



Výroční zpráva 2018

Obsah

- 01 Kdo jsme
- 02 Slovo předsedy představenstva
- 04 CSR a odpovědný přístup
- 06 Zpráva představenstva
- 10 Statutární orgány Hypoteční banky
- 12 Finanční část
- 107 Obchodní místa Hypoteční banky
- 109 Identifikační a kontaktní údaje

Kdo jsme

Kdo jsme

Jsme moderní, flexibilní, specializovaná banka s unikátním přístupem k našim partnerům a klientům. Baví nás dělat věci na špičkové úrovni.

Naše krédo

Jsme férová banka.

Naše poslání

Pomáháme našim klientům bydlet.

Vize hypoteční jedničky pro skupinové klienty je plná příběhů:

- Příběhů KLIENTŮ, kteří řeší své vysněné bydlení.
- Příběhů bankovních SPECIALISTŮ, kteří společně se svými partnery poskytují klientům dlouhodobé financování.
- Příběhů dalších subjektů finanční SKUPINY ČSOB, které nabízí klientům celou škálu souvisejících bankovních a pojišťovacích služeb.

Naše hodnoty

- Smysluplnost
- Spolupráce
- Otevřenost
- Ambice
- Respekt a uznání
- Spolehlivost
- Optimismus a radost

Historie

Hypoteční banka byla založena v roce 1991 v Hradci Králové jako univerzální banka regionálního charakteru. V říjnu 1995 získala jako první z tuzemských bank licenci na vydávání hypotečních zástavních listů. V roce 2000, po koupi skupiny IPB, se stala novým majoritním akcionářem společnost ČSOB, která je součástí belgické KBC Group NV. Pod současným názvem působí Hypoteční banka na trhu od roku 2006. Od roku 2009 je ČSOB jediným akcionářem Hypoteční banky.

Současnost

Hypoteční banka je úzce specializovanou bankou, jejímž základním produktem je úvěr na bydlení. V pobočkové síti Hypoteční banky (dále jen „Banka“) najdou klienti také bankovní produkty a služby související s hypotečním financováním. Centrála společnosti sídlí v Praze, po celé republice má 30 poboček. V zahraničí banka pobočky nemá. Kromě sítě poboček nabízí Banka své služby prostřednictvím strategických partnerů – ČSOB, Poštovní spořitelny a ČMSS. Hypoteční banka spolupracuje s řadou externích hypotečních a finančních poradců.

Od roku 2007 se Hypoteční banka nepřetržitě drží na absolutním vrcholu hypotečního trhu v České republice. Je lídrem v oblasti nově poskytnutých hypotečních úvěrů a současně drží prvenství v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům.

Slovo předsedy představenstva



Rok 2018 byl rokem velkých změn na celém hypotečním trhu. Byl rokem, kdy ČNB spustila další regulace, které zásadním způsobem zpřísnily podmínky pro získání hypoték, a kdy kromě toho pokračovalo rychlé zvyšování úrokových sazeb. Byl také rokem dalšího růstu cen nemovitostí, avšak po několika letech můžeme pozorovat postupné zpomalení nastaveného vysokého tempa. Rok 2018 představoval v jistém ohledu přelom, jehož důsledky pro celý trh budeme sledovat ještě dlouho. Pro nás, Hypoteční banku, byl však loňský rok především rokem dalších obchodních úspěchů a také rokem, kdy jsme našim klientům přinesli řadu inovací. Za tyto úspěchy chcí poděkovat především našim zaměstnancům a obchodním partnerům. Doufáme, že podobné úspěchy budeme slavit i v dalších letech, a že jako jednička na hypotečním trhu budeme lidem i nadále pomáhat zjednodušit si cestu k vlastnímu bydlení.

Rok 2018 vzbuzoval mnohá očekávání, a také obavy. Především pokračování intervencí ze strany ČNB vyvolávalo nejistotu ohledně dalšího vývoje. Nejzásadnějším krokem ČNB se v roce 2018 stalo říjnové zavedení nových pravidel, podle kterých objem všech úvěrů žadatele nesmí převýšit devítinásobek čistého ročního příjmu a zároveň měsíční splátka nesmí přesáhnout 45 % jeho měsíčního příjmu.

Navzdory tomu dosáhl v roce 2018 celkový objem poskytnutých hypotečních úvěrů podle ukazatele Fincentrum Hypoindex hodnoty 218 411 mil. Kč, což je oproti roku 2017 pouze mírný 3% pokles. Za tímto dobrým výsledkem stojí zejména zvýšený zájem o hypotéky ve třetím kvartálu, tedy v období před zavedením zmíněných opatření. Průměrná výše hypotečního úvěru opět vzrostla, a to dokonce o 8,4 % na 2,27 milionu Kč. To se dá vysvětlit stoupajícími cenami nemovitostí, které vzrostly meziročně o 10,2 % u bytů a o 6,2 % v případě rodinných domů. Tržní podíl Hypoteční banky podle oficiálních statistik Ministerstva pro místní rozvoj loni činil téměř 27 %, díky kterým jsme již jedenáctý rok za sebou jedničkou

na českém trhu hypoték. Kromě toho jsme na počátku roku 2019 dosáhli velkého milníku v podobě celkového objemu hypotečních úvěrů v hodnotě 300 miliard Kč.

Celkový čistý zisk Hypoteční banky za rok 2018 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl výše 2,354 miliardy Kč. I přes zvýšení efektivity interních procesů se na zisku nadále významně projevuje snižování úrokových marží, které je vyvoláno vysokou konkurencí na trhu hypoték a rychlým nárůstem nákladů na refinancování. Výši zisku zároveň ovlivnil pozitivní dopad tvorby, rozpouštění a použití opravných položek k pohledávkám a prodej a odpis pohledávek.

Jako jednička na trhu byla Hypoteční banka vždy tím, kdo v oblasti hypoték určuje trendy. Byli jsme vždy inovátory, kteří cítí odpovědnost za budoucí vývoj v této oblasti. V tom jsme pokračovali i v roce 2018, kdy jsme jako první přišli s hypotékou nabízející řešení pro ty, kteří mají zájem o bydlení v ekologicky šetrných budovách. Zelená hypotéka, kterou jsme na trh uvedli na začátku roku, nabízí zvýhodnění pro energeticky úsporné stavby a rekonstrukce. Podle průzkumu veřejného mínění, který jsme si nechali zpracovat, by v pasivním domě chtělo bydlet 8 z 10 Čechů, více než 90 % z nich se však domnívá, že vstupní investice jsou příliš vysoké. Právě to byl jeden z důvodů, proč jsme Zelenou hypotéku představili. Díky ní už úsporné bydlení není pouze nedosažitelným snem, jako tomu bylo dříve, ale stává se dostupným pro každého. Jsme velmi rádi, že můžeme České republice v rozvoji energeticky šetrného bydlení pomoci a doufáme, že si tuto cestu vybere co nejvíce našich klientů.

Role Hypoteční banky coby inovátora, který stále hledá nové cesty, jak zlepšit své služby, se ukazuje i na poli digitalizace. Pokračujeme ve vylepšování Hypoteční zóny, kterou jsme představili minulý rok a která umožňuje klientům bezpečný a pohodlný online přístup ke všem dostupným informacím. Používá ji už 80 % našich nových zákazníků, kteří díky ní mohou také

komunikovat s bankou či z pohodlí vlastního domova žádat o změny v hypotéce. Abychom svým klientům zpřijemnilí návštěvu našich poboček, pokračujeme v rozvoji konceptu obývacího, který nabízí komfortní prostředí pro schůzky s našimi specialisty.

Jako jednička na trhu nezapomínáme samozřejmě ani na svou společenskou zodpovědnost. V roce 2018 jsme započali novou etapu ve spolupráci s projektem Český ostrovní dům, který podporujeme již od roku 2017. Jeho cílem je hledat způsoby, jak vytvářet ekonomicky i ekologicky soběstačné budovy při zachování současného standardu bydlení. Uspořádali jsme roadshow se zastávkami v několika městech po celé České republice, která měla za cíl ukázat výhody a nové technologie ekologického bydlení. V podpoře tohoto i podobných projektů budeme pokračovat i nadále. Je třeba také zmínit naši dlouhodobou spolupráci s organizací SOS dětské vesničky, která trvá již 17 let a jejímž prostřednictvím podporujeme děti a jejich rodiče v těžkých životních situacích.

Dovolte mi na závěr ještě jednou poděkovat všem, kdo se podíleli na úspěších, které nám rok 2018 přinesl. Mé největší díky patří mým kolegům, zaměstnancům a spolupracovníkům Hypoteční banky, jejím obchodním partnerům, a zejména pak našim klientům, kteří nám dlouhodobě dávají svou důvěru v oblasti pro ně často nejdůležitější – budování jejich vlastního domova. Věřím, že v roce 2019 se nám podaří jejich důvěru i přízeň zachovat. Již nyní pro ně připravujeme spoustu zajímavých novinek.



Jiří FEIX
generální ředitel a předseda představenstva
Hypoteční banky

CSR a odpovědný přístup

I přes velké změny a novinky, které se na českém hypotečním trhu v roce 2018 odehrály, dokázala Hypoteční banka pokračovat ve svém rychlém vývoji a zdokonalování služeb a procesů pro klienty i obchodní partnery. Stejně jako v minulých letech se změnám na trhu dokázala bez problému přizpůsobit, a navíc i působit jako inovátor v oblasti hypotečního bankovníctví. Díky skvělé práci všech zaměstnanců obhájila Hypoteční banka pozici jedničky na trhu v nových obchodech a na začátku roku 2019 překonala hranici 300 miliard Kč v objemu portfolia hypoték. Tyto úspěchy nás velmi těší a zároveň motivují pro vývoj dalších inovací, služeb a produktů pro naše zákazníky.

Zelená hypotéka

Na jaře roku 2018 jsme představili zbrusu nový produkt, který na českém trhu nemá obdoby. Jedná se o Zelenou hypotéku, která je, jak už název napovídá, určena pro všechny klienty, kteří mají zájem stavět a investovat do energeticky udržitelnějšího bydlení. I když se Češi o ekologické a energeticky šetrné bydlení v poslední době zajímají stále více, doposud je většinou odrazovala finanční náročnost a zdlouhavá byrokracie. Zelená hypotéka jim ukazuje přesně opačnou tvář – balíček slev a výhod šetří klientům peníze a klient nedokládá žádné jiné podklady než ke standardní hypotéce. Jedinou podmínkou je, aby jeho stavba splňovala energetickou náročnost ve třídě A a B. Podle průzkumu Hypoteční banky se o téma zeleného bydlení zajímá 59 % dotázaných, a dokonce až 78 % lidí by bydlení v energeticky šetrnějších domech preferovalo. Zařazení Zelené hypotéky do našeho produktového portfolia je tak odpovědí na požadavky klientů a také jasným krokem k podpoře celosvětového trendu. Věříme proto, že pomůžeme získat moderní a ekologické bydlení co nejvíce zákazníkům, pro které je ochrana životního prostředí stále důležitějším tématem.

Konec papíru díky Hypoteční zóně

Hypotéka často představuje svazek mezi klientem a bankou trvajících desítky let. My se snažíme o to, aby tento svazek byl pro klienta co nejpříjemnější, nejsrozumitelnější a nejtransparentnější. Naši zákazníci v Hypoteční zóně najdou na jednom místě všechny dokumenty v elektronické podobě. Stejně tak zde mají k dispozici přehled všech plateb i veškeré další informace např. o termínu dočerpání úvěru, doložení dokumentů nebo datu blížící se změny úrokové sazby. Prostřednictvím Hypoteční zóny mohou klienti jednoduše požádat o změnu kontaktních údajů či změnu smluvních podmínek a komunikovat s bankou bez nutnosti navštívit pobočku. V době refixace si zde navíc mohou namodelovat parametry úvěru a odeslat bance svou ideální představu. Tě se vždy snaží Hypoteční banka maximálně vyjít vstříc. Hypoteční zónu dnes využívá 80 % nových klientů.

Roadshow s Českým ostrovním domem

Projekt Český ostrovní dům vznikl v únoru roku 2016 s cílem urychlovat nástup šetrnějších technologií do běžné české zástavby. Jeho hlavní aktivitou je každoroční studentská architektonická soutěž o nejlepší soběstačná řešení budov. Cílem projektu, a zároveň i samotné soutěže, je představovat projekty nezávislé na fosilních palivech s využitím racionálnějšího a efektivnějšího nakládání s energiemi. Hlavním partnerem projektu byla po celý rok právě Hypoteční banka, která podporuje nejnovější trendy zodpovědného přístupu k životnímu prostředí a snahy k využívání ekologických stavebních metod, obnovitelných zdrojů a celkové energetické soběstačnosti. V roce 2018 proto Hypoteční banka

společně s Českým ostrovním domem uspořádala roadshow po vybraných krajských městech – Brně, Ostravě, Hradci Králové a Liberci. V rámci každé z našich zastávek jsme uspořádali výstavu pro veřejnost, kde jsme představili nejnovější moderní technologie a novinky využívané při stavbách šetrných domů. Naše spolupráce s Českým ostrovním domem bude pokračovat i v roce 2019, kdy plánujeme spolupráci i s dalšími organizacemi věnujícími se propagaci ekologického bydlení.

SOS dětské vesničky

V roce 2018 uplynulo už 17 let od začátku spolupráce mezi Hypoteční bankou a neziskovou organizací SOS dětské vesničky. Po celou tuto dobu odvádí Hypoteční banka na konto SOS dětských vesniček 20 Kč z každé uzavřené smlouvy. Kromě toho se snažíme stále přicházet i s dalšími nápady, jak vybrat pro „naše“ SOS dětské vesničky další finanční prostředky. I do budoucna chceme každou smlouvou, díky které naši klienti začínají budovat vlastní domovy, pomoci k lepšímu bydlení i dětem, na které se štěstí zatím neusmálo.

Běžíme na hrad

Hypoteční banka se již podruhé stala partnerem letní akce Běžíme na hrad. Jde o volnočasový, poznávací a rodinný běžecký seriál, který se skládá z pěti dílů, a koná se na hradech Točnick, Bouzov, Veverí, Kunětická hora a Loket. Cílem celého projektu je propojení sportu, přírody, historie i kultury se soutěžími pro všechny věkové skupiny. Seriál je určen pro závodní i rekreační běžce a celé jejich rodiny. Letošní ročník soutěže jsme spojili dohromady také s projektem ČSOB Na zdraví, který podporuje nadšené amatérské sportovce po celé republice.

Zpráva představenstva

Hypoteční banka má za sebou další těžký rok, ve kterém se jí podařilo i přes řadu zásadních změn způsobených vnějšími faktory – zejména změnou regulatorních pravidel – obstát výborně, a obhájit tak pozici jedničky na trhu. Zájem o hypoteční úvěry v loňském roce poklesl oproti roku 2017 o více než 10 000 kusů hypoték a v objemu o 7,39 miliardy Kč. Důvodem byly dále se zvyšující úrokové sazby, stále rostoucí ceny rezidenčních nemovitostí, a také nová pravidla hodnocení žadatelů o úvěr stanovená Českou národní bankou (DTI, DSTI).

Makroekonomické prostředí

Ministerstvo financí ČR očekává, že během roku 2018 bude růst HDP ve výši 2,8 %, což je výrazně nižší hodnota než v roce 2017, kdy růst HDP činil 4,5 %¹⁾. Nicméně jde o vyšší hodnotu než růst ve vyspělých zemích, který dosáhl podle odhadu MMF hodnoty 2,4 %. Kurz koruny k euru se pohyboval od počátečních 25,495 CZK/EUR (platných k 2. 1. 2018) k nejnižší loňské hodnotě 25,19 CZK/EUR (z 2. 2. 2018), poté k 3. 7. 2018 vystoupal k nejvyšší hodnotě 26,075 CZK/EUR, aby se na konci roku vrátil pod hranici 26 CZK/EUR a skončil na hodnotě 25,725 CZK/EUR. Základní repo sazba se v roce 2018 měnila pětkrát, a to z hodnoty 0,50 %, platné ke konci roku 2017, až na hodnotu 1,75 %, která platí od 2. 11. 2018.

Průměrná míra inflace v roce 2018 dosáhla 2,1 %, což je o 0,4 procentního bodu méně než v roce 2017²⁾. Vývoj inflace v roce 2018 ovlivnil zejména růst cen v oddělech bydlení, potravin a nealkoholické nápoje,

odívání a obuv, protisměrně působil pokles cen v oddělech rekreace a kultura, doprava (vlivem nové celostátní slevy jízdného).

Hypoteční trh v roce 2018

Za rok 2018 bylo podle ukazatele Fincentrum Hypoindex sjednáno přesně 99 477 hypotečních úvěrů, v roce 2017 to bylo 109 618, a v rekordním roce 2016 dokonce 114 550 hypoték. Za rok 2018 byly sjednány hypotéky za 218 411 mil. Kč (v roce 2017 to bylo 225 798 mil. Kč). Průměrná úroková sazba za rok 2018 dále rostla až na 2,91 %, v roce 2017 byla jen 2,02 %³⁾.

STRUČNÉ SHRNUÍ:

- **Objem poskytnutých hypoték** za celý trh klesl v roce 2018 na **218 411 mil. Kč**⁴⁾.
- **Průměrná výše úvěru** se zvedla z 2,1 mil. Kč v roce 2017 na **2,2 mil. Kč** v roce 2018, ke konci 4. čtvrtletí 2018 byla průměrná výše úvěru 2,27 mil. Kč⁵⁾.
- **Tržní podíl** Hypoteční banky za rok 2018 činil **26,6 %**⁶⁾.

S cílem omezit rizika doplnila ČNB dřívější varování o doporučení dodržovat od 1. 10. 2018 horní hranice ukazatelů DTI a DSTI:

- horní hranici ukazatele DTI na úrovni devítinásobku čistých ročních příjmů žadatele,
- horní hranici ukazatele DSTI na úrovni 45 % čistých příjmů žadatele.

¹⁾ Dle dat ČSÚ.

²⁾ Výše průměrné roční míry inflace dle ČSÚ.

³⁾ Zdrojem informací uvedených v odstavci označeném poznámkou jsou data dle Fincentrum Hypoindexu k 31. 12. 2018.

⁴⁾ Dle Fincentrum Hypoindexu k 31. 12. 2018.

⁵⁾ Dle Fincentrum Hypoindexu k 31. 12. 2018.

⁶⁾ Dle dat zveřejněných Ministerstvem pro místní rozvoj.

ČNB respektuje, že malá část úvěrových případů má specifické charakteristiky a striktní trvání na uplatnění stanovených horních hranic by mohlo vést k nadměrné regulatorní tvrdosti. Proto umožňuje poskytovatelům pokrýt specifické případy v režimu 5% výjimky.

