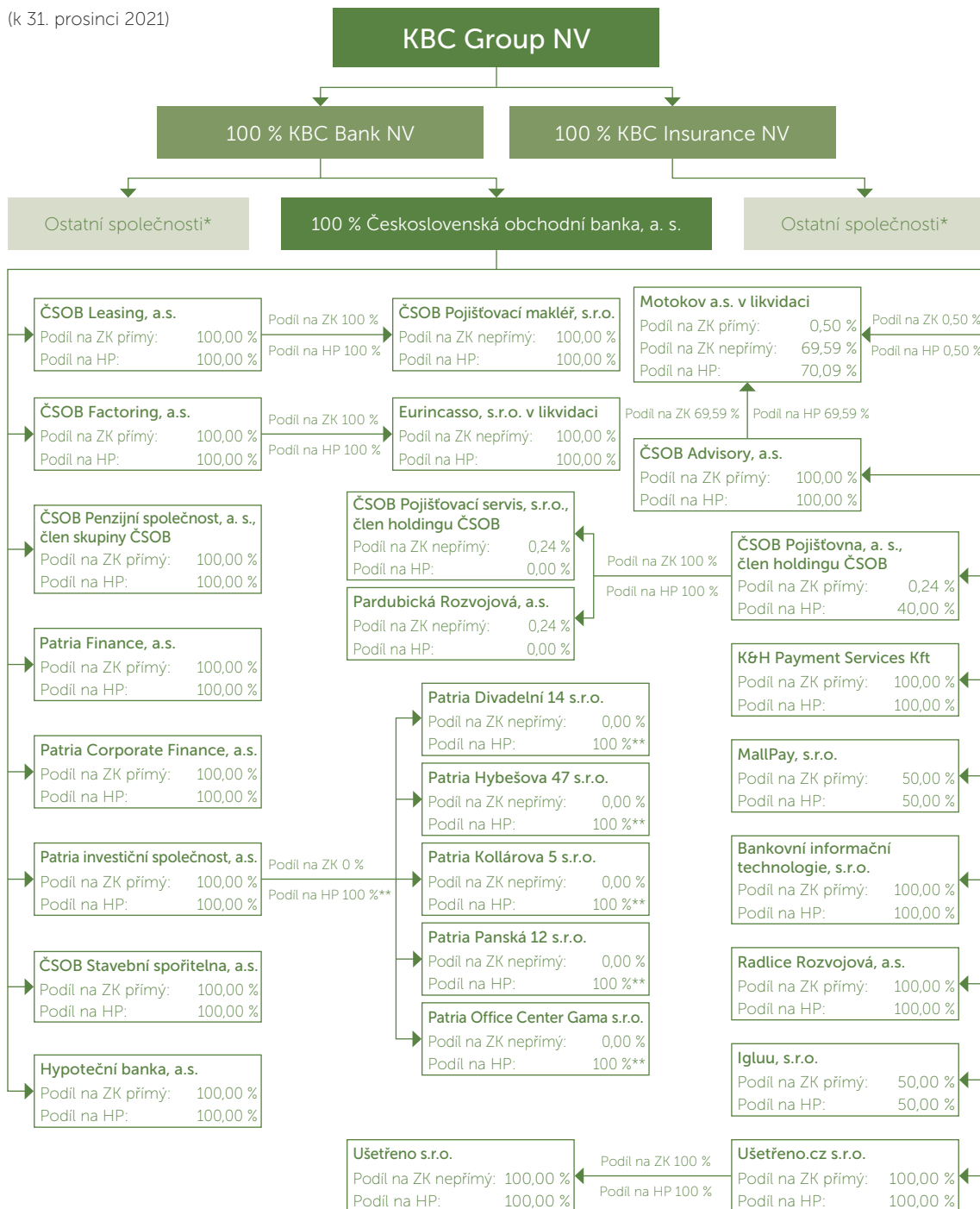
Jiří Vévoda

člen představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2021)



Vysvětlující poznámky:

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

* Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

** Na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2021
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 040 Kč
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií emitovaných ČSOB (dále jen „akcie ČSOB“) je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V roce 2021 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy ČSOB.

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání valné hromady za podmínek stanovených právními předpisy.
- Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
 - hlasovat,
 - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 - uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

Dluhopisy a investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč a veřejným dluhopisovým programem v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 mld. Kč.

K 31. prosinci 2021 evidovala ČSOB v ČR následující **emise dluhopisů**:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2024 6M	CZ0003704678	3. 10. 2018	mil. Kč 876,40
Dluhopisy ČSOB var 6M PRIBOR 2022	CZ0003704710	5. 3. 2019	mil. Kč 129,00
Dluhopisy ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 04/2022	CZ0003704736	25. 4. 2019	mil. Kč 502,00
Dluhopisy ČSOB var 2025 1M	CZ0003705477	11. 9. 2020	mil. Kč 5 216,30
Strukturovaný dluhopis ČSOB Nové trendy energie a lidé 2027	CZ0003706293	11. 8. 2021	mil. Kč 75,80
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 102025	CZ0003706673	13. 10. 2021	mil. Kč 2 500,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 112025	CZ0003706764	15. 11. 2021	mil. Kč 2 500,00
Strukturovaný dluhopis ČSOB Kybernetická bezpečnost 2027	CZ0003706681	29. 12. 2021	mil. Kč 137,00