Ceny nových bytů v Praze vzrostly v loňském roce téměř o pětinu. ČNB sice tlumí poptávku a nabídka se rozšířila bezmála o polovinu, průměrná prodejní cena přesto překonala hranici 100 tisíc Kč za metr čtvereční. Průměrná cena nových prodaných bytů v Praze se na konci loňského roku vyšplhala na 101 091 Kč za metr čtvereční. Meziročně došlo k nárůstu o 18,6 %, ve srovnání se třetím čtvrtletím ceny na konci roku akcelerovaly. Od poloviny roku 2015 vzrostly ceny nového bydlení již o 82 %⁷⁾.

Hypoteční banka v roce 2018

Hypoteční banka je dlouhodobě největším emitentem hypotečních zástavních listů v České republice. K 31. 12. 2018 činil nominální objem HZL v oběhu 252 855 mil. Kč. Celková jmenovitá hodnota hypotečních zástavních listů, které Hypoteční banka vydala od roku 1996, dosáhla výše 377 450 mil. Kč.

Hypoteční banka si u svých obchodních partnerů i klientů drží pověst silného, stabilního a spolehlivého hráče a s cílem udržet si tuto image vstoupila i do roku 2018. I v tomto roce Hypoteční banka spolupracovala se Skupinou ČSOB, a to zejména v důležité oblasti distribuce a řízení rizik. Díky pevnému zázemí Skupiny a dobré spolupráci jejích jednotlivých subjektů se podařilo pozornost zaměřit na hlubší propojování nabízených produktů. Důležitým bodem bylo navíc

posílení a rozvoj vzájemných vztahů a prohloubení péče o obchodní partnery celé Skupiny ČSOB.

Právě rozšiřování produktové nabídky bylo v minulém roce jedním z hlavních témat Hypoteční banky. Jako první na trhu představila tzv. Zelenou hypotéku, tedy produkt, který je, jak již jeho jméno napovídá, zaměřen na nízkoenergetické a udržitelnější bydlení. Inovativní koncept Zelené hypotéky přinesl Hypoteční bance 3. místo v kategorii Hypotéky v soutěži Banka roku 2018.

Hypoteční banka se vedle vývoje nových produktů zaměřila i na vylepšení stávajících služeb pro své klienty. Klíčovou službou je Hypoteční zóna, která umožňuje správu hypotéky v průběhu sjednávání a čerpání úvěru. V minulém roce se dále rozšířily funkcionality tohoto internetového bankovníctví, které umožňují pokračit v dalším procesu digitalizace. Hypoteční zóna z dílny Hypoteční banky získala ocenění v kategorii Hypoték v soutěži Zlatá koruna.

Vylepšování služeb, produktů, pohodlí klientů i komunikace s nimi jsou jedněmi z důvodů, proč si Hypoteční banka stabilně drží svou přední pozici na trhu a její služby využívá nejvyšší procento žadatelů o hypotéky. Podle interního průzkumu spokojenosti je celých 79 % klientů spokojeno s čerpáním hypotéky. U nových klientů spokojenost s Hypoteční bankou a jejími službami dosahuje 89 %. Představitelé banky i její zaměstnanci jsou navíc předními odborníky na hypoteční trh, a jsou tak vnímáni nejen klienty, ale i veřejností a médií. Díky tomu mají možnost vystupovat jako komentátoři aktuálního dění na trhu a být těmi, kdo odhadují budoucí vývoj celého trhu.

⁷⁾ Zdrojem informací v odstavci označeném poznámkou je portál Fincentrum Hypoindex.cz.

Hospodářské výsledky

Zisk Hypoteční banky před zdaněním za rok 2018 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS) dosáhl hodnoty 2 993 mil. Kč a čistý zisk dosáhl 2 354 mil. Kč. Oproti roku 2017 meziročně poklesl zisk před zdaněním o 14 %, a čistý zisk dokonce o 17 %. Důvodem je zejména pokles čistého výnosu z úroků způsobený nárůstem nákladů na úroky z vydaných HZL, který byl vyšší než růst úrokových výnosů z úvěrů. Negativní dopad na dosažený výsledek měl také nižší výnos z poplatků a provizí. Pokles výnosů banky způsobil meziroční nárůst poměrového ukazatele správních nákladů k výnosům, který v roce 2018 dosáhl výše 23 %, zatímco v roce 2017 byl na hodnotě 22,1 %.

Objem aktiv k 31. 12. 2018 představoval 308 765 mil. Kč, přičemž v porovnání s rokem 2017 došlo k růstu aktiv o 20 451 mil. Kč (+7 %). Důvodem růstu aktiv byl hlavně přírůstek objemu úvěrů a pohledávek za klienty, který k 31. 12. 2018 činil 299 439 mil. Kč a meziročně vzrostl o 7 %. Převážnou část aktiv tvoří hypoteční úvěry fyzickým osobám.

Pozitivní vývoj kvality úvěrového portfolia v Hypoteční bance odpovídal vývoji celého trhu financování bydlení sledovaného ČNB. Při řízení rizik Hypoteční banka úzce spolupracuje s ČSOB a jejím vlastníkem – belgickou KBC Bank NV. Také v roce 2018 Hypoteční banka maximálně využívala služeb registrů klientských informací CBCB a CRÚ.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře došlo v květnu 2018 k výplatě dividendy v celkové výši 2 828 mil. Kč (2017: 1 800 mil. Kč). Dividenda na akcii představovala 278,55 Kč (2017: 177,30 Kč).

Stav majetku

V účetní hodnotě dosáhl celkový objem nehmotných aktiv, budov a zařízení Hypoteční banky k 31. prosinci 2018 výše 458 mil. Kč oproti 369 mil. Kč k 31. prosinci 2017.

U hmotného majetku došlo oproti roku 2017 k poklesu zůstatkové hodnoty z 88 mil. Kč na 86 mil. Kč. K poklesu došlo u technického zhodnocování pronajatých prostor a investic do výpočetní techniky. Kategorii budovy a zařízení i nadále představují pouze technická zhodnocení pronajatých budov a vybavení těchto budov. Zmíněná technická zhodnocení nemovitostí eviduje banka ve svém majetku a odepisuje je.

Nehmotná aktiva Hypoteční banky činila v zůstatkové hodnotě 372 mil. Kč, což v porovnání s rokem 2017 představuje nárůst o 91 mil. Kč. Takto vysoký nárůst je způsoben především velkými investicemi do software v oblasti zlepšení obsluhy klientů (především další rozvoj Hypoteční zóny pro klienty a digitalizace procesů) a vývojem hlavního transakčního systému z důvodu implementace legislativních požadavků. Podíl software na nehmotných aktivech banky představuje 96 %.

Hypoteční banka nadále zvyšuje hodnotu svých aktiv tím, že stejně jako v minulých letech průběžně investuje především do rozvoje informačních technologií. Podíl nehmotných aktiv a budov a zařízení na celkových aktivech banky činil k poslednímu dni v roce 0,15 %.

Lidské zdroje

K 31. 12. 2018 byli v evidenčním stavu Hypoteční banky 534 zaměstnanci.

DIVERZITA A ROVNÉ PŘÍLEŽITOSTI

Hypoteční banka vnímá různost svých zaměstnanců jako významný faktor stability systému, který v důsledku napomáhá výkonu každého člena týmu a přináší kvalitnější společný výsledek. V Hypoteční bance jsou zastoupeni muži i ženy jak v manažerských pozicích, tak i mezi odbornými specialisty.

WORK-LIFE BALANCE

Flexibilita v uspořádání pracovní doby významně ovlivňuje sladování pracovního a soukromého života. Hypoteční banka umožňuje formu zkrácených pracovních úvazků, a to nejen rodičům malých dětí. Schválení úpravy pracovní doby nebo pracovního volna bez náhrady příjmů je posuzováno individuálně s ohledem na charakter práce či potřebné kompetence. V návaznosti na pracovní vytížení dostali zaměstnanci v roce 2018 možnost čerpání tzv. sabbaticalu, 3–4týdenního volna s poskytnutím minimální mzdy, které je možno čerpat právě pro vybalancování osobního a pracovního života, stresu, při potřebě odpočinku a relaxace.

VZDĚLÁVÁNÍ A ROZVOJ

V roce 2018 byly v rámci interního katalogu vzdělávání nabídnuty všem zaměstnancům kurzy pro odborný i osobnostní rozvoj. Na základě individuální poptávky manažerů bylo realizováno několik odborových a týmových akcí zaměřených na konkrétní potřeby cílové skupiny zaměstnanců, opět jak v oblasti odborného, tak osobnostního rozvoje. Pokračovala práce se skupinou zaměstnanců, kteří mají aktivní zájem pracovat na svém osobním rozvoji, a jejich rozvoj je současně podporován přímými nadřízenými. Byla nově identifikována skupina talentovaných manažerů a specialistů.

ODMĚŇOVÁNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ BENEFITY

Příslušnost k finanční skupině ČSOB nabízí zaměstnancům možnost využít výhod celé skupiny ČSOB. Mezi nejvyužívanější benefity tradičně patří 5 týdnů dovolené a finanční podpora sportovních a týmových aktivit. Stále více zaměstnanců využívá příspěvky na penzijní připojištění a životní pojištění. Zaměstnanci mají rovněž možnost absolvovat nadstandardní kontrolu zraku, kterou za ně zcela hradí Hypoteční banka. Pokud potřebují zaměstnanci ze zdravotních důvodů čerpat volno, poskytovala v roce 2018 Hypoteční banka pro účel rekonvalescence až tři dny volna na zotavenou, tzv. sick days. V roce 2018 pokračovalo elektronické čerpání benefitů v rámci systému Cafeterie HBeneFIT.

Nefinanční informace

V souladu s § 32g (7) zákona č. 563/1991 Sb. (Zákon o účetnictví) ve znění pozdějších předpisů Hypoteční banka neuvádí nefinanční informace dle § 32g (1)–(6) tohoto zákona, neboť jsou uvedeny ve Výroční zprávě Československé obchodní banky, a. s., a Zprávě Skupiny ČSOB společnosti za rok 2018.

Nefinanční informace týkající se otázek sociálních a zaměstnaneckých jsou také uvedeny ve Výroční zprávě Hypoteční banky za rok 2018 v části Ostatní doplňující informace.

Statutární orgány Hypoteční banky

Vedení společnosti, představenstvo



JIŘÍ FEIX

předseda představenstva
a generální ředitel

Pracovní adresa: Radlická 333/150,
150 57 Praha 5

V ČSOB pracuje od roku 1995. Získal zde bohaté zkušenosti zejména v oblasti úvěrů pro firmy a podnikatele, od poskytování a schvalování úvěrů, přes vymáhání, až po vývoj nových produktů a procesů. Má také zkušenosti z financování zahraničního obchodu, marketingu, platebních produktů a projektového vedení. Poslední dva roky v ČSOB vedl útvar Spotřebního financování, kterému se pod jeho vedením podařilo výrazně zvýšit prodeje spotřebitelských úvěrů a zviditelnit jméno ČSOB na trhu spotřebních půjček. Jiří Feix je ve funkci generálního ředitele Hypoteční banky od 24. 5. 2017.

Členství v orgánech jiných

společností: společník v Podřipská zemědělská spol. s r.o.



VLASTIMIL NIGRIN

místopředseda představenstva
a vrchní ředitel pro oblast obchody
a klienti

Pracovní adresa: Radlická 333/150,
150 57 Praha 5

Svoji profesní dráhu zahájil v Komerční bance, kde pracoval v letech 1987–2002, naposledy v pozici výkonného ředitele zodpovědného za provoz. Poté v letech 2002–2004 působil jako výkonný ředitel pro provoz a člen představenstva eBanky. V rámci svého působení ve skupině PPF v letech 2004–2006 byl zodpovědný za zpracování komplexního business modelu společnosti Home Credit Finance Bank Moskva. V letech 2006–2008 zastával pozici ředitele úseku externího prodeje a kooperace České spořitelny. Od 1. 6. 2008 Vlastimil Nigrin v Hypoteční bance zastává pozici náměstka generálního ředitele pro věci obchodní (od 1. 1. 2014 vrchního ředitele pro oblast obchody a klienti) a odpovídá za celou oblast prodeje hypotečních produktů. Místopředsedou představenstva se stal 12. 4. 2016.

Členství v orgánech jiných

společností: žádné



VLADIMÍR VOJTÍŠEK

člen představenstva a vrchní ředitel
pro oblast rizika a finance

Pracovní adresa: Radlická 333/150,
150 57 Praha 5

Pro skupinu ČSOB pracuje již od roku 1998. Prvních pět let působil na obchodních pozicích, poté zastával funkci manažera procesů v oblasti úvěrů a vývoje aplikací. O dalších pět let později již toto oddělení řídil. V roce 2010 se přesunul na post ředitele odboru Řízení rizik v Hypoteční bance. Vladimír Vojtíšek vystudoval Bankovní Institut vysokou školu v Praze, obor finance. Členem představenstva a vrchním ředitelem se stal 20. 9. 2017.

Členství v orgánech jiných

společností: žádné

Dozorčí rada

MARCELA SUCHÁNKOVÁ

(ve funkci od 12. 4. 2018)

vrchní ředitelka IT a zpracování operací a členka představenstva, ČSOB
členka dozorčí rady

MARTIN VAŠEK

(ve funkci do 12. 4. 2018)

Výkonný ředitel útvaru Klientské služby, ČSOB
člen dozorčí rady

JAN SADIL

vrchní ředitel a člen představenstva, ČSOB
předseda dozorčí rady

JIŘÍ VÉVODA

vrchní ředitel a člen představenstva, ČSOB
člen dozorčí rady

Představenstvo jako řídicí orgán společnosti a také dozorčí rada trvale dbají na zvyšování standardů správy a řízení společnosti. Jejich činnost je v první řadě podmíněna zákonnými požadavky.

Kromě zákonných požadavků je v této činnosti významný Kodex správy a řízení společností založený na principech OECD (2004), který doporučuje Česká národní banka. Její návrhy a doporučení Hypoteční banka průběžně a přiměřeně aplikuje ve své činnosti. Přihlíží při tom k potřebám vývoje trhu, společnosti, jejích klíčových produktů a klientských segmentů.

V dozorčí radě Banky nejsou s ohledem na podíl jediného akcionáře zastoupeni neexecutivní členové. Banka dodržuje režim řádného řízení a správy společnosti (Corporate Governance).

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit, který je rovněž orgánem Banky, je uvedeno na str. 91.

Orgány společnosti

Statutární orgán společnosti (představenstvo) je složen z odborníků, jejichž předchozí, převážně bankovní praxe a kvalitní vzdělání jsou dobrým předpokladem pro to, aby se orientovali v systémových a rizikových souvislostech bankovních operací, obchodů a rozhodovacích, případně kontrolních mechanismů. Rozdělení zodpovědností za jednotlivé úseky činnosti Banky v rámci představenstva se kryje s liniiovými řídicími funkcemi, které interně vykonávají generální ředitel a vrchní ředitelé.

Členové představenstva byli pro výkon svých funkcí schváleni Českou národní bankou. Dozorčí rada je sestavena ze zaměstnanců ČSOB zastávajících vysoké řídicí funkce ve struktuře mateřské banky. Dozorčí rada se schází pravidelně a předseda představenstva je v běžném kontaktu s předsedou dozorčí rady.

Volba členů dozorčí rady je v působnosti jediného akcionáře. Členové představenstva jsou v souladu se zněním zákona a stanov společnosti rovněž jmenováni jediným akcionářem. Členové orgánů banky mají dostatečný přístup k informacím potřebným pro výkon svých funkcí, resp. v případě členů představenstva a jejich liniiových funkcí jsou sami těmi funkcionáři Banky, kteří za přístupnost, správnost, včasnost a úplnost informací odpovídají.

Dozorčí rada i představenstvo se schází pravidelně v termínech stanovených stanovami banky – dozorčí rada nejméně čtyřikrát ročně a představenstvo dvakrát do měsíce. Ve skutečnosti se však členové představenstva scházejí častěji a jednají i mimo formální schůze, zejména z titulu svých liniiových funkcí.

Finanční část

Obsah

13	Výkaz finanční pozice k 31. 12. 2018
14	Výkaz o souhrnném výsledku za rok končící 31. 12. 2018
14	Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018
15	Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2018
16	Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2018
60	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
67	Organizační struktura k 31. 12. 2018
68	Analýza finančních výsledků
76	Souhrnná vysvětlující zpráva
78	Doplňující informace podle legislativních požadavků
99	Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady
101	Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií

Výkaz finanční pozice k 31. 12. 2018

mil. Kč	Pozn.	31. 12. 2018	31. 12. 2017
AKTIVA			
Vklady u centrálních bank	12	1 619	725
Úvěry a pohledávky za bankami	13	6 622	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	14	299 439	280 409
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-1 332	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15	1 883	1 829
Nehmotná aktiva	16	372	281
Budovy a zařízení	16	86	88
Ostatní aktiva	17	73	74
Pohledávky ze splatné daně z příjmu		0	109
Náklady a příjmy příštích období		3	4
Aktiva celkem		308 765	288 314
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám		2	2
Závazky vůči klientům	18	57	398
Závazky z dluhových cenných papírů	19	264 165	247 011
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	977	411
Rezervy	20	70	0
Ostatní závazky	21	909	689
Závazek ze splatné daně z příjmu		337	0
Závazek z odložené daně	11	45	412
Závazky celkem		266 562	248 923
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	22	5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	22	7 850	4 350
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		137	147
Nerozdělený zisk		3 556	4 234
Vlastní kapitál celkem		42 203	39 391
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		308 765	288 314

Účetní závěrka byla schválena dne 2. 4. 2019
Hypoteční banka, a.s.