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2021 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVII.	CZ0000301239	10. 3. 2017	mil. Kč 125,18
ČSOB Investiční certifikát Unit link XVIII.	CZ0000301304	12. 4. 2017	mil. Kč 103,47
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022	CZ0000301296	19. 4. 2017	mil. Kč 917,64
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIX.	CZ0000301338	10. 5. 2017	mil. Kč 137,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XX.	CZ0000301361	14. 6. 2017	mil. Kč 124,03
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXII.	CZ0000301387	13. 7. 2017	mil. Kč 249,80
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXI.	CZ0000301379	14. 7. 2017	mil. Kč 97,00
BNP Income Fund Stars ER 2022	CZ0000301395	19. 7. 2017	mil. Kč 695,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIII.	CZ0000301429	14. 8. 2017	mil. Kč 86,57
Europe Dividend basket 7 2022	CZ0000301437	6. 9. 2017	mil. Kč 405,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIV.	CZ0000301445	14. 9. 2017	mil. Kč 193,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVI.	CZ0000301478	11. 10. 2017	mil. Kč 233,94
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXV.	CZ0000301460	23. 10. 2017	mil. Kč 16,74
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIX.	CZ0000301510	14. 11. 2017	mil. Kč 184,63
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022 II.	CZ0000301502	22. 11. 2017	mil. Kč 170,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVII.	CZ0000301536	22. 12. 2017	mil. Kč 550,92

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Europe 5 2024	CZ0000301544	27. 12. 2017	mil. Kč	342,71
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXX.	CZ0000301528	29. 12. 2017	mil. Kč	226,57
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXI.	CZ0000301577	12. 2. 2018	mil. Kč	103,76
Best of Participation 2023	CZ0000301627	7. 3. 2018	mil. Kč	141,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXII.	CZ0000301635	12. 3. 2018	mil. Kč	96,70
Banky 5 2023	CZ0000301643	21. 3. 2018	mil. Kč	416,92
Global Multi Asset Strategy 2023	CZ0000301676	4. 5. 2018	mil. Kč	336,00
BNP Multi-Asset Diversified	CZ0000301759	1. 8. 2018	mil. Kč	200,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIII.	CZ0000301841	24. 10. 2018	mil. Kč	397,70
Capped PRIBOR Floater 05/2022	CZ0000301858	7. 11. 2018	mil. Kč	865,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXV.	CZ0000301882	20. 12. 2018	mil. Kč	351,86
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIV.	CZ0000301874	27. 12. 2018	mil. Kč	149,43
Capped Pribor Floater 2022 2	CZ0000301890	27. 12. 2018	mil. Kč	1650,00
Capped PRIBOR Floater 09/2022	CZ0000301924	6. 3. 2019	mil. Kč	782,00
100 % Sustainable Development Goals World 2024	CZ0000301940	7. 3. 2019	mil. Kč	52,37
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVI.	CZ0000301932	12. 3. 2019	mil. Kč	233,64
100% European Value Select Jump 30 % 2024	CZ0000301981	3. 4. 2019	mil. Kč	127,51
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVII.	CZ0000301973	12. 4. 2019	mil. Kč	187,50
Technologie budoucnosti	CZ0000301999	26. 4. 2019	mil. Kč	168,00
Capped PRIBOR Floater 10/2022	CZ0000302005	26. 4. 2019	mil. Kč	430,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXIX.	CZ0000302021	10. 5. 2019	mil. Kč	184,90
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXVIII.	CZ0000302054	10. 6. 2019	mil. Kč	119,50
ČSOB Investiční certifikát Unit link XL.	CZ0000302096	10. 7. 2019	mil. Kč	28,20
100 % Global Diversity Jump 25 % 2024	CZ0000302138	24. 7. 2019	mil. Kč	205,00
Capped PRIBOR Floater 01/2023	CZ0000302120	24. 7. 2019	mil. Kč	515,00
Síla české koruny	CZ0000302112	5. 8. 2019	mil. Kč	327,00
Capped PRIBOR Floater 03/2023	CZ0000302179	4. 9. 2019	mil. Kč	100,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLI.	CZ0000302146	10. 9. 2019	mil. Kč	267,50
Capped PRIBOR Floater 04/2023	CZ0000302245	3. 10. 2019	mil. Kč	172,00
Capped PRIBOR Floater 2,3 04-2023	CZ0000302302	22. 10. 2019	mil. Kč	350,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLII.	CZ0000302211	23. 10. 2019	mil. Kč	140,30
Capped PRIBOR Floater 05/2023	CZ0000302328	13. 11. 2019	mil. Kč	96,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIII.	CZ0000302294	10. 12. 2019	mil. Kč	90,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIV.	CZ0000302369	12. 2. 2020	mil. Kč	112,40
Capped PRIBOR Floater 08/2023	CZ0000302401	12. 2. 2020	mil. Kč	200,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLV.	CZ0000302443	25. 3. 2020	mil. Kč	163,00
Capped PRIBOR Floater 09/2023	CZ0000302484	25. 3. 2020	mil. Kč	96,00
Farmacie Defenzivní 5 2027	CZ0000302567	17. 6. 2020	mil. Kč	325,00
Stay Online 5 2027	CZ0000302633	21. 8. 2020	mil. Kč	91,00
Lookback Racer Transatlantic 2026	CZ0000302724	21. 10. 2020	mil. Kč	297,00
Lookback Racer Transatlantic 2027	CZ0000302864	30. 12. 2020	mil. Kč	100,00
Piling Racer Severní Amerika a Evropa 2027	CZ0000302823	24. 2. 2021	mil. Kč	144,00

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Defensive New Pharma 5,5 2028	CZ0000302948	31. 3. 2021	mil. Kč	270,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVI.	CZ0000303003	28. 4. 2021	mil. Kč	368,30
Defensive Eurostoxx 4,3 05/2028	CZ0000303060	28. 4. 2021	mil. Kč	92,00
Cyber Security 6,5 2028	CZ0000303086	5. 5. 2021	mil. Kč	318,00
Cirkulární Ekonomika 5 2028	CZ0000303169	2. 6. 2021	mil. Kč	221,00
Lookback Global Diversified 2027	CZ0000303177	2. 6. 2021	mil. Kč	134,00
Cestovní ruch Defenzivní 6 2028	CZ0000303284	21. 7. 2021	mil. Kč	186,00
Zalesňovací investiční certifikát Pro udržitelnou budoucnost 2027	CZ0000303300	4. 8. 2021	mil. Kč	124,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVII. - Nové trendy – energie a lidé 2027	CZ0000303292	11. 8. 2021	mil. Kč	144,20
Zalesňovací investiční certifikát Inovativní technologie Participační Autocall 7 2028	CZ0000303466	6. 10. 2021	mil. Kč	300,00
Capped PRIBOR Floater 04/2025	CZ0000303490	20. 10. 2021	mil. Kč	239,00
Zalesňovací investiční certifikát Inovativní technologie Participační Autocall 7 2028 II	CZ0000303565	20. 10. 2021	mil. Kč	370,00
Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028	CZ0000303607	18. 11. 2021	mil. Kč	505,00
Defensive Eurostoxx 3. rok 5,4 12/2028	CZ0000303664	8. 12. 2021	mil. Kč	85,00
Capped PRIBOR Floater 06/2025	CZ0000303706	15. 12. 2021	mil. Kč	216,00
KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027	CZ0000303615	29. 12. 2021	mil. Kč	160,40
Trendy Budoucnosti Defenzivní 3. rok 6,3 2028	CZ0000303714	29. 12. 2021	mil. Kč	180,00

V prvních třech měsících roku 2022* vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Lookback Global Diversified Megatrends 2029	CZ0000303805	12. 1. 2022	mil. Kč	70,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIX.	CZ0000303847	9. 3. 2022	mil. Kč	98,50
Evropa 2050 Autocall Participační 2029	CZ0000303888	16. 3. 2022	mil. Kč	112,00
Capped PRIBOR Floater 09-2025	CZ0000303904	16. 3. 2022	mil. Kč	135,00

* Emitované do 31. března 2022.

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Emisní dodatky a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů, doplňky k němu a emisní dodatky jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

K podnikání ČSOB

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence**. ČSOB je rovněž oprávněna vykonávat činnost vázaného pojišťovacího zprostředkovatele a je také účastníkem centrálního depozitáře.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB (část III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše,
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu, a
- identifikační služby ve smyslu § 1 odst. 4 písm. c) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách.

Koncern ČSOB

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

S účinností od 1.1.2018 byla mezi ČSOB a Českou poštou, s.p., uzavřena Smlouva o zajišťování služeb a na ni navazující Prováděcí smlouva, na jejichž základě zajišťuje Česká pošta, s.p., pro ČSOB finanční služby a další činnosti s tím související. Smlouvy byly uzavřeny na 10 let.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem / vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem / majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

Informace k soudním sporům

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2021 (Poznámky č. 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2021 (Poznámky č. 30 a 36).

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v následující tabulce včetně sporné částky (včetně příslušenství).

Spor vedený proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
ICEC-HOLDING, a.s., Boleslavova 710/19, Ostrava	26 135

Podle názoru ČSOB tento soudní spor nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. V nepravděpodobném případě, že by ČSOB byla povinna poskytnout jakékoliv plnění na základě závazného rozhodnutí v tomto sporu, ČSOB zváží uplatnění nároku na uhrazení takového plnění ze strany ČNB na základě Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2021 ČSOB vynaložila 1 646 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2020: 1 475 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií zaměřených na rozvoj digitální obsluhy klientů i neklentů, datové integrace, automatizace procesů, ale i na rozvoj stávajících aplikací a systémů.

Další informace

Odměny účtované za rok 2021 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

(tis. Kč; bez DPH*)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
ČSOB	16 824	2 939	35	19 798
Ostatní konsolidované společnosti	11 579	1 148	0	12 727
Celkem	28 403	4 087	35	32 525

Náklady na auditorské služby jsou uvedeny včetně nákladů na zpracování Zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka („Zpráva MiFiD“), na prověrku kvartálních konsolidovaných speciálních standardních výkazů KBC Group N.V. („Skupinové účetní výkazy“).