Jiří Feix
předseda představenstva



Vladimír Vojtíšek
člen představenstva

Výkaz o souhrnném výsledku za rok končící 31. 12. 2018

mil. Kč	Pozn.	2018	2017
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	7 201	6 811
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-3 694	-2 872
Čistý výnos z úroků		3 507	3 939
Výnosy z poplatků a provizí	6	499	608
Náklady na poplatky a provize	6	-56	-49
Čistý výnos z poplatků a provizí		443	559
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě		-136	-74
Ostatní provozní výnosy	7	38	35
Ostatní provozní náklady	7	-7	-20
Správní náklady	8	-992	-981
Změny ve snížení hodnoty aktiv	10	140	21
Zisk před zdaněním		2 993	3 479
Daň z příjmu	11	-639	-651
Čistý zisk za účetní období		2 354	2 828
OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:			
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění peněžních toků		-12	236
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		2	-45
Celkový souhrnný výsledek za účetní období		2 344	3 019

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018

mil. Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017 (IAS 39)		5 076	24 569	1 015	350	-44	3 206	34 172
Čistý zisk		0	0	0	0	0	2 828	2 828
Ostatní souhrnný výsledek		0	0	0	0	191	0	191
Celkový souhrnný výsledek		0	0	0	0	191	2 828	3 019
Výplata dividendy	22	0	0	0	0	0	-1 800	-1 800
Příděl do fondu	22	0	0	0	4 000	0	0	4 000
Zůstatek k 31. 12. 2017 (IAS 39)		5 076	24 569	1 015	4 350	147	4 234	39 391
Dopad změny podle IFRS 9		0	0	0	0	0	-199	-199
Zůstatek k 1. 1. 2018 (IFRS 9)		5 076	24 569	1 015	4 350	147	4 035	39 192
Čistý zisk		0	0	0	0	0	2 354	2 354
Ostatní souhrnný výsledek		0	0	0	0	-10	0	-10
Celkový souhrnný výsledek		0	0	0	0	-10	2 354	2 344
Výplata dividendy	22	0	0	0	0	0	-2 828	-2 828
Příděl do fondu	22	0	0	0	3 500	0	0	3 500
Prodej podílu		0	0	0	0	0	-5	-5
Zůstatek k 31. 12. 2018 (IFRS 9)		5 076	24 569	1 015	7 850	137	3 556	42 203

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2018

mil. Kč	Pozn.	2018	2017
PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		2 993	3 479
Nepeněžní úpravy			
Úrokový výnos		-7 201	-6 811
Úrokový náklad		3 694	2 872
Snížení hodnoty aktiv	10	-140	-46
Odpisy	8, 16	77	64
Čistá ztráta (zisk) z prodeje hmotných a nehmotných aktiv		0	11
Přeceňovací rozdíly ze zajišťovacích vztahů		99	74
Ostatní nepeněžní úpravy z provozní činnosti		-14	-16
Peněžní toky z provozní činnosti			
Úrok přijatý		7 717	7 096
Úrok placený		-716	-268
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Úvěry a pohledávky za bankami	13	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	14	-19 065	-26 285
Ostatní aktiva		-4	58
Náklady a příjmy příštích období		1	0
Zvýšení/(snížení) provozních závazků			
Závazky vůči klientům	18	-340	-4
Ostatní závazky	21	220	-27
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před daní z příjmu		-12 679	-19 803
Čistý peněžní tok ze splatné daně z příjmů		-511	-663
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		-13 190	-20 466
PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Investice do majetkových účastí		-2	10
Příjmy z prodeje majetkových účastí		1	0
Nákup hmotných a nehmotných aktiv	16	-167	-152
Příjmy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv		2	3
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-166	-139
PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vydání dluhových cenných papírů		45 370	42 523
Splacení dluhových cenných papírů		-28 015	-21 257
Placený úrok a transakční náklady		-3 776	-3 287
Navýšení kapitálového fondu	22	3 500	4 000
Výplata dividendy	22	-2 828	-1 800
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		14 251	20 179
(Snížení)/Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období		725	1 151
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	24	1 620	725

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2018

1 Všeobecné informace

Hypoteční banka, a.s. (dále „Banka“), vznikla dne 10. 1. 1991. Má sídlo v Praze, na adrese Radlická 333/150, PSČ 150 57, Praha 5, a k 31. 12. 2018 se členila na ústředí a 30 poboček, z toho 6 regionálních. Zahraniční pobočky Banka nemá.

Přestože Banka vlastní plnou bankovní licenci, hlavním předmětem činnosti Banky je poskytování hypotečních úvěrů a úvěrů na ně navazujících včetně ostatních bankovních činností a služeb nezbytných k realizaci hypotečních obchodů v souladu se zákonem o bankách. Dále pak i vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

Banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností. Je první českou bankou, která získala povolení vydávat hypoteční zástavní listy a je jejich největším emitentem v České republice.

Banka k 1. 1. 2016 nabyla podíl ve výši 100 % ve společnosti SousedceCZ s.r.o. (viz poznámka 17), která se zabývá vývojem komunitní sítě pro bydlení. Dle pravidel Mezinárodních standardů účetního výkaznictví přijatých EU (EU IFRS) společnost vzhledem k významnosti nebyla konsolidována. Dne 4. 7. 2018 došlo k prodeji společnosti mimo skupinu ČSOB (dále „Skupina“).

Výroční zprávy a další informace o Bance jsou k dispozici na webových stránkách www.hypotecnibanka.cz.

Účetní závěrka podléhá schválení jediným akcionářem.

Jediným akcionářem Banky je Československá obchodní banka, a. s. („ČSOB“). Mateřskou společností ČSOB je KBC Bank N.V. Konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.

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

2 Důležité účetní postupy

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví - International Financial Reporting Standards – ve znění přijatém Evropskou Unií (EU IFRS). Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, vyjma zajišťovacího účetnictví (úrokové swapy a přecenění zajišťovaných položek), kde je použita reálná hodnota.

Částky v účetní závěrce jsou vykázány v milionech českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Banka je zahrnuta v konsolidované účetní závěrce mateřské společnosti, Československé obchodní banky, a. s., sestavené podle EU IFRS.

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetních postupů, které jsou vyjmenované v následujících bodech. Tyto účetní postupy byly aplikované v obou prezentovaných obdobích, pokud není zmíněno jinak.

Příprava účetní závěrky v souladu s EU IFRS vyžaduje použití určitých zásadních účetních odhadů a předpokladů uplatněných vedením Banky při aplikaci jejich účetních postupů. Oblasti vyžadující vysoký stupeň uplatnění úsudku vedení Banky, komplexní oblasti nebo oblasti, ve kterých jsou odhady a předpoklady významné ve vztahu k účetní závěrce Banky, jsou popsány v poznámce 4.

(b) Vykazování podle segmentu

Banka vykazuje následující segmenty: fyzické osoby, právnické osoby, treasury a ostatní. Provozní segmenty jsou definovány jako rozpoznatelné složky Banky, které se zabývají poskytováním produktů a služeb a které generují zisky a ztráty.

(c) Cizí měny

Položky zahrnuté v účetní závěrce Banky jsou oceňovány s použitím měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka vyvíjí svou činnost („funkční měna“). Banka předkládá svoji účetní závěrku v korunách českých, které jsou funkční měnou a zároveň měnou vykazování Banky.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny s použitím směnných kurzů platných ve dnech uskutečnění transakcí. Kurzové zisky nebo ztráty vznikající z vypořádání těchto transakcí nebo z přepočtu peněžních aktiv nebo závazků uvedených v cizích měnách jsou k datu sestavení účetní závěrky vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

(d) Finanční aktiva a finanční závazky

Finanční aktiva a finanční závazky – IFRS 9 (rok 2018)

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu držení či vydání finančního nástroje vycházející z obchodního modelu a na charakteristice peněžních toků z něj plynoucích. Všechny finanční nástroje jsou při vzniku zachyceny v jejich reálné hodnotě, v případě finančních nástrojů držených v naběhlé hodnotě jsou zahrnuty přímo přiřaditelné náklady na pořízení.

Banka klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v naběhlé hodnotě a finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva pořízena.

Finanční závazky jsou v Bance klasifikovány do kategorií finanční závazky v naběhlé hodnotě a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pro účely zařazení finančních aktiv a závazků do jednotlivých kategorií platí:

- jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování,
- úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marží.

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.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií finanční aktiva v naběhlé hodnotě a finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva,
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována představenstvu Banky,
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodním 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 v Bance.

Reklasifikace

Banka po prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku tyto finanční nástroje nereklasifikuje. Výjimkou může být změna obchodního modelu, kdy Banka mění významně charakteristiku svých operací nebo by ukončila/zavedla novou aktivitu, která by byla významná pro její operace. Reklasifikace by byla účinná k počátku nového období následujícího po této změně.

Modifikace smluvních peněžních toků

Postupy Banky umožňují pouze přejednání smluvních podmínek v případě finančních potíží klienta a jeho neschopnosti splácet dle původně dohodnutých plateb takového charakteru, kdy nedochází k významným změnám v rizikovém profilu a výnosnosti aktiva. V takovém případě Banka neodúčtovává modifikované aktivum, ale přepočítává hrubou účetní hodnotu aktiva diskontováním modifikovaných plateb původní efektivní úrokovou mírou a případnou ztrátu nebo zisk zaúčtuje do výkazu zisků a ztrát.

Spotové transakce

Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové transakce) se vykazují k datu vypořádání obchodu. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky. 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“.

Prvotní ocenění a zaúčtování finančního aktiva je provedeno v reálné hodnotě plus transakční náklady, vyjma finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě. Finanční aktiva jsou odúčtována z výkazu finanční pozice, jestliže právo obdržet peněžní toky z finančních aktiv vypršelo nebo bylo převedeno a Banka převedla v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva jsou vykazována v naběhlé hodnotě pouze pokud splňují následující podmínky:

- finanční aktivum je v souladu s obchodním modelem drženo primárně za účelem inkasa peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva určují ve specifikovaných datech peněžní toky, které vedou výhradně k platbám jistiny a úrokovým platbám z jistiny v daném okamžiku.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě představují úvěry a pohledávky. Vznikají tehdy, když Banka poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v naběhlé hodnotě snížené o výši ztráty ze znehodnocení za použití metody efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Změny ze znehodnocení z úvěrů jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Změny ze snížení hodnoty aktiv“.

Deriváty

Banka využívá na zajištění úrokového rizika finančních aktiv a závazků úrokové swapy, které jsou účtovány v reálné hodnotě v aktivech, pokud je reálná hodnota kladná a v závazcích, pokud je reálná hodnota záporná.

Deriváty jsou zachyceny ve výkazu finanční pozice v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do výkazů zisků a ztrát v případě derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty, v případě derivátů určených k zajištění peněžních toků do ostatního souhrnného výsledku. Pouze neefektivní část zajištění peněžních toků je vykazována v reálné hodnotě do výkazu zisků a ztrát. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v čistém úrokovém výnosu nebo nákladu podle smluvních podmínek a případně příslušné zajišťované položky.

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, za kterou může být aktivum prodáno nebo závazek převeden mezi účastníky trhu za běžných tržních podmínek k datu ocenění.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Při výchozím zachycení se vzniklé závazky účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se vykazují v naběhlé hodnotě; rozdíl mezi přijatým plněním (mínus transakční náklady) a nominální hodnotou závazku se vyazuje ve výkazu zisků a ztrát postupně po celou dobu očekávaného trvání závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

Finanční závazky jsou odúčtovány z výkazu finanční pozice v případě, že povinnost poskytnout peněžní toky v souvislosti s finančním závazkem vypršela, byla zrušena nebo převedena.

Finanční závazky zahrnují závazky vůči bankám, závazky vůči klientům a závazky z dluhových cenných papírů. Některé emitované dluhové cenné papíry obsahují opční kontrakty, které jsou ve všech případech považovány za úzce související s hostitelskou smlouvou, a proto se od hostitelského (podkladového) nástroje v účtování neoddělují, vykazují se společně s příslušným cenným papírem a nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisků a ztrát. Takovými

opční kontrakt je kombinací práv v následujícím pořadí: a) práva vlastníka cenného papíru na odprodej a b) práva emitenta na odkup daných cenných papírů před splatností v předem stanovených termínech.

Finanční aktiva a finanční závazky – IAS 39 (rok 2017)

Banka klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií: úvěry a pohledávky a finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva pořízena. Finanční závazky jsou v Bance klasifikovány do kategorií finanční závazky v zůstatkové hodnotě a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Spotové transakce

Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové transakce) se vykazují k datu vypořádání obchodu. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky. 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“.

Prvotní ocenění a zaúčtování finančního aktiva je provedeno v reálné hodnotě plus transakční náklady, vyjma finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě. Finanční aktiva jsou odúčtována z výkazu finanční pozice, jestliže právo obdržet peněžní toky z finančních aktiv vypršelo nebo bylo převedeno a Banka převedla v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky představují nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Vznikají tehdy, když Banka poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě snížené o výši ztráty ze znehodnocení za použití metody efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Ztráty ze znehodnocení z úvěrů jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Ztráty ze snížení hodnoty aktiv“.

Finanční aktiva nebo závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje deriváty. Banka využívá na zajištění úrokového rizika finančních aktiv a závazků úrokové swapy, které jsou účtovány v reálné hodnotě v aktivech, pokud je reálná hodnota kladná a v pasivech, pokud je reálná hodnota záporná.

Deriváty jsou zachyceny ve výkazu finanční pozice v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v čistém úrokovém výnosu nebo nákladu podle smluvních podmínek a případně příslušné zajišťované položky.

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, za kterou může být aktivum prodáno nebo závazek převeden mezi účastníky trhu za běžných tržních podmínek k datu ocenění.

Deriváty

Banka využívá na zajištění úrokového rizika finančních aktiv a závazků úrokové swapy, které jsou účtovány v reálné hodnotě v aktivech, pokud je reálná hodnota kladná a v závazcích, pokud je reálná hodnota záporná.

Deriváty jsou zachyceny ve výkazu finanční pozice v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do výkazů zisků a ztrát v případě derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty, v případě derivátů určených k zajištění peněžních toků do ostatního souhrnného výsledku. Pouze neefektivní část zajištění peněžních toků je vykazována v reálné hodnotě do výkazu zisků a ztrát. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v čistém úrokovém výnosu nebo nákladu podle smluvních podmínek a případně příslušné zajišťované položky.

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, za kterou může být aktivum prodáno nebo závazek převeden mezi účastníky trhu za běžných tržních podmínek k datu ocenění.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Při výchozím zachycení se vzniklé závazky účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se vykazují v zůstatkové hodnotě; rozdíl mezi přijatým plněním (minus transakční náklady) a nominální hodnotou závazku se vyazuje ve výkazu zisků a ztrát postupně po celou dobu očekávaného trvání závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

Finanční závazky jsou odúčtovány z výkazu finanční pozice v případě, že povinnost poskytnout peněžní toky v souvislosti s finančním závazkem vypršela, byla zrušena nebo převedena.

Finanční závazky zahrnují závazky vůči bankám, závazky vůči klientům a závazky z dluhových cenných papírů. Některé emitované dluhové cenné papíry obsahují opční kontrakty, které jsou ve všech případech považovány za úzce související s hostitelskou smlouvou, a proto se od hostitelského (podkladového) nástroje v účtování neoddělují, vykazují se společně s příslušným cenným papírem a nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisků a ztrát. Takovýto opční kontrakt je kombinací práv v následujícím pořadí: a) práva vlastníka cenného papíru na odprodej a b) práva emitenta na odkup daných cenných papírů před splatností v předem stanovených termínech.

(e) Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započteny a v čisté částce vykázány v rozvaze pouze v případě, kdy má Banka současný právně vymahatelný nárok vykázané částky započíst a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

(f) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou jsou vykazovány s využitím metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a alokace úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy prostřednictvím očekávané doby trvání finančního nástroje nebo případně kratšího období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhadne peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje (například opce předčasného splacení, call a podobné opce), ale nebere v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami, a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty.

Poté, co je hodnota finančního aktiva nebo skupiny podobných finančních aktiv snížena z důvodu vzniku ztráty ze snížení hodnoty, je nadále účtován úrokový výnos s použitím původní efektivní úrokové míry používané k diskontování budoucích peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Výnosové a nákladové úroky dále obsahují časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů.

(g) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí úvěru. U úvěrů jsou veškeré inkrementální poplatky a provize časově rozlišené a vykázány jako úprava efektivní úrokové sazby úvěru. Poplatky a provize, které inkrementální nejsou, jsou vykázány jednorázově do výkazu zisků a ztrát. Provize za zprostředkování produktů pro Skupinu jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou splněny smluvní podmínky dané společností a vzniká nárok na tuto provizi. Provizní bonusy, které Banka vyplácí třetím stranám za zprostředkování úvěrů a kde neexistuje přímý vztah ke konkrétnímu úvěru, jsou vázány rovněž jednorázově v okamžiku, kdy lze odůvodněně předpokládat, že byly splněny podmínky pro tento bonus (například objem zprostředkovaných úvěrů za časové období) a bude vyplacen. Ostatní poplatky za jednorázové transakce jsou vykázány při uzavření podkladové transakce.

(h) Znehodnocení finančních aktiv

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.

Pro výpočet znehodnocení finančních aktiv Banka v roce 2018 používá metodu očekávaných budoucích úvěrových ztrát na celém portfoliu. V roce 2017 způsob zjištění znehodnocení finančních aktiv vycházel z důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a vyhodnocení, zda tato

ztrátová událost (nebo události) měla dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Banka pravidelně posuzuje, zda hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Indikace o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv zahrnují zjištělé informace, které má držitel aktiva k dispozici a které svědčí o:

- (a) významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka, zhoršení jeho behaviorálního skóre,
- (b) porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení,
- (c) úlevě udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil,
- (d) pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka,
- (e) zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo zjištělých údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - i) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo,
 - ii) hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

Pokud má úvěr, pohledávka nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy.

Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištění aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely posouzení snížení kvality jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik svědčících o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek (např. na základě zhodnocení úvěrového rizika nebo procesu třídění, který posuzuje typ aktiva, průmyslového odvětví, zeměpisného umístění, typu zajištění, stavu po splatnosti a jiných relevantních faktorů). Vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaného aktiva.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků odrážejí změny v souvisejících zjištělých údajích za různá období (jako jsou např. změny v míře nezaměstnanosti, v cenách nemovitostí a komodit, v platební situaci nebo jiných faktorech, které svědčí o vzniklých ztrátách ve skupině a o jejich velikosti) a jsou s těmito změnami řízené konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně přezkoumávány.

Pokud je to možné, Banka preferuje restrukturalizaci úvěru před přistoupením k realizaci zajištění úvěru. Restrukturalizace úvěrů může znamenat změny ve splátkovém kalendáři nebo změny v úvěrových podmínkách. Banka průběžně vyhodnocuje, zda věřitel plní veškeré podmínky úvěru po restrukturalizaci a zda je pravděpodobné získání všech budoucích plnění, tj. zda nedošlo k snížení hodnoty restrukturalizovaných úvěrů.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce vytvořené na snížení hodnoty tohoto úvěru. Úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných úvěrů snižují ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv ve výkazu zisků a ztrát.

Detailnější popis měření úvěrového rizika a kategorizace pohledávek jsou v části Řízení rizik v bodě 3 (c) Úvěrové riziko.