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností v roce 2021

Společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH* (tis. Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Prověrka účetní informace pro zvláštní účely	1 450
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Ověření řídicího a kontrolního systému v AML oblasti	966
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Hypoteční banka, a.s.	Ověření řídicího a kontrolního systému v AML oblasti	574
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Ověření řídicího a kontrolního systému v AML oblasti	574
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	ISAE3402 Type II report	477
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Potvrzení auditora pro účely insolvenčních návrhů	46
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Školení a semináře	35
Celkem			4 122

* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.

Příspěvek do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2021 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku	1 658 098	2 088 352
Příspěvek	33 162	41 767

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2021	Zpráva představenstva Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2021	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 15 ²⁾
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2021	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2022	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2021 (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2021.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2021 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2021.

Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Následné události

Kapitola	Část
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2021	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 40)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2021	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2021

Výroční zpráva ČSOB za rok 2021 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2021 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – **Povinně uveřejňované informace** na adrese: <https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uvzejnovane-informace#vyrocni-zpravy>.

Příloha kapitoly Další povinné informace

O reportu

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB) podléhá povinnosti zveřejňování nefinančních informací v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/95/EU, kterou se mění směrnice 2013/34/EU, tato směrnice EU byla implementovaná do českého zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a dále upravena nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (nařízení o taxonomii).

V souladu s touto legislativou ČSOB od roku 2018 publikovala ve své výroční zprávě předmětné nefinanční informace, které zachycují environmentální, sociální a ekonomické dopady její činnosti.

Nicméně, s ohledem na skupinový přístup k této problematice a změny zavedené nařízením o taxonomii, jsme se rozhodli využít legislativní možnosti a odkázat při zveřejňování nefinančních informací za rok 2021 na výroční zprávu skupiny KBC, kterou naleznete na tomto odkazu: <https://www.kbc.com/content/dam/kbccom/doc/investor-relations/Results/jvs-2021/jvs-2021-grp-en.pdf>.

V této zprávě naleznete veškeré relevantní informace včetně údajů o našem portfoliu půjček, pojištění a investic souvisejících s ochranou klimatu jako součásti programu KBC pro Udržitelné finance, tj. přístup ČSOB ke společensky odpovědnému udržitelnému podnikání prostřednictvím nejen ekonomicky orientovaných činností, ale rovněž celé řady s tím souvisejících neobchodních aktivit, které zohledňují potřeby a zájmy společnosti v České republice, kde ČSOB působí. Abychom byli schopni je identifikovat a odpovídajícím způsobem na ně reagovat, vstupujeme pravidelně do dialogu s našimi klíčovými partnery formou dotazníkových šetření, veřejných průzkumů či specifických akcí zaměřených na konkrétní adresáty. Jsou jimi klienti, zaměstnanci, investoři, dodavatelé, zástupci státních institucí a neziskových organizací a v neposlední řadě i konkurenční hráči, regulátor a vládní instituce.

Zpráva se vztahuje na všechny členy Skupiny ČSOB a reportuje události za období 1. 1. – 31. 12. 2021. Navazuje tak časově na předchozí Výroční zprávu a Zprávu o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB za rok 2020.

K tvorbě Zprávy jsme zvolili mezinárodně uznávanou metodiku Global Reporting Initiative, konkrétně GRI Standards, Core option. Nefinanční údaje této Zprávy nebyly ověřeny externím auditorem.

Klíčová témata z pohledu stakeholderů (materiální aspekty)

Aspekt	Zdůvodnění	Řešení
Odpovědné chování a etika podnikání	Etické chování a integrita jsou nezbytnými součástmi zdravé obchodní praxe. Odpovědné chování a etika podnikání jsou nedílnou součástí etických norem, k nimž se hlásíme.	Politika integrity, Etický kodex.
Soulad se zákonem (Compliance)	Compliance je součástí obchodní kultury skupiny ČSOB a klade důraz zejména na podporu etických standardů, dodržování právních předpisů při provozování obchodní činnosti. Na naše obchodní aktivity uplatňujeme interní politiky udržitelnosti s ohledem na lidská práva, na životní prostředí, klima a biologickou rozmanitost, na etiku v podnikání. Tyto politiky aktualizujeme každé dva roky, abychom byli schopni držet krok s očekáváním společnosti.	Status Compliance ČSOB, Etický kodex, Antimonopolní zákon, Prevence praní špinavých peněz, Prevence daňových podvodů, protikorupční program, Politika darů, Politika whistle blowingu.

Soukromí a ochrana dat	Důvěryhodnost je základním předpokladem pro působení banky ve finančním sektoru.	Pravidla MiFID na ochranu investorů, Ochrana práv spotřebitelů v oblasti spotřebitelských úvěrů a hypoték, Nekalé obchodní praktiky, Vyřizování stížností klientů.
Ekonomický výkon	Usilujeme o trvale udržitelný růst zisku.	Rozvíjíme unikátní spolupráci mezi bankovním a pojišťovacím byznysem, abychom lépe porozuměli našim klientům a přicházeli s vhodným komplexním řešením.
Řízení rizik	Respektujeme hranice pro stanovení rizika, kapitálu a likvidity při realizaci našeho byznysu.	Pravidla, principy a opatření pro řízení rizik, činnost Výboru pro rizika a compliance.
Kvalita produktů a služeb	Naším cílem je být první společností, na kterou si lidé vzpomenou, když uvažují o finančních produktech a službách nebo zvažují nákup investičních nástrojů.	Zájem klienta klademe na první místo, v obchodování jsme čestní a ve vztazích korektní, při jednání jsme diskrétní a odpovědní.