Rok 2018 – Významné zvýšení úvěrového rizika a výpočet očekávaných ztrát podle IFRS 9

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

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

- behaviorální skóre,
- informace o částkách po splatnosti,
- změny v obchodní, ekonomické a finanční oblasti,

- vnější tržní ukazatele úvěrového rizika,
- regulatorní, ekonomické a technologické prostředí.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát

Míra úvěrového rizika je posuzována od samého vzniku pohledávky a opravná položka je účtována v rámci všech tří stupňů popsaných v části 3 Řízení rizik v bodě (c) Úvěrové riziko. Od 1. 1. 2018 Banka používá pro tvorbu opravných položek a rezerv tzv. model očekávané výše ztráty (Expected Credit Loss Model). Opravná položka odpovídá očekávané úvěrové ztrátě na rozvahové hodnotě úvěrové pohledávky. Rezerva odpovídá očekávané úvěrové ztrátě na podrozvahové hodnotě úvěrové pohledávky.

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát

Očekávaná výše ztráty se počítá na základě:

- pravděpodobnosti selhání klienta (Probability of Default),
- expozice v době selhání klienta (Exposure at Default),
- procentuální ztráty z expozice úvěru v případě selhání klienta (Loss Given Default).

Výše očekávaných ztrát k finančním aktivům zařazeným do Stupně 1 odpovídá výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Výše očekávaných ztrát k pohledávám zařazeným do Stupně 2 a Stupně 3 je vypočítána na bázi celoživotních úvěrových ztrát po dobu očekávané životnosti úvěru.

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. Pro výpočet ECL je využíváno modelování předčasných splátek.

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

Vedení společnosti vzalo v úvahu varianty dopadů makroekonomického vývoje na opravné položky a rozhodlo se zachovat konzervativnější přístup jejich výpočtu.

Rok 2017 - Znehodnocení finančních aktiv podle IAS 39

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u úvěrů a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v naběhlé hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do zisku nebo do ztráty.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude tato událost vykázána ve výkazu zisků a ztrát.

Rok 2018 - Pohledávky v selhání IFRS 9

Úvěrová pohledávka je zařazena do stupně 3 v případě, že splátky jistiny a příslušenství jsou po splatnosti více než 90 dnů, anebo pokud v posledních 12 měsících byla pohledávka restrukturalizována či došlo k obnovení platnosti restrukturalizace. V této kategorii jsou dále zahrnuty pohledávky dlužníků, s nimiž je vedeno správné řízení nebo je na dlužníka podán návrh na insolvenční, vyrovnávací či exekuční řízení, případně je v likvidaci. Po kategorizování

pohledávky na základě výše popsaných pravidel je úvěrová pohledávka ponechána ve stupni 3 minimálně 3 měsíce. K zařazení do nižšího stupně dochází v okamžiku, kdy splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti méně než 30 dnů včetně 4 po sobě jdoucích měsíců.

Rok 2017 - Pohledávky v selhání IAS 39

Úvěrová pohledávka je v selhání v případě, že splátky jistiny a příslušenství jsou po splatnosti více než 90 dnů anebo pokud v posledních 12 měsících byla pohledávka restrukturalizována, či došlo k obnově platnosti restrukturalizace. V této kategorii jsou dále zahrnuty pohledávky dlužníků, s nimiž je vedeno správní řízení nebo je na dlužníka podán návrh na insolvenční, vyrovnávací či exekuční řízení, případně je v likvidaci.

Banka v letech 2018 i 2017 uplatňuje nejzazší hranici 90 dnů po splatnosti jako konečnou kontrolu identifikace všech aktiv, která měla být označena jako v selhání.

(i) Nehmotná aktiva, budovy a zařízení

Nehmotná aktiva, pozemky, budovy a zařízení jsou oceněna pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty a jsou odepisována rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti:

Klimatizace a ostatní technologie	15 let
Technická zhodnocení pronajatých budov	10 let nebo dle délky smlouvy
Inventář	10 let
Licence	6 let
Motorová vozidla	4 roky
Výpočetní technika	4 roky
Software	3–8 let

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Banka získá a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztrát v rámci účetního období, ve kterém vznikly.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému datu sestavení účetní závěrky. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o prodejní náklady a užitné hodnoty aktiva.

Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do používání. Tyto náklady jsou odepisovány po dobu jejich předpokládané životnosti.

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů, kontrolované Bankou, které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch po dobu delší než jeden rok, se vykazují jako nehmotná aktiva. Náklady na vývoj počítačového softwaru uznané jako aktiva se odepisují po dobu jejich předpokládané životnosti.

(j) Leasing

Banka je nájemce

Banka uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby uhrazené za operativní pronájem se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu trvání pronájmu a vykazují se v položce „Správní náklady“.

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

(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu peněžních toků zahrnují vklady u centrálních bank, úvěry a pohledávky za bankami splatné na požádání a závazky vůči bankám splatné na požádání. Nezbytnou podmínkou pro zařazení těchto položek do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je jejich splatnost do tří měsíců od data pořízení. Do této skupiny jsou rovněž zahrnuty povinné minimální rezervy, které je Banka povinna držet u České národní banky. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázány v naběhlé hodnotě.

(l) Daň z přidané hodnoty

Banka je skupinově registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Nehmotná aktiva, budovy a zařízení jsou oceňovány pořizovací cenou včetně příslušné DPH. Banka uplatňuje v souladu s platnou legislativou odpočet DPH na vstupu ve výši 1 % vzhledem k tomu, že koeficient plnění podléhajících DPH je nižší než 1 % celkových plnění Banky. DPH na vstupu (s výjimkou nehmotných aktiv, budov a zařízení) je okamžitě účtována do nákladů s výjimkou případů, kdy legislativa umožňuje odpočet DPH na vstupu.

(m) Daň z příjmu

Daň z příjmu se skládá ze splatné a odložené daně.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává realizaci odložené daňové pohledávky nebo vyrovnání odloženého daňového závazku.

Odložená daňová pohledávka/závazek vzniklé z titulu přeceňování derivátů určených k zajištění peněžních toků na reálnou hodnotu je stejně jako přecenění reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků účtovány proti vlastnímu kapitálu.

Splatná daň zahrnuje předpokládanou výši peněžních prostředků, které byly nebo budou zaplacený nebo navráceny jako daň z příjmu v relevantním časovém období. Výpočet splatné daně je založen na sazbě daně z příjmu a daňové legislativě platné ke dni účetní závěrky.

(n) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují tyto položky:

- mzdy zaměstnanců,
- odměny členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit,
- sociální a zdravotní pojištění,
- ostatní náklady na zaměstnance (příspěvek na stravování zaměstnanců, příspěvek na soukromé životní pojištění, příspěvek na doplňkové penzijní spoření a náklady zaměstneckého fondu dle kolektivní smlouvy vyššího stupně Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví a Svazu bank a pojišťoven).

(o) Spřízněné strany

Spřízněné strany zahrnují:

- členy statutárního orgánu, vedoucí zaměstnance Banky a osoby blízké vedoucím zaměstnancům Banky,
- společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující Banku a vedoucí zaměstnance těchto společností,
- společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují Banku.

Ostatní spřízněné strany dle definice IAS 24 jsou pro Banku irelevantní. V poznámkách 5, 6, 7, 8, 9, 13, 14, 15, 17, 19, 21, 22 a 23 jsou uvedeny tyto zůstatky a transakce se spřízněnými stranami:

- souhrnná výše úvěrů poskytnutých Bankou členům představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit, zaměstnancům podílejícím se na řízení Banky a ostatním spřízněným osobám,
- pohledávky a závazky za společnostmi přímo nebo nepřímo kontrolujícími Banku,
- pohledávky a závazky za společnostmi přímo nebo nepřímo kontrolovanými nebo společně kontrolovanými společnostmi, které přímo nebo nepřímo kontrolují Banku,
- výnosy z úroků a náklady na úroky vzniklé z transakcí se spřízněnými stranami,
- ostatní výnosy a náklady vzniklé z transakcí se spřízněnými osobami,
- náklady na zaměstnance vzniklé ve vztahu ke spřízněným stranám.

Transakce se spřízněnými stranami podléhají stejným podmínkám jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

(p) Zajišťovací účetnictví

Banka se rozhodla použít možnost stanovenou v IFRS 9 pokračovat v zajišťovacím účetnictví podle standardu IAS 39 a sledovat vývoj v Radě pro mezinárodní účetní standardy (IASB) ohledně makroekonomického zajištění.

K řízení úrokových rizik Banka používá zajišťovací nástroje, kterými jsou úrokové swapy. Tyto deriváty pak Banka využívá jak pro zajištění peněžních toků, tak pro zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků Banka používá k minimalizaci variability peněžních toků závazků s nákladovým úrokem. 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 nebo reálných hodnot příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka nastavuje zajišťovací vztahy takovým způsobem, aby bylo zamezeno případnému vzniku neefektivit zajišťovacího vztahu (délka vztahu, fixace sazeb, nominální hodnota zajišťované a zajišťující položky, atd.).

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do čistého zisku/ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisků a ztrát ve stejném období, kdy zajišťované položky ovlivní výkaz zisků a ztrát. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky, nebo zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisků a ztrát ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládána zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisků a ztrát.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát. Příslušný úrokový výnos/náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován netto do úrokových nákladů/výnosů dle zajišťované položky, 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 v rozsahu zajišťovaného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky (případně u portfoliových zajištění vykázána na samostatném řádku výkazu finanční pozice) a je také vykázána ve výkazu zisků a ztrát 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.

(q) Rezervy

Rezerva se zaúčtuje v okamžiku, kdy je pravděpodobné, že následkem minulé události vznikne bance (smluvní nebo mimosmluvní) povinnost poskytnout plnění protistraně, jehož výši lze spolehlivě odhadnout. Odhadovaná částka je zaúčtována do výkazu zisků a ztrát. V okamžiku realizace plnění se odúčtuje rezerva a zaúčtují skutečně vzniklé náklady.

(r) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál je účtován v okamžiku splacení a jeho hodnota odpovídá hodnotě v obchodním rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se Stanovami společnosti a jeho užití je omezeno v nich uvedenými podmínkami.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutí jediného vlastníka.

(s) Nevyčerpané úvěrové rámce

Nevyčerpané úvěrové rámce představují schválené pevně dané neodvolatelné závazky vůči klientům týkající se poskytnutí nebo obnovení úvěru za předem stanovených podmínek, do předem pevně stanoveného data. Jsou vedeny jako podmíněné závazky v podrozvahové evidenci po podpisu úvěrové smlouvy ve výši dosud nevyčerpané výše úvěru. Nevyčerpané úvěrové rámce nemusí být plně využity, proto jejich smluvní hodnota nemusí nutně reprezentovat celkovou výši budoucích závazků. Pokud klient nevyčerpá úvěr v dohodnutém termínu, závazek zaniká a je z podrozvahové evidence odúčtován. K nevyčerpaným úvěrovým rámcům se napočítává rezerva.

(t) Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Účinné od 1. ledna 2018

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2017, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Přijetí standardu IFRS 9 mělo významný vliv na výkaz zisku a ztráty a výkaz o finanční situaci. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv na finanční výkazy Banky, pokud není výslovně uvedeno.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) – standard je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Účetní politiky byly aktualizovány a jsou uvedeny v Důležitých účetních postupech (bod h).

Dopady na finanční výkazy Banky jsou uvedeny v tabulce níže:

Rekonciliace vybraných položek výkazu o finanční pozici k 31. 12. 2017 (IAS 39) a k 1. 1. 2018 (IFRS 9)

Aktiva a závazky (v mil. Kč)	Úvěry a pohledávky za klienty	Splatná daň	Ostatní aktiva (majetková účást)	Rezervy	Odložená daň	Dopad do nerozděleného zisku
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě						
hodnota podle IAS 39 k 31. 12. 2017	280 409	0	0	0	0	0
dopad změny podle IFRS 9	-186	0	0	0	0	-186
hodnota podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	280 223	0	0	0	0	-186
Pohledávka ze splatné daně z příjmu						
hodnota podle IAS 39 k 31. 12. 2017	0	109	0	0	0	0
dopad změny podle IFRS 9	0	35	0	0	0	35
hodnota podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	0	144	0	0	0	35
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku						
hodnota podle IAS 39 k 31. 12. 2017	0	0	5	0	0	0
dopad změny podle IFRS 9	0	0	0	0	0	0
hodnota podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	0	0	5	0	0	0

Aktiva a závazky (v mil. Kč)	Úvěry a pohledávky za klienty	Splatná daň	Ostatní aktiva (majetková účást)	Rezervy	Odložená daň	Dopad do nerozděleného zisku
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce						
Hodnota podle IAS 39 k 31. 12. 2017	0	0	0	0	0	0
dopad změny podle IFRS 9	0	0	0	60	0	-60
hodnota podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	0	0	0	60	0	-60
Závazek z odložené daně						
hodnota podle IAS 39 k 31. 12. 2017	0	0	0	0	412	0
dopad změny podle IFRS 9	0	0	0	0	-12	12
hodnota podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	0	0	0	0	400	12
Dopad IFRS 9 do vlastního kapitálu k 1. 1. 2018 celkem	-186	35	0	-60	12	-199

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – standard je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018.

Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

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

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy.

Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4) – novela je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela dovoluje pojišťovnám splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovnám tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byla oceněna v reálné hodnotě do výkazů zisků a ztrát.

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

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

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

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

Účinné po 1. lednu 2018

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2018. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

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

IFRS 16 Leasingové smlouvy – standard je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019. IFRS 16 stanoví zásady pro účtování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingových smluv pro obě strany smluvního vztahu,

tj. zákazníka („nájemce“) a dodavatele („pronajímatel“). Nový standard požaduje u nájemce rozeznat většinu leasingových smluv ve výkazu o finanční situaci. Nájemci budou mít jednotný účetní model pro všechny leasingové smlouvy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele je v podstatě nezměněno. Norma nebyla dosud schválena Evropskou unií.

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

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

Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19) – je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela požaduje použití aktualizovaných předpokladů pro určení nákladů na současné služby a čisté investice po změně, omezení nebo vypořádání plánu.

Koncepční rámec pro finanční vykazování nemá určené datum účinnosti a Rada jej aplikuje s okamžitou platností. Novela Rámce mění definice aktiva a závazku a podává návod na ocenění a odúčtování, prezentaci a vykazování.

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

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

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající po 1. lednu 2020.

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

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

3 Řízení rizik

(a) Organizace řízení rizik

Představenstvo

Představenstvo zodpovídá za všeobecné přístupy Banky k řízení rizik a schvaluje strategie a postupy týkající se řízení rizik.

Dozorčí rada

Dozorčí rada sleduje nastavení procesu řízení rizik v Bance.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem Banky, který hodnotí účinnost vnitřních kontrolních systémů, vnitřního auditu, systému řízení rizik, sleduje proces auditu účetní závěrky a posuzuje nezávislost auditora. Výbor pro audit rovněž dohlíží na to, aby procesy společnosti odpovídaly platné legislativě.

Interní audit

Procesy týkající se řízení rizika jsou pravidelně kontrolovány skupinovým útvarem Interního auditu. Kontroly se týkají nastavení procesů řízení rizik v Bance a sledování jejich dodržování. Interní audit informuje management banky o výsledcích kontrol a poskytuje informace o nálezech a doporučení výboru pro audit, dozorčí radě a představenstvu.

Řízení rizik

Řízením úvěrového rizika, tržního rizika (úrokového rizika), rizika likvidity a rizik koncentrace je pověřen odbor Řízení rizik. V oblasti nefinančních rizik je odbor Řízení rizik dále odpovědný za řízení operačních rizik.

(b) Strategie užívání finančních nástrojů

Banka je specializovanou bankou zaměřenou na poskytování hypotečních úvěrů od roku 2008 výhradně v segmentu fyzických osob. Úvěrové obchody jsou primárně financovány emisemi hypotečních zástavních listů („HZL“). Kapitál Banky je využíván jako doplňkový zdroj. Banka nepřijímá primární vklady od klientů s výjimkou prostředků klientů určených k úhradě splátek hypotečních úvěrů. Podíl primárních vkladů na celkových pasivech Banky je dlouhodobě nižší než 1 %.

Při zajišťování finančních zdrojů Banka vychází v rámci aktivního řízení svých aktiv a pasiv z časové struktury úvěrového portfolia podle fixace úrokové sazby a z plánovaného objemu nových obchodů. Banka tímto postupem přirozeně zajišťuje úrokové riziko plynoucí z fixně úročených hypotečních úvěrů na aktivní straně bilance. Pro řízení úrokového rizika používá Banka také úrokové swapy, které využívá výhradně pro zajištění peněžních toků anebo k zajištění reálné hodnoty (poznámka 15). Vzhledem ke skutečnosti, že HZL představují dominantní zdroj finančních prostředků a rozhodující část hospodářského výsledku Banky je tvořena rozdílem mezi úrokovými výnosy z poskytnutých úvěrů a úrokovými náklady na finanční zdroje, odvozuje Banka svou úrokovou politiku od výše sazeb HZL a nákladů svých zdrojů s přihlédnutím k podmínkám vysoce konkurenčního trhu hypotečních úvěrů.

Pro řízení likviditního rizika a plnění stanovených limitů Banka může nakupovat státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy. V letech 2018 a 2017 Banka tuto možnost nevyužila. Jiné cenné papíry Banka nenakupuje. Rovněž nejsou vystavovány bankovní záruky. Veškeré operace Banky jsou denominovány v českých korunách.

(c) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku, které představuje možnou ztrátu plynoucí z neschopnosti protistrany splatit své závazky včas a v plné výši.

Pro získání informací pro řízení úvěrových rizik jsou využívány jak interní, tak externí zdroje. Mezi interní patří vlastní portfolio, mezi externí zejména pak úvěrové registry, které v rámci schvalovacího procesu automatizovaně poskytují jak pozitivní, tak negativní data. Datová základna je plně využívána a slouží jako podklad pro modelování úvěrového rizika, schvalovací proces, vymáhání pohledávek a výpočet finančních dopadů.

Měření úvěrového rizika

Pro výpočet kapitálového požadavku používá Banka přístup Internal Rating Based (IRB) pro retailové a bankovní expozice, standardizovaný přístup pro ostatní neretailové expozice. Úvěrové riziko je tak měřeno, sledováno a řízeno na základě principů těchto přístupů. Pro stanovení retailových expozic jsou vyvinuty statistické modely, jejichž rizikové faktory jsou založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly). Jednotlivé modely jsou validovány a přehodnocovány v pravidelných intervalech.

Statistické modely, jejichž cílem je odhadnout pravděpodobnost selhání dlužníka, jsou využívány i pro schvalovací proces v podobě tzv. aplikační skórovací karty, založené na bodovém hodnocení na riziko citlivých charakteristik.

Monitorování úvěrového rizika je prováděno na agregovaných datech a sledován je zejména vývoj defaultu v různých podskupinách podle produktového, distribučního nebo klientského profilu. Sledování probíhá nejméně na měsíční bázi, souhrnná zpráva o řízení rizik je pravidelně předkládána představenstvu Banky, dozorčí radě a výboru pro audit.