Strategické cíle a základní hodnoty společnosti (manažerský přístup)

Sociální oblast

Stimulujeme českou ekonomiku, připravujeme řešení budoucích možných problémů a vyvíjíme inovativní nástroje pro zvládnutí současných společenských výzev, chceme být přínosem pro celou českou společnost a zajímáme se o sociálně citlivá témata. Naším cílem je být první společností, na kterou si lidé vzpomenou, když uvažují o finančních produktech a službách nebo při hledání zajímavé práce. Chceme být první volbou investorů, kteří zvažují nákup investičních nástrojů.

Ekonomická oblast

Usilujeme o trvale udržitelný růst zisku a chceme obhájit a nadále zajistit existenci naší společnosti v dlouhodobém horizontu. Respektujeme hranice pro stanovení rizika, kapitálu a likvidity při realizaci našeho byznysu. Rozvíjíme unikátní spolupráci mezi bankovním a pojišťovacím byznysem, abychom lépe porozuměli našim klientům a přicházeli s vhodným komplexním řešením. Chceme být „měřítkem kvality“ v oblasti bankopojištění na českém trhu.

Environmentální oblast

Uvědomujeme si klimatické hrozby plynoucí z oteplování planety a jsme připraveni prostřednictvím nových obchodních modelů přispět k rychlejšímu přechodu k udržitelnější společnosti a nízkouhlíkové ekonomice. ČSOB má vlastní environmentální a energetickou politiku, jež obsahuje závazky společnosti k ochraně životního prostředí, prevenci znečišťování prostředí, k neustálému zlepšování systému environmentálního managementu a další specifické závazky, které jsou v plném souladu s požadavky normy ČSN EN ISO 14001:2016 (EMS) a normy ISO 50001 (EnMS).

Jak toho chceme dosáhnout

Striktním dodržováním zákonných norem a nařízení na jedné straně a uctivým jednáním a respektem, který je vyjádřením rovnocenného partnerství na straně druhé. Vstřícně přistupujeme ke vzájemné spolupráci se svými partnery, nasloucháme jim a zjišťujeme jejich potřeby, abychom je mohli naplnit. Zájem klienta klademe na první místo, v obchodování jsme čestní a ve vztazích korektní, při jednání jsme diskrétní a odpovědní. Věříme, že chování v souladu s těmito hodnotami nám pomůže nejen potvrzovat důvěru v naši společnost, ale také poslouží jako reference pro stávající a nové partnery.

Global Reporting Initiative (GRI) obsahový rejstřík *

Obecné standardy

Obecné standardy 2021 Popis

K dohledání

Profil organizace

102-1	Název organizace	Výroční zpráva 2021, str. 1.
102-2	Aktivity, značky, produkty a služby	Výroční zpráva 2021, str. 9-13, 26, 42, 51-52.
102-3	Sídlo organizace	Výroční zpráva 2021, str. 1.
102-4	Země působnosti organizace	Výroční zpráva 2021, str. 12, 26.
102-5	Vlastnictví a právní forma	Výroční zpráva 2021, str. 26, 28-29, 42.
102-6	Trhy působnosti organizace	Výroční zpráva 2021, str. 26, 28.
102-7	Velikost organizace	Výroční zpráva 2021, str. 12, 21, 27.
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	Výroční zpráva 2021, str. 2, 13, 16, 27, 35, 38-41, 211, 219; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-9	Dodavatelský řetězec	Politika vztahů s dodavateli, Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-10	Významné změny v organizaci	Výroční zpráva 2021, str. 9, 54.
102-11	Preventivní přístup organizace	Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Kodex správy a řízení ČSOB, Výroční zpráva 2021, str. 8, 12-13, 64, 69; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-12	Externí aktivity	Výroční zpráva 2021, str. 8, 10-11, 30-37, 315; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-13	Členství v asociacích	neuveдено

Strategie

102-14	Sdělení generálního ředitele	Výroční zpráva 2021, str. 3-4.
--------	------------------------------	--------------------------------

Etika a integrita

102-16	Hodnoty, principy a normy chování	Etický kodex společnosti, Politika integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Výroční zpráva 2021, str. 3-4, 8, 13, 29-30, 35-36, 38, 64; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
--------	-----------------------------------	---

Řízení

102-18	Organizační struktura	Výroční zpráva 2021, str. 42, 70.
--------	-----------------------	-----------------------------------

Zapojení stakeholderů

102-40	Seznam klíčových subjektů organizace (stakeholderů)	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-42	Identifikace a výběr klíčových stakeholderů	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-43	Zapojení stakeholderů	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-44	Klíčová témata a oblast zájmu stakeholderů	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.

* Tato zpráva byla inspirována metodikou GRI a připravena podle GRI Standards, „Core“, údaje nefinanční povahy nebyly ověřeny externím auditorem.

Obecné standardy 2021 Popis

K dohledání

Profil zprávy

102-45	Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky	Výroční zpráva 2021, str. 42, 77.
102-46	Definování obsahu zprávy	Výroční zpráva 2021, str. 5.
102-47	Seznam materiálních aspektů	Výroční zpráva 2021, str. 319; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
102-49	Změny v reportování	Výroční zpráva 2021, str. 318.
102-50	Reportovací období	Výroční zpráva 2021, str. 307, 318.
102-51	Datum poslední zprávy	Výroční zpráva 2021, str. 318.
102-52	Reportovací cyklus	Výroční zpráva 2021, str. 318.
102-53	Kontaktní osoba	Výroční zpráva 2021, str. 337

Specifické standardy GRI

103-1	Výklad k materiálním aspektům	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
103-2	Manažerský přístup	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti, Výroční zpráva 2021, str. 3-4, 8, 12-13, 30, 64; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
103-3	Hodnocení manažerského přístupu	Politika Integrity ČSOB, Statut Compliance ČSOB, Etický kodex společnosti; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.

Ekonomika (GRI 200)

201-1	Přímá ekonomická hodnota generovaná a distribuovaná	Výroční zpráva 2021, str. 2, 8, 14-17, 19-21.
201-2	Finanční důsledky a další rizika a příležitosti způsobené změnou klimatu	Výroční zpráva 2021, str. 4, 8, 12, 19, 30-33.
203-1	Struktura investic a služeb	Výroční zpráva 2021, str. 8-9, 22-24.
203-2	Významné nepřímé finanční dopady	Výroční zpráva 2021, str. 3-4, 6, 8.
205-1	Operace posuzované z hlediska rizik spojených s korupcí	Výroční zpráva 2021, str. 64, 69.
205-2	Komunikace a školení v rámci antikorupčních politik	Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB - oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB, Politika ČSOB pro dary a obdobná plnění, Politika oznamování, vyšetřování a dokumentování neetického, podvodného a trestněprávního jednání v ČSOB, Strategie prevence a detekce podvodů a etiky skupiny ČSOB.

Životní prostředí (GRI 300)

302-1	Spotřeba energií v rámci organizace	Výroční zpráva 2021, str. 32-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021; Environmentální politika ČSOB.
-------	-------------------------------------	---

Obecné standardy 2021	Popis	K dohledání
302-4	Snížení spotřeby energií	Výroční zpráva 2021, str. 32-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021; Environmentální politika ČSOB.
305-1	Přímé GHC emise (Scope 1)	Výroční zpráva 2021, str. 32-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021; Environmentální politika ČSOB.
305-2	Nepřímé GHC emise (Scope 2)	Výroční zpráva 2021, str. 32-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021; Environmentální politika ČSOB.
305-3	Jiné nepřímé emise (Scope 3)	Výroční zpráva 2021, str. 32-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021; Environmentální politika ČSOB.
305-5	Snížení GHC emisí	Výroční zpráva 2021, str. 32-33; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021; Environmentální politika ČSOB.
Sociální (400)		
401-1	Zaměstnanecké nástupy/ odchody	Výroční zpráva 2021, str. 16, 27, 38-41.
404-1	Průměrný počet hodin školení (pracovník/rok)	Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
404-3	Procento zaměstnanců, kteří dostávají pravidelnou zpětnou vazbu k výkonnosti a kariéernímu rozvoji	100%, Kolektivní smlouva
405-1	Rozmanitost - řídicí orgány/ zaměstnanci	Výroční zpráva 2021, str. 9, 38-39, 53-62; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
Vlastní indikátory		
	Iniciativy na zlepšení přístupu znevýhodněných občanů k finančním službám	Výroční zpráva 2021, str. 3, 8-11, 34-35; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
	Protikorupční politiky a procedury	Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB - oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB, Politika ČSOB pro dary a obdobná plnění, Politika oznamování, vyšetřování a dokumentování neetického, podvodného a trestněprávního jednání v ČSOB, Strategie prevence a detekce podvodů a etiky skupiny ČSOB; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
	Specifické sociální a environmentální politiky	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Směrnice ochrana životního prostředí; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.
	Postupy pro zlepšení kompetencí zaměstnanců při provádění environmentálních a sociálních politik se vztahem na obchodní činnosti	Environmentální politika ČSOB, Energetická politika společnosti ČSOB, Politika skupiny KBC proti korupci a úplatkářství, Politika ČSOB - oznamování škodlivého jednání (Whistle-blowing), Etický kodex, Protikorupční program ČSOB; Zpráva o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB 2021.