Kategorizace pohledávek

V souvislosti s přechodem na standard IFRS 9 přešla Banka k 1. 1. 2018 na třístupňový model kategorizace pohledávek. Pohledávky jsou do kategorií řazeny za použití interních i externích zdrojů informací na základě jejich kvality a regulatorních požadavků následovně:

- **Pohledávky zařazené do STUPNĚ 1**
Úvěrová pohledávka je zařazena do stupně 1 v případě, že splátky jistiny nebo příslušenství aktiva nejsou po splatnosti více než 30 dní, v posledních 24 měsících nedošlo k jeho restrukturalizaci či obnovení platnosti restrukturalizace a pravděpodobnost selhání nedosáhla hranice pro zařazení do stupně 2.
- **Pohledávky zařazené do STUPNĚ 2**
Úvěrová pohledávka je zařazena do stupně 2 v případě, že splátky jistiny nebo příslušenství aktiva jsou po splatnosti více než 30 dnů a méně než 90 dnů včetně anebo v předchozích 12 až 24 měsících došlo k restrukturalizaci pohledávky či obnovení platnosti restrukturalizace. Dále je stupeň 2 přiřazen úvěrovým pohledávkám, jejichž aktuální pravděpodobnost selhání výrazně vzrostla v porovnání k hodnotě v době poskytnutí úvěru (o 400 %) anebo aktuální pravděpodobnost selhání dosáhla PD hodnoty 12,8 (významné zvýšení úvěrového rizika).
- **Pohledávky zařazené do STUPNĚ 3 – pohledávky v selhání**
Úvěrová pohledávka je zařazena do stupně 3 v případě, že splátky jistiny a příslušenství jsou po splatnosti více než 90 dnů anebo pokud v posledních 12 měsících byla pohledávka restrukturalizována či došlo k obnovení platnosti restrukturalizace. V této kategorii jsou dále zahrnuty pohledávky dlužníků, s nimiž je vedeno správné řízení nebo je na dlužníka podán návrh na insolvenční, vyrovnávací či exekuční řízení, případně je v likvidaci. Po kategorizování pohledávky na základě výše popsaných pravidel je úvěrová pohledávka ponechána ve stupni 3 minimálně 3 měsíce. K zařazení do nižšího stupně dochází v okamžiku, kdy splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti méně než 30 dnů včetně 4 po sobě jdoucích ultima měsíců.

Do 31. 12. 2017 byly pohledávky zařazené do kategorií dle následujících pravidel (IAS 39):

Instrumenty, které nejsou znehodnocené:

- **Standardní pohledávky**
Finanční instrument je kategorizován jako standardní v případě, že splátky jistiny nebo příslušenství aktiva nejsou po splatnosti déle než 30 dní a pokud v minulých 24 měsících nedošlo k jeho restrukturalizaci či obnovení platnosti restrukturalizace.
- **Sledované pohledávky**
Úvěrová pohledávka je zařazena mezi sledované pohledávky v případě, že splátky jistiny nebo příslušenství aktiva jsou po splatnosti déle než 30 dnů a méně než 91 dnů anebo v předchozích 12 až 24 měsících došlo k restrukturalizaci pohledávky či obnovení platnosti restrukturalizace.

Instrumenty, které jsou znehodnocené:

- **Pochybné pohledávky**
Úvěrová pohledávka je zařazena mezi pochybné pohledávky v případě, že splátky jistiny a příslušenství jsou po splatnosti déle než 90 dnů a méně než 361 dnů, anebo pokud v posledních 12 měsících byla pohledávka restrukturalizována či došlo k obnově platnosti restrukturalizace. V této kategorii jsou zahrnuty i pohledávky dlužníků, s nimiž je vedeno správní řízení s výjimkou řízení insolvenčního, vyrovnávacího nebo exekučního a likvidace.
- **Ztrátové pohledávky**
Úvěrová pohledávka je zařazena mezi ztrátové pohledávky v případě, že splátky jistiny a příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dnů nebo je na dlužníka podán návrh na insolvenční, vyrovnávací nebo exekuční řízení, případně je v likvidaci.

Opravné položky a rezervy

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát je uveden v detailu v části 2 Účetní postupy (h) Znehodnocení finančních aktiv. Výše očekávaných ztrát je předmětem zpětného testování (backtesting) na pravidelné bázi.

Limity angažovanosti a riziko koncentrace

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků. Tato rizika jsou periodicky sledována a přezkoumávána ročně, v případě negativních signálů i častěji. Bankou stanovené limity jsou schvalovány jejím představenstvem.

Úvěrové portfolio Banky lze charakterizovat jako značně diferencované, a to zejména s ohledem na jednotlivé úvěrové dlužníky. Jedná se o velké množství malých úvěrů klientům z různých odvětví, oborů a regionů České republiky s tím, že tito klienti jsou současně různých věkových skupin, profesí a kvalifikace. Z tohoto pohledu lze tedy konstatovat, že Bance nehrozí zvýšené riziko vyplývající z koncentrace úvěrové angažovanosti vůči jednomu subjektu nebo určité provázané skupině subjektů. Úvěrová angažovanost vůči deseti největším klientům představuje k 31. 12. 2018 celkem 746 mil. Kč, tedy 0,25 % objemu celého portfolia (723 mil. Kč, respektive 0,26 % objemu celého portfolia k 31. 12. 2017).

Schvalovací proces

Schvalovací proces je v rámci retailového portfolia pro nové klienty založen na aplikační skórovací kartě, algoritmu úvěrovatelnosti a individuálním posouzení. Výpočet skóre je pro každého klienta plně automatizován. V rámci schvalovacího procesu jsou využívány úvěrové registry obsahující jak pozitivní, tak negativní data a další externí i interní zdroje informací.

V roce 2018 bylo v návaznosti na doporučení České národní banky doplněno řízení splátkového zatížení klientů DSTI o parametr DTI, tj. vyhodnocení výše dluhu žadatele v porovnání s jeho ročním příjmem. Řízení se doporučeními České národní banky je jedním z cílů v oblasti kreditního rizika.

Zajištění a způsob analýzy hodnoty zajištění

Banka využívá jako vhodné zajištění poskytovaných úvěrů běžně obchodovatelné nemovitosti a jednotky zejména rezidenčního určení. Mezi hlavní zástavy Banky patří objekty pro bydlení - rodinné domy a bytové jednotky. Akceptovány jsou i stavební pozemky, objekty pro individuální rekreaci, bytové domy, provozní domy s univerzálním využitím - nebytové a kancelářské prostory.

Při analýze hodnoty zajištění jsou používány principy tržního oceňování, kdy Banka stanovuje obvyklou cenu i dlouhodobě platnou zástavní hodnotu nemovitosti. Analýzu zajištění provádí vyškolení a pověřeni zaměstnanci Banky nebo vybraní spolupracující externí odhadci.

Tržní hodnota zajištění je pravidelně monitorována a Banka v souladu se smlouvou o úvěru může požadovat dodatečné zajištění v případě, kdy hodnota poklesne pod požadovanou úroveň.

Banka má zajištěny úvěry a pohledávky za klienty ve smyslu přijatých zástav (viz poznámka 14). Především z důvodu, že Banka umožňuje čerpání úvěru na návrh na vklad, výše zajištění nedosahuje v plné výši objemu úvěrů a pohledávek za klienty.

Rozdělení hrubé výše úvěrů podle hodnoty zajištění

31. 12. 2018

mil. Kč	Úvěry s vyšší hodnotou zajištění než pohledávka		Úvěry s nižší hodnotou zajištění než pohledávka	
	Účetní hodnota úvěrů	Reálná hodnota zajištění	Účetní hodnota úvěrů	Reálná hodnota zajištění
Úvěry a pohledávky za klienty	291 197	599 962	9 884	7 037
Celkem	291 197	599 962	9 884	7 037

31. 12. 2017

mil. Kč	Úvěry s vyšší hodnotou zajištění než pohledávka		Úvěry s nižší hodnotou zajištění než pohledávka	
	Účetní hodnota úvěrů	Reálná hodnota zajištění	Účetní hodnota úvěrů	Reálná hodnota zajištění
Úvěry a pohledávky za klienty	272 222	543 774	10 123	7 534
Celkem	272 222	543 774	10 123	7 534

Úvěry s nižší hodnotou zajištění než pohledávka představují úvěry:

- kde došlo k čerpání úvěru na základě návrhu na vklad a vzniknul tak časový nesoulad mezi vznikem pohledávky a vznikem zástavního práva,
- kde vzrostla původní výše pohledávky a překročila hodnotu zajištění (například nezajištěné naběhlé příslušenství k plně zajištěné jistině pohledávky z úvěru),
- kde hodnota zajištění v průběhu času klesla,
- kde zajištění bylo již realizováno nebo nedošlo k zápisu zajištění do katastru nemovitostí.

Banka používá model pro přeceňování nemovitostí založený na hédonické regresi. Portfoliové přecenění kombinuje více způsobů přecenění v závislosti na kategorii úvěrů, typech nemovitostí, kvalitě dat atd.

Ostatní finanční nástroje nejsou zajištěny.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Při řešení problémových pohledávek využívá Banka mimosoudních i soudních forem řešení. Jedná se zejména o úpravy splátkových režimů, změny v osobě dlužníka, odprodeje pohledávek, restrukturalizační opatření, dražby zástav (nemovitostí) a jejich přímé prodeje, návrhy na vydání platebních rozkazů a soudní prodej nemovitostí, insolvenční řízení atd. Banka rovněž využívá služeb soukromých exekutorů. Banka v zásadě preferuje řešení mimosoudní.

Analýza finančních instrumentů

Níže uvedená analýza představuje strukturu finančních aktiv Banky podle jejich splatnosti a klasifikace.

Částky uvedené v položce „Celkem“ představují maximální úvěrové riziko spojené s danou třídou aktiv. V případě aktiv vykazovaných v reálné hodnotě je v tabulce uvedeno současné úvěrové riziko, budoucí maximální úvěrové riziko může být vyšší v důsledku budoucích změn reálných hodnot aktiv.

31. 12. 2018

mil. Kč	Instrumenty, které nejsou znehodnocené				Instrumenty, které jsou znehodnocené		Celkem
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		
	Nejsou po splatnosti	Po splatnosti 1–30 dnů	Nejsou po splatnosti	Po splatnosti 1–90 dnů	Nejsou po splatnosti	Po splatnosti	
VYBRANÁ AKTIVA							
Vklady u centrálních bank	1 619	0	0	0	0	0	1 619
Úvěry a pohledávky za bankami	6 622	0	0	0	0	0	6 622
Úvěry a pohledávky za klienty	287 282	1 795	2 698	5 255	736	1 673	299 439
- Fyzické osoby	286 952	1 795	2 698	5 255	736	1 673	299 109
- Právnícké osoby	330	0	0	0	0	0	330
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 332	0	0	0	0	0	-1 332
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 883	0	0	0	0	0	1 883
Celkem	296 074	1 795	2 698	5 255	736	1 673	308 231
Úvěry a pohledávky za klienty z budoucích pohledávek z nečerpaných úvěrů	27 740	91	201	67	5	2	28 106
- Fyzické osoby	27 740	91	201	67	5	2	28 106
- Právnícké osoby	0	0	0	0	0	0	0

31. 12. 2017

mil. Kč	Instrumenty, které nejsou znehodnocené				Instrumenty, které jsou znehodnocené		Celkem
	Standardní		Sledované		Pochybné	Ztrátové	
	Nejsou po splatnosti	Po splatnosti 1–30 dnů	Nejsou po splatnosti	Po splatnosti 1–90 dnů			
VYBRANÁ AKTIVA							
Vklady u centrálních bank	725	0	0	0	0	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	6 621	0	0	0	0	0	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	269 557	6 241	390	1 293	1 238	1 690	280 409
- Fyzické osoby	269 014	6 241	390	1 293	1 238	1 690	279 866
- Právnícké osoby	543	0	0	0	0	0	543
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 826	0	0	0	0	0	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 829	0	0	0	0	0	1 829
Celkem	276 906	6 241	390	1 293	1 238	1 690	287 758
Úvěry a pohledávky za klienty z budoucích pohledávek z nečerpaných úvěrů	25 516	185	0	101	0	0	25 802
- Fyzické osoby	25 516	185	0	101	0	0	25 802
- Právnícké osoby	0	0	0	0	0	0	0

Níže uvedená analýza představuje strukturu vybraných finančních aktiv Banky, která byla individuálně posouzena jako znehodnocená a k nimž jsou evidovány kolektivně nebo individuálně natvořené opravné položky (viz předcházející tabulky a poznámka 10 přílohy účetní závěrky).

31. 12. 2017

mil. Kč	Instrumenty, které jsou znehodnocené		Celkem
	Pochybné	Ztrátové	
VYBRANÁ AKTIVA			
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	1 369	3 284	4 653
– Opravné položky	-131	-1 594	-1 725
Celkem	1 238	1 690	2 928

Po přijetí IFRS 9 Banka od 1. 1. 2018 používá třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stupni 1 a opravná položka je vypočítána ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Na bázi celoživotních očekávaných úvěrových ztrát je vypočítána opravná položka pro Stupeň 2. Pokud aktivum splní definici selhání, přejde do Stupně 3.

1. 1. 2018

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
VYBRANÁ AKTIVA				
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	268 166	9 479	4 700	282 345
– Opravné položky	-80	-211	-1 831	-2 122
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	268 086	9 268	2 869	280 223

31. 12. 2018

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
VYBRANÁ AKTIVA				
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	289 148	8 118	3 815	301 081
– Opravné položky	-71	-165	-1 406	-1 642
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	289 077	7 953	2 409	299 439

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních instrumentů, které by jinak byly po splatnosti

Banka považuje za restrukturalizované pohledávky pouze takové, kde je restrukturalizace aktivní.

Restrukturalizační pravidla lze popsat následujícím způsobem:

Restrukturalizační období trvá tři roky od data platnosti restrukturalizace. Je to doba, během které je úvěr považován za restrukturalizovaný. Restrukturalizační období se skládá z jednoročního (vždy právě jednoročního) implicitního období a až dvouletého (v případě dodržení pravidla 30+ dnů po splatnosti) podmíněného období.

Při vzniku restrukturalizace je nastavena klasifikace pohledávky ve stupni 3 (pochybná v roce 2017, pokud byla pohledávka před restrukturalizací zařazena do rizikovější klasifikace, zůstává na ní i po zadání restrukturalizace).

Implicitní období trvá právě 1 rok od data platnosti restrukturalizace, nicméně se může opakovat víckrát, pokud úvěr nesplní podmínky pro přechod či podmínky během podmíněného období. Během implicitního období je úvěr klasifikován stále ve stupni 3 (v roce 2017 minimálně jako pochybný). Pokud byla pohledávka na základě jiného pravidla či skrze klienta vedena v rizikovější klasifikaci, pak je jí přiřazena tato klasifikace.

Podmínečné období trvá 2 roky a začíná hned po ukončení implicitního období, tedy nejdříve rok po datu restrukturalizace. Během podmíněného období je úvěr měsíčně testován, zda není více než 30 dnů po splatnosti. Pokud ano, doba restrukturalizace začíná běžet znovu od počátku.

První rok během podmíněného období bude úvěr klasifikovaný minimálně ve stupni 2 (kategorie sledovaný v roce 2017). Pokud bude dosaženo 24 měsíců od data restrukturalizace, pohledávka může být klasifikována i v méně rizikovém stupni. Druhý rok pak úvěr může být veden ve stupni 1 (standardní v roce 2017).

Změna stavu restrukturalizovaných pohledávek

mil. Kč	Pohledávka	Opravná položka
K 1. 1. 2017	2 323	-293
Nové restrukturalizované úvěry	411	-37
Přírůstek	5	-13
Úbytek	-407	92
Zaniklé – odpis	-20	20
Pohledávky přesunuté z kategorie - zlepšení	-311	10
K 31. 12. 2017	2 001	-221
Nové restrukturalizované úvěry	418	-28
Přírůstek	3	-27
Úbytek	-331	90
Zaniklé – odpis	-35	35
Pohledávky přesunuté z kategorie - zlepšení	-361	20
K 31. 12. 2018	1 695	-131

Restrukturalizovaná aktiva, která nejsou po splatnosti

mil. Kč	2018	2017
Úvěry a pohledávky za klienty včetně budoucích pohledávek z nedočerpaných úvěrů	992	1 162
– Fyzická osoba	992	1 159
– Právnícká osoba	0	3

Výnosy z úroků z restrukturalizovaných úvěrů a pohledávek za rok končící 31. 12. 2018 dosáhly výše 61 mil. Kč (v roce 2017: 78 mil. Kč).

Finanční 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 uzavřených s touto protistranou. 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, finančních derivátů, 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 uzavírá Banka na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených finančních 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.

(d) Tržní riziko

Banka je z tržních rizik vystavena pouze úrokovému riziku vyplývajícímu z rozdílné časové struktury aktiv a pasiv. Banka není vystavena měnovému a akciovému riziku. Podrobnější popis k jednotlivým tržním rizikům následuje níže.

(e) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky nejsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů, neboť veškeré operace prováděné Bankou jsou denominovány v českých korunách, kromě omezeného počtu provozních operací.

(f) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky podléhají riziku změny tržních úrokových sazeb, což je vyvoláno nesouladem v časové struktuře úrokově citlivých položek na aktivní a pasivní straně výkazu finanční pozice.

Základní metodou pro odhad a sledování expozice Banky vůči úrokovému riziku je metoda Basis Point Value (dále jen „BPV“). Hodnota ukazatele BPV je týdně sledována, přičemž limitní výši odpovídající akceptovatelnému riziku stanovuje představenstvo Banky. Metoda BPV je založena na výpočtu současné hodnoty rozdílů mezi aktivy a pasivy včetně úrokových cashflow v časovém rozložení určeném jejich splatností, resp. přeceněním.

Podstatou metody BPV je porovnání současné hodnoty výše uvedených rozdílů při stávající výnosové křivce a výnosové křivce paralelně posunutou o +10 bps (viz tabulka).

Pro operativní řízení a detailnější analýzu úrokové pozice se v Bance využívá metoda pásmových BPV, které vznikají rozpadem celkového BPV do dílčích časových pásem. Sledování pásmového BPV je prováděno týdně, přičemž na vybraná časová pásma se uplatňují limity schvalované představenstvem Banky.

Ve shodě s metodikou mateřské společnosti se mezi pasivní položky promítá simulované cashflow z kapitálových fondů a odhad čerpání schválených úvěrů.

Za účelem kvantifikace potenciální výše ztrát v případě nepříznivého vývoje úrokových sazeb se v Bance provádí čtvrtletně stresové testování úrokového rizika. Základní stresové testování vychází z doporučení Basilejského výboru pro bankovní dohled a je založeno na výpočtu změny současné hodnoty rozdílů mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy v jednotlivých časových pásmech při posunu výnosové křivky, přičemž celkový dopad úrokového šoku by neměl způsobit pokles kapitálu o více než 20 %. Při výpočtu se uvažují měsíční pásma a paralelní posun výnosové křivky o 200 bps.

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM) 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, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Primárním nástrojem řízení úrokového rizika Banky je řízení závazků tak, aby jejich parametry splatnosti, resp. přecenění, odpovídaly parametrům souvztažných úrokově citlivých aktiv. Dalším nástrojem řízení úrokového rizika Banky jsou úrokové swapy. Banka v současnosti využívá jak zajištění peněžních toků, tak zajištění reálné hodnoty (poznámka 15; poznámka 2 (d)) prostřednictvím zajišťovacích finančních derivátů.

Následující tabulka shrnuje hodnoty pásmového BPV, které se používají pro operativní sledování a řízení úrokového rizika a dokumentují expozici Banky vůči úrokovému riziku.

31. 12. 2018

mil. Kč	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	15Y	20Y	25Y	30Y
Hodnota BPV	0	1	1	1	-1	-3	-2	0	-1	0	0
Celkové BPV: -4											

31. 12. 2017

mil. Kč	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	15Y	20Y	25Y	30Y
Hodnota BPV	0	2	0	0	-1	-3	-2	0	0	0	0
Celkové BPV: -4											

Následující tabulka zobrazuje citlivost čistého úrokového výnosu vůči změnám tržních úrokových měr za předpokladu, že ostatní tržní podmínky zůstanou neměnné.

31. 12. 2018

Změna bazických bodů	Citlivost čistého úrokového výnosu v mil. Kč
10	-2,2
-10	2,2

31. 12. 2017

Změna bazických bodů	Citlivost čistého úrokového výnosu v mil. Kč
10	-2,7
-10	2,7

Citlivost čistého úrokového výnosu představuje změnu čistého úrokového výnosu za období jednoho roku v důsledku pohybu úrokových sazeb finančních aktiv a pasiv úročených pohyblivou úrokovou sazbou držených Bankou k 31. 12. 2018 (resp. 31. 12. 2017).

Banka sleduje také citlivost vlastního kapitálu, kterou představuje změna v přecenění úrokových swapů v důsledku možných změn tržních úrokových sazeb. Analýza citlivosti vlastního kapitálu zohledňuje i splatnost finančních instrumentů. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu rovnoměrných/paralelních změn výnosových křivek, zatímco analýza podle splatnosti finančních instrumentů zobrazuje jejich citlivost vůči neparalelním změnám výnosových křivek. K 31. prosinci 2018, resp. 2017 Banka s výjimkou úrokových swapů pro zajištění peněžních toků nedržela finanční instrumenty přeceňované do vlastního kapitálu, které by při pohybu výnosových křivek hodnotu vlastního kapitálu ovlivnily.

(g) Riziko likvidity a analýza splatnosti

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna platit své závazky v okamžiku jejich běžné nebo předčasné splatnosti. Pro snížení tohoto rizika provádí Banka pravidelný monitoring očekávaných budoucích peněžních toků a likvidity.

Banka čelí každodennímu odlivu volných peněžních zdrojů zejména z titulu čerpání poskytnutých hypotečních úvěrů a splatných mezibankovních obchodů. Banka neudrží trvale peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, neboť na základě jejích zkušeností s rozložením čerpání poskytnutých úvěrů a splátek mezibankovních obchodů lze stanovit bezpečnou úroveň refinancování splatných zdrojů. V oblasti řízení likvidity Banka úzce spolupracuje s mateřskou společností ČSOB, od níž získává většinu svého financování. Tato forma spolupráce byla v roce 2016 stvrzena ustavením ČSOB likviditní podskupiny, jejímž účelem je vzájemná spolupráce při zajištění dostatečné úrovně likvidity obou společností. Zformování likviditní podskupiny bylo stvrzeno schválením ze strany regulátora. Mimo operativní denní řízení je krátkodobá a strukturální likvidita měsíčně sledována prostřednictvím ukazatelů odvozených z doporučení Basilejského výboru pro bankovní dohled.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě smluvní zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky (včetně hypotečních zástavních listů s opcí na předčasné splacení).

V kategorii nespecifikováno Banka u úvěrů a pohledávek za klienty a v závazcích z dluhových cenných papírů vykazuje poplatky, provize, transakční náklady, prémie a diskonty, které byly již zaplacený a jsou součástí efektivní úrokové míry příslušných finančních nástrojů.

31. 12. 2018

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
AKTIVA							
Vklady u centrálních bank	1 619	0	0	0	0	0	1 619
Úvěry a pohledávky za bankami	5	42	95	200	6 280	0	6 622
Úvěry a pohledávky za klienty	3 081	2 135	9 805	54 788	226 885	2 745	299 439
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-7	-12	-1 614	301	0	-1 332
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-11	-2	-33	1 824	105	0	1 883
Jiná aktiva	52	22	2	0	0	458	534
Aktiva celkem	4 746	2 190	9 857	55 198	233 571	3 203	308 765
Budoucí pohledávky z nedočerpaných úvěrů	0	0	0	0	0	28 106	28 106
Budoucí aktiva z bonusů klientům	0	0	0	0	0	397	397
ZÁVAZKY							
Závazky vůči bankám	2	0	0	0	0	0	2
Závazky vůči klientům	57	0	0	0	0	0	57
Závazky z dluhových cenných papírů	3 236	1 461	19 087	125 122	105 650	9 609	264 165
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	14	61	214	259	429	0	977
Rezervy	0	1	22	47	0	0	70
Závazky ze splatné daně z příjmu	0	0	337	0	0	0	337
Závazek z odložené daně	0	5	4	1	0	35	45
Jiné závazky	670	128	105	6	0	0	909
Závazky celkem	3 979	1 656	19 769	125 435	106 079	9 644	266 562
Budoucí závazky z nedočerpaných úvěrů	28 106	0	0	0	0	0	28 106
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	0	0	0	397	0	397
Čistá výše aktiv/závazků (-)	-27 339	534	-9 912	-70 237	127 095	22 062	42 203

31. 12. 2017

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
AKTIVA							
Vklady u centrálních bank	725	0	0	0	0	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	4	42	95	0	6 480	0	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	3 582	1 995	9 168	51 632	211 779	2 253	280 409
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-2	-1 342	-482	0	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2	-63	-86	1 497	479	0	1 829
Pohledávka ze splatné daně z příjmu	0	0	109	0	0	0	109
Jiná aktiva	36	33	4	0	0	374	447
Aktiva celkem	4 349	2 007	9 288	51 787	218 256	2 627	288 314
Budoucí pohledávky z nedočerpaných úvěrů	0	0	0	0	0	25 802	25 802
Budoucí aktiva z bonusů klientům	0	0	0	0	0	566	566
ZÁVAZKY							
Závazky vůči bankám	2	0	0	0	0	0	2
Závazky vůči klientům	398	0	0	0	0	0	398
Závazky z dluhových cenných papírů	672	4 421	24 585	106 377	100 750	10 206	247 011
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6	3	13	386	3	0	411
Závazek z odložené daně	1	5	3	1	0	402	412
Jiné závazky	459	135	90	5	0	0	689
Závazky celkem	1 538	4 564	24 691	106 769	100 753	10 608	248 923
Budoucí závazky z nedočerpaných úvěrů	25 802	0	0	0	0	0	25 802
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	0	0	0	566	0	566
Čistá výše aktiv/závazků (-)	-22 991	-2 557	-15 403	-54 982	116 937	18 387	39 391

Následující tabulka představuje analýzu smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních aktiv a závazků.

31. 12. 2018

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA							
Vklady u centrálních bank	1 619	0	0	0	0	0	1 619
Úvěry a pohledávky za bankami	5	51	223	1 304	8 388	0	9 971
Úvěry a pohledávky za klienty	1 925	3 290	14 917	79 557	289 434	0	389 123
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16	96	773	1 183	10	0	2 078
Finanční aktiva celkem	3 565	3 437	15 913	82 044	297 832	0	402 791
Budoucí pohledávky z nedočerpaných úvěrů	0	0	0	0	0	28 106	28 106
Budoucí aktiva z bonusů klientům	0	0	0	0	0	397	397
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Závazky vůči bankám	2	0	0	0	0	0	2
Závazky vůči klientům	57	0	0	0	0	0	57
Závazky z dluhových cenných papírů	3 237	1 574	21 773	137 756	130 907	0	295 247
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	17	68	127	443	287	0	942
Finanční závazky celkem	3 313	1 642	21 900	138 199	131 194	0	296 248
Budoucí závazky z nedočerpaných úvěrů	28 106	0	0	0	0	0	28 106
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	0	0	0	397	0	397
Čistá výše finančních aktiv/závazků (-)	-27 854	1 795	-5 987	-56 155	166 241	28 503	106 543

31. 12. 2017

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA							
Vklady u centrálních bank	725	0	0	0	0	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	4	51	223	1 104	8 864	0	10 246
Úvěry a pohledávky za klienty	1 619	3 116	14 082	75 266	270 544	0	364 627
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18	-17	291	1 540	57	0	1 889
Finanční aktiva celkem	2 366	3 150	14 596	77 910	279 465	0	377 487
Budoucí pohledávky z nedočerpaných úvěrů	0	0	0	0	0	25 802	25 802
Budoucí aktiva z bonusů klientům	0	0	0	0	0	566	566
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Závazky vůči bankám	2	0	0	0	0	0	2
Závazky vůči klientům	398	0	0	0	0	0	398
Závazky z dluhových cenných papírů	652	4 503	26 638	115 703	124 019	0	271 515
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	14	32	110	215	-2	0	369
Finanční závazky celkem	1 066	4 535	26 748	115 918	124 017	0	272 284
Budoucí závazky z nedočerpaných úvěrů	25 802	0	0	0	0	0	25 802
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	0	0	0	566	0	566
Čistá výše finančních aktiv/závazků (-)	-24 502	-1 385	-12 152	-38 008	154 882	26 368	105 203

Následující tabulka představuje analýzu očekávaných splatností aktiv a závazků.

31. 12. 2018

mil. Kč	Do 1 roku	Více než 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Vklady u centrálních bank	1 619	0	1 619
Úvěry a pohledávky za bankami	142	6 480	6 622
Úvěry a pohledávky za klienty	35 297	264 142	299 439
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-19	-1 313	-1 332
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-46	1 929	1 883
Jiná aktiva	76	458	534
Aktiva celkem	37 069	271 696	308 765
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	2	0	2
Závazky vůči klientům	57	0	57
Závazky z dluhových cenných papírů	33 393	230 772	264 165
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	289	688	977
Rezervy	23	47	70
Závazek ze splatné daně z příjmu	337	0	337
Závazek z odložené daně	9	36	45
Jiné závazky	903	6	909
Závazky celkem	35 013	231 549	266 562
Čistá výše aktiv/závazků (-)	2 056	40 147	42 203

31 12. 2017

mil. Kč	Do 1 roku	Více než 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Vklady u centrálních bank	725	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	141	6 480	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	37 787	242 622	280 409
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2	- 1 824	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-147	1 976	1 829
Pohledávky ze splatné daně z příjmu	109	0	109
Jiná aktiva	73	374	447
Aktiva celkem	38 686	249 628	288 314
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	2	0	2
Závazky vůči klientům	398	0	398
Závazky z dluhových cenných papírů	39 884	207 127	247 011
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22	389	411
Závazek z odložené daně	9	403	412
Jiné závazky	684	5	689
Závazky celkem	40 999	207 924	248 923
Čistá výše aktiv/závazků (-)	-2 313	41 704	39 391

4 Důležité účetní předpoklady a odhady

Znehodnocení úvěrů a pohledávek

Banka posuzuje své úvěrové portfolio na měsíční bázi. Pravidelně prověřuje, zda v rámci portfolio existují měřitelné výkyvy v předpokládaných budoucích peněžních tocích před tím, než může dojít ke snížení hodnoty individuálního úvěru a tím ke změnám v kvalitě portfolio. Indikátory signalizujícími nepříznivou změnu v kvalitě portfolio, a to jak jeho celku nebo jeho části, mohou být nejen změny v platební morálce klientů, ale rovněž i změny v celorepublikovém či regionálním ekonomicko-sociálním prostředí, ve kterém se klienti pohybují, a které mohou

korelovat s poklesem hodnoty skupiny aktiv. Při hodnocení poklesu kvality portfolia management Banky využívá hodnot založených na historických datech jeho ztrátovosti, více v části 3 Řízení rizik (c) Úvěrové riziko.

Portfolio prochází pravidelným zátěžovým testováním na pohyb vybraných makroekonomických veličin, zejména pohyb úrokových sazeb, vývoj nezaměstnanosti a cen nemovitostí. Na základě výsledků zátěžového testu lze odhadovat, že růst sazeb o 3 % doprovázený současným poklesem cen nemovitostí o 15 % a nárůstem nezaměstnanosti o 6 % povede k potřebě natvořit dodatečné opravné položky ve výši 1,69 miliard Kč v rozložení do 3 let. Tyto citlivostní analýzy prokazují dlouhodobou odolnost Banky i v případě hlubokého krizového vývoje, kdy dojde k negativnímu pohybu všech sledovaných veličin.

Mezi důležité účetní předpoklady a odhady patří rovněž zohlednění očekávaných budoucích ekonomických podmínek a významné zvýšení úvěrového rizika. Více popsáno v části 3 Řízení rizik v bodě (c) Úvěrové riziko a v části 2 Účetní postupy v bodě (h) Znehodnocení finančních aktiv.

Očekávaná splatnost úvěrů

Smluvní splatnost úvěrů se může lišit od jejich skutečně očekávané splatnosti z důvodu především předčasných splátek, které Banka za určitých podmínek umožňuje. Při aplikaci efektivní úrokové míry na úvěrovém portfoliu Banka vychází z historických dat, na základě kterých odhaduje očekávanou dobu splatnosti úvěrů. Banka pravidelně monitoruje změny v datech, které mohou mít vliv na změnu hodnot očekávané doby splatnosti v úvěrovém portfoliu. V závislosti na výsledcích Banka případně upravuje dobu, po kterou jsou do výkazu o souhrnném výsledku amortizovány jednotlivé složky efektivního úrokového výnosu.

V roce 2016 byl v České republice přijat zákon, kterým došlo k implementaci evropské směrnice o spotřebitelském úvěru na nemovitosti určené k bydlení. V této souvislosti Banka očekávala, že nový zákon může ve svém důsledku vyústit ve změny ve splácení úvěrů. V průběhu roku 2018 se nepotvrdilo, že by tato změna měla významné dopady do očekávané doby splatnosti úvěrů. Očekávaná doba splatnosti mohla být ovlivněna změnou ve vývoji úrokových sazeb na hypotečním trhu. Očekávaná životnost úvěrů je ovlivněna především mimořádnými splátkami klientů a v případě nesplácených pohledávek dobou jejich řešení. Na základě citlivostní analýzy lze odhadnout, že změna odhadu parametru očekávané doby splatnosti úvěrů o 1 rok (snížení) by při zachování ostatních parametrů v nezměněné podobě znamenala na celém portfoliu dopad přibližně 100 mil. Kč do úrokových výnosů (snížení) z úvěrů klientům. Tento dopad nereprezentuje skutečné snížení úrokových výnosů, ale jejich rozložení v čase, tedy změněnou rychlost amortizace úvěrů s použitím metody efektivní úrokové míry.

Reálná hodnota finančních instrumentů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu finanční pozice 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.

Další informace jsou uvedeny v bodu 25.

5 Výnosy z úroků a podobné výnosy

mil. Kč	2018	2017
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	6 626	6 638
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	293	278
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	282	-105
	7 201	6 811

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok končící 31. 12. 2018 dosahovaly výše 78 mil. Kč (za rok končící 31. 12. 2017: 166 mil. Kč).

Součástí úrokových výnosů z úvěrů a pohledávek jsou i provize časově rozlišené a vykázané jako úprava efektivní úrokové míry úvěru, která má za následek snížení úrokových výnosů. Tato úprava z provizí za spřízněnými stranami dosáhla v roce 2018 z provizí vyplacených ČSOB 125 mil. Kč (106 mil. Kč v roce 2017) a z provizí vyplacených Českomoravské stavební spořitelně, a.s. („ČMSS“) 20 mil. Kč (17 mil. Kč v roce 2017).

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužících pro zajištění reálné hodnoty portfolia úvěrů. Všechny byly uzavřeny v roce 2018 i 2017 s ČSOB.

V roce 2018 výnosy z úroků zahrnovaly 293 mil. Kč od ČSOB z pohledávek za bankami (v roce 2017: 278 mil. Kč).

Náklady na úroky a podobné náklady

mil. Kč	2018	2017
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	3 541	2 835
Úroky ze závazku vůči bankám	1	0
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	152	37
	3 694	2 872

Náklady na úroky ze závazků z dluhových cenných papírů v roce 2018 vůči ČSOB a společností kontrolovaným nebo společně kontrolovaným ČSOB (konkrétně ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Pojišťovna a.s., v roce 2017 také ČMSS a.s.) zahrnovaly 3 370 mil. Kč (v roce 2017: 2 620 mil. Kč).

Náklady na úroky ze závazků vůči bankám v roce 2018 tvoří nákladové úroky z ČSOB účtu.

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužící k zajištění vydaných cenných papírů. Všechny byly v roce 2018 i 2017 uzavřeny s ČSOB.

6 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

mil. Kč	2018	2017
Poplatky z úvěrových produktů	377	495
Provize z prodeje skupinových produktů	121	111
Provize od Ministerstva pro místní rozvoj	1	2
Výnosy z poplatků a provizí celkem	499	608
Provize za zprostředkování a prodej produktů Banky a ostatní poplatky a provize	56	49
Náklady na poplatky a provize celkem	56	49
Čistý zisk z poplatků a provizí	443	559

Výnosy z poplatků a provizí v roce 2018 zahrnovaly 117 mil. Kč od ČSOB Pojišťovny (v roce 2017: 111 mil. Kč) a od ČSOB 4 mil. Kč (v roce 2017: 0 Kč).

Náklady na poplatky a provize v roce 2018 vůči ČSOB zahrnovaly 16 mil. Kč (v roce 2017: 17 mil. Kč).

7 Ostatní provozní výnosy

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z prodeje majetku	2	3
Vztahový management	35	31
Ostatní výnosy	1	1
	38	35

Výnosy z poskytování služeb vztahového managementu se zprostředkovateli finančních produktů do Skupiny dosáhl s ČSOB výše 3 mil. Kč (v roce 2017 ve výši 3 mil. Kč), s ČSOB Pojišťovnou výše 31 mil. Kč (v roce 2017: 28 mil. Kč) a s ČSOB Penzijní společností výše 1 mil. Kč (v roce 2017: 0 mil. Kč).