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

		Banka	Regulovaný kons. celek
		31. 12. 2021	31. 12. 2021
(tis. Kč)			
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	113 002 729	117 391 306
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	-1 048 315	-1 162 215
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	55 334 369	56 927 920
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	14 082 361	16 155 400
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-17 111 741	-24 806 605
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	1 213 299	1 140 500
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-91 793	-87 967
	Goodwill	-2 178 017	-6 274 487
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-1 963 376	-3 419 324
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-9 433	-9 432
	Nepoužitelný zisk	-14 082 361	-16 155 400
	Menšinové podíly	0	0
	Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	-60	-494
	Odložené daňové pohledávky	0	0
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	1 402 394	969 777
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	1 402 394	969 777
Kapitál		97 293 382	93 554 478
Tier 1 (T1) kapitál		95 890 988	92 584 701
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál		95 890 988	92 584 701
Tier 2 (T2) kapitál		1 402 394	969 777

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

(tis. Kč)			Banka	Regulovaný
			31.12.2021	31.12.2021
			kons. celek	
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. c)	0	0
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		0	0
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		0	0
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		0	0
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		0	0
	Expozice vůči institucím		0	42 244
	Expozice vůči podnikům		0	540 010
	Retailové expozice		0	28 278
	Expozice zajištěné nemovitostmi		0	7 951
	Expozice v selhání		0	4 058
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		0	0
	Expozice v krytých dluhopisech		0	0
	Položky představující sekuritizované pozice		0	0
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		0	0
	Aktiové expozice		6 419 821	67 697
	Ostatní položky		0	434 887
	Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU		K pozičnímu riziku	čl. 438 písm. e)
Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člincích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit		0	0	
K měnovému riziku		0	8 230	
K vypořádacímu riziku		0	0	
Ke komoditnímu riziku		0	0	
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	čl. 438 písm. f)	0	0
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3		4 722 709	5 186 378
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4		0	0
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. d)	1 193 848	1 332 650
	Expozice vůči institucím		3 764 684	680 389
	Expozice vůči podnikům		9 626 482	9 183 822
	Retailové expozice		1 658 290	10 977 561
	Aktiové expozice		0	0
V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU.	Položky představující sekuritizované pozice	čl. 438 písm. d)	0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku		2 455 281	4 251 732
	Aktiové expozice obchodované na regulovaných trzích		0	0
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Aktiové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	čl. 438 písm. d)	0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu		0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků		0	0
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU		0	0
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - CVA*			187 253	187 253
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů*			0	0

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka	Regulovaný kons. celek
	31.12.2021	31.12.2021
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	25,49 %	22,44 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	25,49 %	22,44 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	25,86 %	22,67 %

Poměrové ukazatele

	Banka	Regulovaný kons. celek
		31. 12. 2021
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		0,76 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		14,14 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	225 913
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 025
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	1 918

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2021

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2021 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a také o nefinančních informacích.

V Praze dne 14. dubna 2022

Československá obchodní banka, a. s.



John Arthur Hollows

předseda představenstva



Jiří Vévoda

člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Zpráva o auditu konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice banky Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční pozice Banky k 31. prosinci 2021, její nekonsolidované finanční výkonnosti a jejích nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky se skládá z:

- nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2021,
- nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- přílohy nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

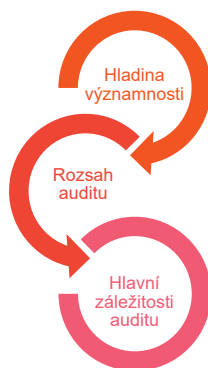
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízením EU.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % z tříletého průměru zisku Skupiny před zdaněním a jednorázovými transakcemi a představuje 826 mil. Kč.

Celková hladina významnosti pro nekonsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % z tříletého průměru zisku Banky před zdaněním a jednorázovými transakcemi a představuje 873 mil. Kč.

Naše auditní postupy pokryly 98,2 % aktiv Skupiny a 89,8 % zisku Skupiny před zdaněním.

Riziko znehodnocení úvěrů a půjček, zahrnující dopad pandemie Covid-19.

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.



Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	826 milionů Kč
--	----------------

Celková hladina významnosti pro Banku	873 milionů Kč
--	----------------

Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním a jednorázovými transakcemi Skupiny i Banky za roky 2019–2021.
---------------------------	--

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním a jednorázovými transakcemi Skupiny a Banky z důvodu, že Skupina i Banka jsou ziskově orientované. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny a Banky. Pandemie Covid-19 významně ovlivňuje ziskovost Banky i Skupiny, a proto jsme pomocí tříletého průměru eliminovali příliš vysoký výkyv hladiny významnosti. Základ pro výpočet hladiny významnosti jsme očistili o specifické jednorázové transakce, které se uskutečnily v roce 2019. Jednalo se o zisk z prodeje ČSOB Asset Management, který ovlivnil konsolidovaný i nekonsolidovaný zisk před zdaněním, a zisk z přecenění 55 %-ního podílu v ČSOB stavební spořitelně (dříve Českomoravská stavební spořitelna) na reálnou hodnotu při nákupu zbývajících 45 %-ního podílu, který ovlivnil pouze konsolidovaný zisk před zdaněním. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu.
---	--

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Riziko znehodnocení úvěrů a půjček, zahrnující dopad pandemie Covid-19

Skupina vykázala v Konsolidovaném výkazu o finanční situaci Finanční aktiva v naběhlé hodnotě ve výši 1 613 504 milionů Kč a v rámci těchto aktiv Úvěry a pohledávky ve výši 1 412 055 milionů Kč k 31. prosinci 2021. Banka vykázala v Nekonsolidovaném výkazu o finanční situaci Finanční aktiva v naběhlé hodnotě ve výši 1 386 904 milionů Kč a v rámci těchto aktiv Úvěry a pohledávky ve výši 888 400 milionů Kč k 31. prosinci 2021.

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nedílnou součástí bankovních činností, opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pak představují nejvýznamnější odhad, který přímo a zásadně ovlivňuje hospodářský výsledek.

Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsán v poznámkách č. 2 konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky, v poznámce č. 41 konsolidované účetní závěrky a v poznámce č. 38 nekonsolidované účetní závěrky.

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty se vypočítávají pomocí modelů, které přibližují dopad současných ekonomických podmínek a situace na úvěrovém trhu, a také prospektivních informací a prognóz na úvěrové portfolio Skupiny a Banky.

Pokračující pandemie Covid-19 měla významný dopad na úvěrové riziko a výsledky za rok 2021. Významně ovlivnila především tržby a ziskovost řady ohrožených oborů a dlužníků a přispěla k nárůstu nejistoty.

V této specifické situaci je kritické, aby bylo významného zhoršení úvěrového rizika včas identifikováno. Identifikace momentu znehodnocení a odhad očekávaných budoucích peněžních toků zahrnují komplexní účetní odhady.

Skupina a Banka udržují dodatečnou částku opravných položek na očekávané úvěrové ztráty („management overlay“), která byla přidána k výsledkům standardních modelů ECL protože ty nemohou zachytit specifická rizika, která Covid-19 přináší. Overlay je založen na

V rámci letošních auditních postupů jsme se při posuzování úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady pandemie Covid-19, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek na očekávané úvěrové ztráty.

Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který mají Skupina i Banka pro tuto oblast vybudován i z přímého ověření finančních částek, které Skupina i Banka vykazují v účetní závěrce.

Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek na očekávané úvěrové ztráty včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování.

Dále jsme využili práce našich expertů v oblasti modelování finančních rizik k ověření modelů (včetně modelu pro výpočet management overlay), které Skupina i Banka používají k vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát.

Posoudili jsme též přístup k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulatorním doporučením.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát, včetně přidělení interního ratingu nebo kreditního skóre a zařazení do poolu (skupina retailových expozic se stejnou úrovní rizika), jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, zpracování dat a automatické kalkulace v klíčových systémech, včetně výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přiřazení úvěru do tří stupňů definovaných IFRS 9. Zkontrolovali jsme též identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika, vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice, výše ztrát při selhání i zohlednění prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát již vzniklých i ztrát očekávaných.



komplexních modelech reagujících na předpokládaný vývoj úvěrových portfolií.

Omezený vliv, vzhledem k jedinečnosti stávající situace, mělo letos zpětné testování úvěrových modelů.

U vzorku úvěrů jsme testovali individuální výpočet očekávaných úvěrových ztrát.

Prověřili jsme též přiměřenost zveřejněných informací, které příslušné IFRS standardy vyžadují.

Jak jsme stanovili rozsah auditu skupiny?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.

Rozhodnutí ohledně rozsahu skupinového auditu vyžadují velkou míru profesionálního úsudku založeného na unikátních faktech a okolnostech každé entity. Zejména jsme posoudili podíl každé entity na celkových aktivech a zisku před zdaněním Skupiny.

Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2021 jsme pokryli 98,2 % celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu a další 1,1 % bylo pokryto specifickými postupy u společnosti ČSOB Leasing, a.s. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli více než 89,8 % konsolidovaného zisku před zdaněním a 7,7 % bylo pokryto specifickými postupy u společnosti ČSOB Leasing, a.s.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.



Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro roky 2019 - 2021 nás dne 9. července 2019 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 6 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Bance a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 jsou uvedeny v části Další povinné informace výroční zprávy.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Marek Richter.

14. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

ZKRATKY

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS skupina ČSOB; Skupina	Poštovní spořitelna (součást ČSOB) skupina společností mateřské ČSOB (nejedná se o právnickou osobu)
Zkratka	Obchodní jméno
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bankovní identita / Bank ID	Bankovní identita, a.s.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a.s. (Slovenská republika)
ČSOBS	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnická osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC Group Czech Branch	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
K&H Payment Services	K&H Payment Services Kft
MallPay	MallPay, s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Patria Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
Top-Pojištění	Top-Pojištění.cz s.r.o.
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společností, a. s., člena skupiny ČSOB
Ušetřeno.cz	Ušetřeno.cz, s.r.o.
Ušetřeno finanční služby	Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.
Ušetřeno	Ušetřeno s.r.o.
Igluu	Igluu s.r.o.

FINANČNÍ KALENDÁŘ

Finanční kalendář pro rok 2022

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2021	4Q / FY 2021	10. února 2022
k 31. březnu 2022	1Q 2022	12. května 2022
k 30. červnu 2022	2Q / 1H 2022	11. srpna 2022
k 30. září 2022	3Q / 9M 2022	9. listopadu 2022
k 31. prosinci 2022	4Q / FY 2022	9. února 2023

Poznámka:

Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

KONTAKTY

Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz



Výroční zpráva ČSOB za rok 2021 byla uveřejněna dne 27. dubna 2022 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2022 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.