Ostatní výnosy v roce 2017 zahrnují outsourcované služby vůči dceřiné společnosti SousedéCZ s.r.o. ve výši 1 mil. Kč, která byla v průběhu roku 2018 prodána mimo Skupinu.

Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2018	2017
Ostatní náklady	7	20
	7	20

Ostatní náklady vůči ČSOB v roce 2018 dosáhly 4 mil. Kč (v roce 2017: 6 mil. Kč).

8 Správní náklady

mil. Kč	2018	2017
Náklady na zaměstnance (poznámka 9)	545	544
Marketing a public relations	48	50
Odpisy nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení (poznámka 16)	77	64
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek	59	65
Náklady na operativní pronájem	53	55
Ostatní náklady na budovy	11	13
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	110	105
Jiné správní náklady	89	85
	992	981

V roce 2018 položka Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek zahrnuje náklady na IT služby vůči ČSOB 13 mil. Kč (2017: 16 mil. Kč) a vůči KBC 8 mil. Kč (2017: 6 mil. Kč).

Náklady na marketing vůči ČSOB byly v roce 2018 ve výši 0 mil. Kč (2017: 2 mil. Kč).

Položka Jiné správní náklady zahrnuje operativní pronájem vůči ČSOB v roce 2018 ve výši 20 mil. Kč (2017: 22 mil. Kč), vůči ČSOB Pojišťovně ve výši 1 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč) a na ostatní služby vůči ČSOB ve výši 37 mil. Kč (2017: 29 mil. Kč).

V roce 2018 náklady spojené s provozem vozidel vůči společností kontrolovaným ČSOB (konkrétně ČSOB Leasing, a.s.) dosáhly výše 6 mil. Kč (2017: 7 mil. Kč).

Budoucí minimální platby ze smluv o provozním nájmu

mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	37	8
Od jednoho roku do pěti let	92	38
	129	46

Výše uvedená data vyplývají ze smlouvy o pronájmu nebytových prostor na dobu určitou. Veškeré ostatní smlouvy o pronájmu se také týkají pronájmu nebo podnájmu nemovitostí, ale jsou uzavřeny na dobu neurčitou, proto nelze přesně vyčíslit hodnotu poskytnutých budoucích minimálních plateb vzniklých z těchto smluv. Z těchto smluv je jako minimální platba kalkulováno nájemné za období odpovídající délce výpovědní lhůty.

Odsouhlasení závazků z provozního nájmu k 31. 12. 2018 v souladu s IAS 17 na stav k 1. 1. 2019 dle IFRS 16:

mil. Kč	
Závazky ze smluv o provozním nájmu k 31. 12. 2018	129
Úpravy vyplývající ze závazků na dobu neurčitou nebo opcí na prodloužení smluv	239
Vliv úročení	-35
Krátkodobé pronájmy alokovatelné jako přímý náklad do správních nákladů	-22
Ostatní	-12
Závazky z leasingu k 1. 1. 2019	299

K 1. 1. 2019 Banka vykáže ve výkazu finanční pozice ve svém majetku právo na užívání objektu nájmu na straně aktiv ve výši 299 mil. Kč a závazky z leasingu ve výši 299 mil. Kč na straně závazků.

9 Náklady na zaměstnance

mil. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny zaměstnanců	338	338
Mzdy a odměny členů představenstva	14	11
Mzdy a odměny vedoucích zaměstnanců Banky	36	41
Sociální a zdravotní pojištění	129	129
z toho: důchodové pojištění	80	80
Ostatní náklady na zaměstnance	28	25
	545	544

Statistika zaměstnanců

mil. Kč	2018	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	526	539
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

Mzdy a odměny členů statutárních orgánů zahrnují příjmy spojené s výkonem funkce člena statutárního orgánu. V průběhu roku 2018 nedošlo ke změnám ve složení představenstva, došlo ke změnám ve složení dozorčí rady a výboru pro audit. V roce 2017 došlo ke změnám ve složení představenstva. Noví členové představenstva obsadili v představenstvu uvolněné pozice po rotaci původních členů představenstva do jiné společnosti v rámci skupiny ČSOB.

10 Změny ve snížení hodnoty aktiv

Banka vykazovala následující opravné položky a rezervy k aktivům:

mil. Kč	31. 12. 2018 IFRS 9	1. 1. 2018 IFRS 9	31. 12. 2017 IAS 39
Opravná položka k úvěrům a pohledávkám za klienty (poznámka 14)	1 642	2 122	1 936
Celkem opravné položky k finančním aktivům	1 642	2 122	1 936
Opravná položka k ostatním aktivům (poznámka 17)	2	2	26
Celkem opravné položky k ostatním aktivům	2	2	26
Celkem opravné položky	1 644	2 124	1 962
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce (poznámka 20)	70	60	0
Celkem rezervy	70	60	0

V roce 2017 opravná položka k ostatním aktivům zahrnuje opravnou položku k majetkové účasti SousedceCZ s.r.o. ve výši 24 mil. Kč. K 1. 1. 2018 byla majetková účast vedena v tržní ceně (FVOCI) a při jejím prodeji byla realizovaná ztráta zaúčtována do vlastního kapitálu.

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

mil. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty – kolektivně tvořené opravné položky	Úvěry a pohledávky za klienty – individuálně tvořené opravné položky	Ostatní aktiva – individuálně tvořené opravné položky	Celkem
K 1. 1. 2017 (IAS 39)	256	2 305	1	2 562
Použití opravných položek	-4	-560	0	-564
Rozpuštění opravných položek	-180	-298	0	-478
Tvorba opravných položek	107	310	25	442
Přesuny mezi kategoriemi	31	-31	0	0
K 31. 12. 2017	210	1 726	26	1 962

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 1. 1. 2018 (IFRS 9)	80	211	1 833	2 124
Zvýšení opravných položek – nové úvěry a pohledávky	23	31	3	57
Změny v úvěrovém riziku, které nevedou ke změně stupně	-26	-29	94	39
Změny v úvěrovém riziku vedoucí ke změně stupně	-1	-27	18	-10
Změny opravných položek z důvodu restrukturalizace	0	-5	27	22
Snížení opravných položek z důvodu odúčtování aktiva	-5	-16	-316	-337
Změny opravných položek – odpisy	0	0	-251	-251
K 31. 12. 2018	71	165	1 408	1 644

Změnu stavu rezerv k úvěrovým příslibům lze analyzovat takto:

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 1. 1. 2018 (IFRS 9)	50	9	1	60
Zvýšení rezerv – nové úvěry a pohledávky	52	8	2	62
Změny v úvěrovém riziku, které nevedou ke změně stupně	-11	-1	0	-12
Změny v úvěrovém riziku vedoucí ke změně stupně	0	-1	0	-1
Snížení rezerv z důvodu odúčtování úvěrového rámce	-32	-6	-1	-39
K 31. 12. 2018	59	9	2	70

mil. Kč	2018	2017
Čisté zvýšení(-)/snížení(+) rezerv	-10	0
Čisté zvýšení(-)/snížení(+) opravných položek	480	600
Inkasa z dříve odepsaných pohledávek	6	5
Odpisy a čistá ztráta z postoupení pohledávek	-336	-584
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	140	21

11 Daň z příjmů

mil. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	2 993	3 479
Daň při uplatnění daňové sazby 19 %	569	661
Výnosy nepodléhající zdanění – daňový efekt	-46	-139
Daňově neuznatelné náklady – daňový efekt	40	39
Vliv implementace IFRS 9 a aplikace efektivní úrokové míry	441	0
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	1 004	561
Odložený daňový (výnos)/náklad	-365	90
Daň z příjmů	639	651
Efektivní daňová sazba	21,35 %	18,71 %

Čistá odložená daňová pohledávka/závazek zahrnuje následující položky:

mil. Kč	2018	2017
ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK		
Efekt daňových odpisů	36	22
Odložený daňový závazek ze zajištění peněžních toků	32	34
Aplikace efektivní úrokové míry na úvěrových pohledávkách	0	366
	68	422
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA		
Dohadné položky na správní náklady	10	10
Odložená daňová pohledávka z rezerv na nečerpané úvěrové rámce	13	0
	23	10
Čistý odložený daňový (-) závazek/(+) pohledávka	-45	-412

Čistý odložený daňový (-) závazek/(+) pohledávka

mil. Kč	2018	2017
Dopad přechodu na IFRS 9	12	0
Počáteční stav	-400	-277
VLIV NA VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT		
Změna ve zrychlených daňových oprávkách	-14	-16
Změna v efektivní úrokové míře na úvěrových pohledávkách	366	-73
Změna ve výši opravných položek a rezerv	1	0
Změna v dohadných položkách na správní náklady	0	-2
VLIV NA OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK		
Změna odloženého daňového závazku ze zajištění peněžních toků	2	-44
Konečný stav	-45	-412

Změna legislativy od 1. 1. 2018 způsobila přesun mezi odloženou a splatnou daní v oblasti aplikace efektivní úrokové míry na úvěrových pohledávkách.

Sazba daně z příjmu právnických osob pro rok 2018 a 2017 činila 19 %.

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

Předpokládaná výše odložené daně realizovatelné do dvanácti měsíců činí 9 mil. Kč k 31. 12. 2018 (10 mil. Kč k 31. 12. 2017).

12 Vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Povinné minimální rezervy (poznámka 24)	1	8
Ostatní vklady u centrální banky (poznámka 24)	1 618	717
	1 619	725

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB, které jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu. V průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidity. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty. Prostředky převyšující stanovený objem PMR jsou vedeny jako ostatní vklady u centrální banky a nejsou úročeny. Úvěrové riziko vůči ČNB Banka považuje za nevýznamné.

13 Úvěry a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty u bank (poznámka 24)	3	2
Termínové vklady u bank	6 619	6 619
	6 622	6 621

Veškeré běžné účty i termínové vklady Banky jsou vedeny u ČSOB, která k 31. 12. 2018 i k 31. 12. 2017 měla následující ratingy:

2018

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating
Moody's	A1	stabilní	P-1
S&P	A+	stabilní	A-1

2017

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating
Moody's	A2	stabilní	P-1
S&P	A	pozitivní	A-1

Úvěrové riziko vůči této protistraně Banka považuje za nevýznamné.

14 Úvěry a pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2018 IFRS 9	1. 1. 2018 IFRS 9	31. 12. 2017 IAS 39
Hypoteční úvěry	301 055	282 291	282 291
Úvěry ostatní	26	54	54
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty (poznámka 10)	-1 642	-2 122	-1 936
	299 439	280 223	280 409

Banka má v evidenci přijaté zástavy k poskytnutým hypotečním úvěrům ve výši 293 036 mil. Kč k 31. 12. 2018 (273 347 mil. Kč k 31. 12. 2017). Tyto zástavy se sestávaly téměř výhradně z nemovitostí a úvěrové pohledávky má jimi Banka zajištěny. Nemovitosti jsou oceněny reálnou hodnotou a evidovány v nižší z částek reálné hodnoty a celkové výše pohledávky, kterou zajišťují. Hodnota zajištění k pohledávkám ve stupni 3 je ve výši 3 033 mil. Kč.

Úvěry spřízněným stranám

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
VEDENÍ BANKY		
Členové představenstva	17	17
Členové dozorčí rady	12	8
Vedoucí zaměstnanci Banky	29	23
Celkem	58	48

Hodnota zástav k hypotečním úvěrům poskytnutým spřízněným osobám dosáhla výše 57 mil. Kč k 31. 12. 2018 (46 mil. Kč k 31. 12. 2017).

15 Finanční deriváty

Banka používá úrokové swapy výhradně k zajištění úrokového rizika. Úrokový swap představuje dohodu dvou stran o výměně peněžních toků odvozených z dohodnutých úrokových sazeb a z příslušné nominální hodnoty. Všechny zajišťovací deriváty jsou stejně jako zajišťované položky denominovány výhradně v CZK.

Od roku 2017 Banka účtuje v souladu se skupinovou účetní politikou o obezřetnostní úpravě tržní hodnoty derivátů. Tento obezřetnostní přístup upravuje reálnou hodnotu přeceňovaných derivátů v souladu s IFRS 13 – Fair value Measurement.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Úrokovými swapy si Banka zajišťuje variabilní úrokový náklad plynoucí z vydaných hypotečních zástavních listů s pohyblivou sazbou. Úrokové swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR přijatého Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka platí.

V průběhu roku 2018 a 2017 nebyla pozorována neefektivita ze zajištění peněžních toků, a proto žádný objem z ní vyplývající nebyl reklasifikován do výkazu zisků a ztrát.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a předem obtížně odhadnutelné. 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 čistého úrokového výnosu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Tato informace je uvedena v tabulkách níže.

Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot vydaných hypotečních zástavních listů, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap mění pevný obdržený úrok za placený variabilní.

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.

V průběhu roku 2018 a 2017 nebyla pozorována neefektivita v zajišťovacích vztazích zajišťujících reálnou hodnotu.

Celkový přehled všech zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek vykazovaných v reálné hodnotě:

V tabulce níže je naběhlá hodnota a změna v reálné hodnotě u zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek v rámci zajištění reálné hodnoty.

mil. Kč	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Změna reálné hodnoty	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Změna reálné hodnoty
PRO ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY S Kladnou reálnou hodnotou						
Aktiva						
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	-17	1 817	1 817	-136	1 689	1 689
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	52 939	54 447	-1 647	54 387	55 939	-1 689
Pasiva						
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	25 552	25 682	182	1 501	1 500	0
PRO ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY SE Zápornou reálnou hodnotou						
Aktiva						
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	20 331	20 784	559	4 870	4 869	19
Pasiva						
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	97	876	876	-6	367	367
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	24 519	24 800	-300	29 524	29 159	-348

Analýza splatnosti podle naběhlé hodnoty (diskontovaných peněžních toků a časového rozlišení) a nediskontovaných peněžních toků (z pohledu likvidity) je v poznámce 3 (g).

Přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018 a 2017:

31. 12. 2018

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	0	3 250	15 250	57 550	2 250	0	78 300
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění peněžních toků)	0	0	2 000	7 100	0	0	9 100
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	0	6 500	12 500	14 750	10 975	0	44 725
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění peněžních toků)	0	0	0	1 000	0	0	1 000
Celkem	0	9 750	29 750	80 400	13 225	0	133 125

31. 12. 2017

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	0	0	1 000	44 450	10 300	0	55 750
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění peněžních toků)	0	0	0	9 100	0	0	9 100
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	0	0	9 500	24 100	750	0	34 350
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění peněžních toků)	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	10 500	77 650	11 050	0	99 200

Protistranou pro všechny transakce se zajišťovacími finančními deriváty v roce 2018 a 2017 byla ČSOB.

16 Nehmotná aktiva a budovy a zařízení

Nehmotná aktiva

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
K 1. 1. 2017			
Pořizovací cena	724	33	757
Oprávky	-529	-18	-547
Zůstatková hodnota	195	15	210
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017			
Počáteční zůstatková hodnota	195	15	210
Přírůstky	119	5	124
Vyřazení	-15	0	-15
Odpisy	-33	-5	-38
Konečná zůstatková hodnota	266	15	281
K 31. 12. 2017			
Pořizovací cena	824	37	861
Oprávky	-558	-22	-580
Zůstatková hodnota	266	15	281
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2018			
Počáteční zůstatková hodnota	266	15	281
Přírůstky	136	5	141
Vyřazení	0	-2	-2
Odpisy	-44	-4	-48
Konečná zůstatková hodnota	358	14	372
K 31. 12. 2018			
Pořizovací cena	960	38	998
Oprávky	-602	-24	-626
Zůstatková hodnota	358	14	372

Budovy a zařízení

mil. Kč	Budovy	Zařízení	Ostatní	Celkem
K 1. 1. 2017				
Pořizovací cena	50	127	56	233
Oprávky	-17	-99	-31	-147
Zůstatková hodnota	33	28	25	86
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017				
Počáteční zůstatková hodnota	33	28	25	86
Přirůstky	6	21	4	31
Vyřazení	-1	0	-2	-3
Odpisy	-2	-16	-8	-26
Konečná zůstatková hodnota	36	33	19	88
K 31. 12. 2017				
Pořizovací cena	54	130	54	238
Oprávky	-18	-97	-35	-150
Zůstatková hodnota	36	33	19	88
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2018				
Počáteční zůstatková hodnota	36	33	19	88
Přirůstky	0	23	5	28
Vyřazení	0	0	-1	-1
Odpisy	-3	-18	-8	-29
Konečná zůstatková hodnota	33	38	15	86
K 31. 12. 2018				
Pořizovací cena	54	137	53	244
Oprávky	-21	-99	-38	-158
Zůstatková hodnota	33	38	15	86

Banka nemá hmotná aktiva získaná formou finančního leasingu a nemá žádná nehmotná aktiva ani budovy či zařízení poskytnutá do zástavy. K 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 kategorii budovy představují pouze technická zhodnocení na pronajatých budovách, která má Banka ve svém majetku a která odepisuje.

17 Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté provozní zálohy	7	7
Dohadné účty aktivní	21	25
Finanční investice	0	5
Ostatní pohledávky	47	39
Opravné položky k pohledávkám (poznámka 10)	-2	-2
	73	74

Ostatní aktiva k 31. 12. 2018 obsahují pohledávky za ČSOB ve výši 7 mil. Kč z titulu cross-sellingu úvěrů (11 mil. Kč k 31. 12. 2017) a pohledávky vůči ČSOB Pojišťovně ve výši 10 mil. Kč (12 mil. Kč k 31. 12. 2017).

Finanční investice k 31. 12. 2017 ve výši 5 mil. Kč představuje 100% majetkovou účast v dceřiné společnosti SousedéCZ s.r.o. (viz poznámka 1). V červenci 2018 došlo k prodeji společnosti mimo Skupinu.

18 Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky splatné na požádání	57	398
	57	398

Veškeré závazky vůči klientům představují účty související s poskytováním úvěrů klientům.

19 Závazky z dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vydané hypoteční zástavní listy	264 142	246 988
Nevyplacené závazky ze splacených emisí	23	23
	264 165	247 011

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů k 31. 12. 2018 ČSOB, ČSOB Advisory a ČSOB Pojišťovna vlastnila v naběhlé hodnotě 254 500 mil. Kč (236 021 mil. Kč k 31. 12. 2017).

Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy představující právo na splacení dlužné částky, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (řádné krytí) a popřípadě též náhradním způsobem (náhradní krytí). Pohledávky z hypotečních úvěrů však nepředstavují zajištění hypotečního zástavního listu ve smyslu zástavní smlouvy či jiného podobného smluvního vztahu. Výše řádného krytí k 31. 12. 2018 činila 254 782 mil. Kč (237 043 mil. Kč k 31. 12. 2017).

Závazky z dluhových cenných papírů představují zároveň závazky z finanční činnosti. Změnu stavu těchto závazků lze analyzovat takto:

mil. Kč	Dluhové cenné papíry
Závazky z finanční činnosti	
K 1. 1. 2017	226 579
Vydání dluhových cenných papírů	42 548
Splacení dluhových cenných papírů	-21 215
Placený úrok a transakční náklady	-3 354
Přecenění zajišťovaných položek na reálnou hodnotu	-387
Změny v časovém rozlišení úrokových nákladů a ostatní	2 840
K 31. 12. 2017	247 011
Vydání dluhových cenných papírů	45 400
Splacení dluhových cenných papírů	-28 015
Placený úrok a transakční náklady	-3 804
Přecenění zajišťovaných položek na reálnou hodnotu	93
Změny v časovém rozlišení úrokových nákladů a ostatní	3 480
K 31. 12. 2018	264 165

20 Rezervy

Banka na základě implementace IFRS 9 od 1. 1. 2018 začala účtovat o rezervách k nevyčerpaným úvěrovým rámcům. Rezerva bude použita k případnému krytí úvěrové ztráty. Srovnatelné údaje k 31. 12. 2017 nejsou k dispozici.

mil. Kč	31. 12. 2018	1. 1. 2018
REZERVY NA NEČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE		
Stupeň 1	59	50
Stupeň 2	9	9
Stupeň 3	2	1
	70	60

21 Ostatní závazky

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dohadné účty pasivní	142	131
Závazky z ostatních nevypořádaných finančních transakcí (platební styk, čerpání úvěru)	718	508
Ostatní závazky	49	50
	909	689

Ostatní závazky obsahují následující závazky vůči spřízněným stranám: závazky z titulu nevyplacených odměn členům představenstva ve výši 12 mil. Kč k 31. 12. 2018 (11 mil. Kč k 31. 12. 2017), dohadných položek vůči ostatním vedoucím zaměstnancům 8 mil. Kč k 31. 12. 2018 (10 mil. Kč k 31. 12. 2017), dohadných položek pasivních vůči ČSOB ve výši 28 mil. Kč (18 mil. Kč k 31. 12. 2017), dohadných položek pasivních vůči ČSOB Pojišťovně ve výši 28 mil. Kč (27 mil. Kč k 31. 12. 2017), dohadných položek pasivních vůči ČSOB Leasingu ve výši 1 mil. Kč (1 mil. Kč k 31. 12. 2017) a KBC group ve výši 7 mil. Kč (0 Kč k 31. 12. 2017).

Banka neměla k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 po splatnosti žádné ostatní závazky.

22 Vlastní kapitál a ostatní fondy

Základní kapitál

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Upsaný a splacený	5 076	5 076

Emise akcií

mil. Kč	Datum zápisu do obchodního rejstříku	Nominální hodnota akcie	Počet akcií	Nominální hodnota
snížení nominální hodnoty akcií	17. 7. 2002	500	1 328 373	664
XI. emise	13. 8. 2003	500	1 310 060	655
XII. emise	1. 9. 2004	500	2 631 044	1 316
XIII. emise	25. 1. 2007	500	1 646 737	823
XIV. emise	11. 4. 2008	500	3 236 442	1 618
XV. emise	11. 12. 2009	500	6	0
XVI. emise	27. 4. 2011	500	5	0
XVII. emise	13. 6. 2012	500	1	0
XVIII. emise	15. 10. 2012	500	1	0
XIX. emise	6. 3. 2014	500	1	0
XX. emise	2. 4. 2015	500	1	0
XXI. emise	11. 1. 2016	500	1	0
Celkem k 31. 12. 2018			10 152 672	5 076

Všem emisím akcií byl přidělen stejný ISIN CZ0008030509.

Struktura základního kapitálu Banky zůstala k 31. 12. 2018 oproti stavu k 31. 12. 2017 nezměněna.

Akcionáři

Struktura akcionářů Banky je následující:

%	31. 12. 2018	31. 12. 2017
ČSOB	100,00	100,00

ČSOB byla k 31. 12. 2018 přímo kontrolována KBC Bank N.V. – její podíl v ČSOB činil 100 % (100 % k 31. 12. 2017). KBC Bank N.V. byla ke stejnému datu kontrolována skupinou KBC Group N.V. KBC Group N.V. tedy nepřímo uplatňuje konečnou kontrolu nad Bankou.

Rezervní fond

Banka je v souladu se Stanovami povinna přidělit vždy 5 % ročního zisku do rezervního fondu, který lze použít pouze ke krytí ztrát společnosti. Od roku 2012 je rezervní fond naplněn do výše svého limitu (20 % základního kapitálu).

Ostatní kapitálové fondy

Jediný akcionář Banky v souladu s platnou legislativou rozhodl v dubnu 2018 vložit dobrovolný peněžitý příspěvek mimo základní kapitál ve výši 3 500 mil. Kč (4 000 mil. Kč v dubnu 2017) za účelem posílení kapitálových zdrojů Banky.

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

Součástí vlastního kapitálu Banky jsou rovněž nerealizované zisky/ztráty z ocenění derivátů včetně dopadů do odložené daně.

Rozdělení zisku

O rozdělení zisku roku 2018 dosud nebylo rozhodnuto.

Rozdělení zisku za rok 2017 a 2016 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Dividendy na akcii

V květnu 2018 došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 828 mil. Kč (2017: 1 800 mil. Kč), dividendy na akcii představovala 278,55 Kč (2017: 177,30 Kč).

Řízení vlastního kapitálu

Primárním cílem Banky je zajistit takové řízení kapitálu, aby jeho výše a struktura odpovídala zákonným požadavkům (změnám v ekonomických podmínkách a aktivitám Banky). Výše kapitálu Banky je sledována podle pravidel a ukazatelů definovaných basilejským Výborem pro bankovní dohled (Basel III) a převzatými Českou národní bankou (vyhláška ČNB číslo 163/2014 Sb., v platném znění).

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 cenné papíry.

V roce 2018 a 2017 Banka vyhověla regulačním požadavkům na výši kapitálu.

mil. Kč	31. 12. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2017
	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39
	Účetní hodnota	Účetní hodnota	Účetní hodnota
Kapitál - Tier 1	38 800	35 412	35 470
Kapitál - Tier 2	0	0	0
Kapitál celkem	38 800	35 412	35 470
Minimální kapitálový požadavek	8 507	7 617	7 617
Kapitálová přiměřenost podle Tier 1	36,49 %	37,19 %	37,25 %
Kapitálová přiměřenost	36,49 %	37,19 %	37,25 %

Kapitál Banky se skládá z částí Tier 1 a Tier 2. Tier 1 se skládá ze základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervního fondu a ostatního kapitálového fondu. Krytí očekávaných úvěrových ztrát u expozic posuzovaných metodou „Internal Risk Based“ je zahrnuto dle platné metodiky v Tier 1.

23 Potenciální závazky a nevyčerpané úvěrové rámce

Banka neměla k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 žádné potenciální závazky vůči třetím stranám.

Nevyčerpané úvěrové rámce zahrnují následující zůstatky:

mil. Kč	31. 12. 2018 IFRS 9	1. 1. 2018 IFRS 9
NEVYČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE KLIENTŮ		
Stupeň 1	27 831	25 646
Stupeň 2	268	155
Stupeň 3	7	1
	28 106	25 802

K 31. 12. 2017 nenačerpané úvěrové rámce klientů dosáhly výše 25 802 mil. Kč.

Nevyčerpané úvěrové rámce vůči vedoucím zaměstnancům z toho činí 5 mil. Kč k 31. 12. 2018 (10 mil. Kč k 31. 12. 2017).

Banka zároveň eviduje potenciální závazky vůči klientům vyplývající z vyplacení bonusu při dlouhodobém bezproblémovém úvěrovém vztahu. Jejich výše dosáhla 397 mil. Kč k 31. 12. 2018 (566 mil. Kč k 31. 12. 2017). Tento bonus je vždy u konkrétního úvěru amortizován postupně do úrokových výnosů jako součást efektivní úrokové míry.

24 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Povinné minimální rezervy (poznámka 12)	1	8
Ostatní vklady u centrální banky (poznámka 12)	1 618	717
Úvěry a pohledávky za bankami (poznámka 13)	3	2
Závazky k bankám splatné na požádání	-2	-2
	1 620	725

25 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Reálné hodnoty kotovaných finančních aktiv jsou založeny na aktuální poptávce. Pokud trh pro určité finanční aktivum není aktivní, určuje reálnou hodnotu Banka za použití oceňovacích technik. Tyto techniky představují například použití nedávno realizovaných transakcí za obvyklých obchodních podmínek, odkazování na jiné nástroje, které jsou ve své podstatě totožné, metoda diskontovaných peněžních toků a expertní metody.

Reálná hodnota vkladů u centrálních bank odpovídá jejich účetní hodnotě.

V návaznosti na způsob stanovení reálné hodnoty lze rozlišit následující hierarchie reálné hodnoty:

Úroveň 1

Při ocenění se nepoužívá žádný model, využívají se zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, při přecenění se nepoužívá žádný model.

Banka do této kategorie k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 nezahrnula žádné finanční nástroje.

Úroveň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých nebo nepřímých. Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kotovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kotovanými 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.

Banka do této kategorie zahrnuje zejména vklady u centrální banky, hypoteční zástavní listy se zbytkovou splatností do 1 roku, úrokové swapy, oceňovací rozdíl z portfoliového přecenění a oceňovací rozdíl z přecenění zajišťovaných hypotečních zástavních listů.

Úroveň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Kategorie obsahuje 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. Přecenění těchto finančních nástrojů vychází z kotovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je nutné opravit o významné netržní úpravy (zejména úvěrové rozpětí/ „credit spread“) a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Banka do této úrovně zahrnuje zejména hypoteční zástavní listy, půjčky a úvěry na mezibankovním trhu, úvěry a pohledávky za klienty se zbytkovou splatností nad 1 rok.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou jsou uvedeny ve výkazu finanční pozice a jejich účetní hodnota odpovídá jejich reálné hodnotě.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Zvýšení/snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2018 snížilo/zvýšilo reálnou hodnotu Závazků z dluhových cenných papírů zahrnutých do Stupně 3 o 3 878 mil. Kč (2017: 2 132 mil. Kč), reálnou hodnotu Úvěrů a pohledávek za bankami o 397 mil. Kč (2017: 411 mil. Kč) a reálnou hodnotu Úvěrů a pohledávek za klienty o 6 149 mil. Kč (2017: 5 942 mil. Kč). Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu Závazků vůči bankám je nevýznamný.

Následující tabulka zahrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těchto finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky vykázány ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrálních bank	1 619	1 619	725	725
Úvěry a pohledávky za bankami	6 622	8 322	6 621	8 653
Úvěry a pohledávky za klienty	299 439	284 762	280 409	277 869
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	2	2	2	2
Závazky vůči klientům	57	57	398	398
Závazky z dluhových cenných papírů	264 165	267 252	247 011	245 501

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů, které nejsou v rozvaze Banky vykázány ve své reálné hodnotě, podle hierarchie stanovení reálné hodnoty.

31. 12. 2018

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrálních bank	0	1 619	0	1 619
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	8 322	8 322
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	284 762	284 762
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	0	2	0	2
Závazky vůči klientům	0	57	0	57
Závazky z dluhových cenných papírů	0	24 238	243 014	267 252

31. 12. 2017

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrálních bank	0	725	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	8 653	8 653
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	277 869	277 869
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	0	2	0	2
Závazky vůči klientům	0	398	0	398
Závazky z dluhových cenných papírů	0	30 255	215 246	245 501

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

Úvěry a pohledávky za bankami

Naběhlé hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů uložených u ostatních bank jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu.

Úvěry a pohledávky za klienty

Reálné hodnoty úvěrů klientům jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám. Reálná hodnota úvěrů a pohledávek za klienty zohledňuje i očekávané budoucí ztráty, zatímco naběhlá hodnota zahrnuje pouze již nastalé ztráty k datu sestavení výkazu finanční pozice.

Závazky vůči bankám

Reálné hodnoty mezibankovních depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

Závazky vůči klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich naběhlé hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá sazbám v současné době platným pro vklady s podobnými charakteristikami a s podobnou zbytkovou splatností.

Závazky z dluhových cenných papírů

Vybrané emise hypotečních zástavních listů jsou veřejně obchodovány, nicméně trh hypotečních zástavních listů v České republice nebyl aktivní. Vzhledem k tomu, že pro hypoteční zástavní listy nejsou k dispozici tržní ceny kotované na aktivním trhu, se jejich reálné hodnoty stanoví pomocí modelu diskontovaných peněžních toků, který využívá aktuálních mezibankovních úrokových sazeb a dostupných kotací (včetně srovnatelných nástrojů) nebo tržních transakcí, a to zejména pro instrumenty se zbytkovou splatností 5 let, z nichž Banka odvozuje odpovídající úvěrové rozpětí („credit spread“). U hypotečních zástavních listů se zbytkovou splatností nad 5 let je credit spread stanoven expertním odhadem.

Oceňovací model na dluhové cenné papíry používá úvěrová rozpětí v souladu s kotacemi hypotečních zástavních listů na trhu a vývojem výnosové křivky státních dluhopisů. Zároveň je model verifikován na skutečné transakce.

Finanční nástroje zajištěné v rámci zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty u finančních nástrojů, které jsou zajištěny položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které se jinak nepřeceňují, jsou stanoveny pomocí metody diskontovaných peněžních toků, kde diskontním faktorem je bezriziková úroková míra odvozená z dostupných kotací na mezibankovním trhu.

Deriváty

Reálné hodnoty u derivátů jsou stanoveny pomocí metody diskontovaných peněžních toků, kde diskontním faktorem je bezriziková úroková míra odvozená z dostupných kotací na mezibankovním trhu.

26 Vykazování segmentů

Banka provádí veškeré své operace v České republice, proto jsou pro ni relevantní pouze oborové segmenty.

Definice segmentů:

- **Právnícká osoba** – obchodní společnost založená za účelem podnikání nebo obec.
- **Fyzická osoba** – osoba žádající pod rodným číslem.
- **Treasury** – zahrnuje veškerá aktiva a závazky kromě úvěrů a pohledávek za klienty a závazků za klienty, které slouží k financování, ukládání volných peněžních prostředků apod.
- **Ostatní** – zahrnuje vše, co není zahrnuto v předešlých segmentech.

Zisk segmentů právnických osob a fyzických osob, vytvořený výnosy z poskytnutých úvěrů je částečně kompenzován ztrátou segmentu treasury tvořenou zejména financováním těchto úvěrů.

Vedení Banky používá následující členění:

31. 12. 2018

mil. Kč	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Vklady u centrálních bank	0	0	1 619	0	1 619
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	6 622	0	6 622
Úvěry a pohledávky za klienty	330	299 109	0	0	299 439
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-1 332	0	-1 332
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	1 883	0	1 883
Jiná aktiva	0	0	0	534	534
Aktiva celkem	330	299 109	8 792	534	308 765
Nečerpané úvěry	0	28 106	0	0	28 106
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL					
Závazky vůči bankám	0	0	2	0	2
Závazky vůči klientům	41	16	0	0	57
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	264 165	0	264 165
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	977	0	977
Rezervy	0	70	0	0	70
Závazek ze splatné daně z příjmu	0	0	0	337	337
Závazek z odložené daně	0	0	0	45	45
Ostatní závazky	0	0	0	909	909
Vlastní kapitál	0	0	0	42 203	42 203
Závazky a vlastní kapitál celkem	41	86	265 144	43 494	308 765
Přijaté zajištění	330	292 706	0	0	293 036
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	397	0	0	397

Za rok končící 31. 12. 2018

mil. Kč	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	6 609	575	0	7 201
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-3 694	0	-3 694
Čistý výnos z úroků	17	6 609	-3 119	0	3 507
Výnosy a poplatky z provizí	1	498	0	0	499
Náklady na poplatky a provize	0	-56	0	0	-56
Čistý výnos z poplatků a provizí	1	442	0	0	443
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	0	-136	0	-136
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	38	38
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-7	-7
Správní náklady	0	0	0	-992	-992
Změny ve snížení hodnoty aktiv	0	140	0	0	140
Zisk/(ztráta) segmentu	18	7 191	-3 255	-961	2 993
Daň z příjmů	0	0	0	-639	-639
Čistý zisk segmentu za účetní období	18	7 191	-3 255	-1 600	2 354
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění peněžních toků účtovaný přímo do kapitálu z přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	-12	0	-12
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	0	2	2
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	18	7 191	-3 267	- 1 598	2 344

31. 12. 2017

mil. Kč	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Vklady u centrálních bank	0	0	725	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	6 621	0	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	543	279 866	0	0	280 409
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-1 826	0	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	1 829	0	1 829
Pohledávka ze splatné daně z příjmu	0	0	0	109	109
Jiná aktiva	0	0	0	447	447
Aktiva celkem	543	279 866	7 349	556	288 314
Nečerpané úvěry	0	25 802	0	0	25 802
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL					
Závazky vůči bankám	0	0	2	0	2
Závazky vůči klientům	101	297	0	0	398
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	247 011	0	247 011
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	411	0	411
Závazek z odložené daně	0	0	0	412	412
Ostatní závazky	0	0	0	689	689
Vlastní kapitál	0	0	0	39 391	39 391
Závazky a vlastní kapitál celkem	101	297	247 424	40 492	288 314
Přijaté zajištění	543	272 804	0	0	273 347
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	566	0	0	566

Za rok končící 31. 12. 2017

mil. Kč	Právníké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	24	6 614	173	0	6 811
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-2 872	0	-2 872
Čistý výnos z úroků	24	6 614	-2 699	0	3 939
Výnosy a poplatky z provizí	1	607	0	0	608
Náklady na poplatky a provize	0	-49	0	0	-49
Čistý výnos z poplatků a provizí	1	558	0	0	559
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	0	-74	0	-74
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	35	35
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-20	-20
Správní náklady	0	0	0	-981	-981
Změny ve snížení hodnoty aktiv	0	45	0	-24	21
Zisk/(ztráta) segmentu	25	7 217	-2 773	-990	3 479
Daň z příjmů	0	0	0	-651	-651
Čistý zisk segmentu za účetní období	25	7 217	-2 773	-1 641	2 828
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění peněžních toků účtovaný přímo do kapitálu z přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	236	0	236
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	0	-45	-45
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	25	7 217	-2 537	-1 686	3 019

27 Následné události

Mezi datem, ke kterému je připravována účetní závěrka Banky a mezi datem jejího vydání nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na informace uvedené v této účetní závěrce.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, (zákon o obchodních korporacích, dále jen ZOK)

představenstva společnosti Hypoteční banka, a.s.

1. Ovládaná osoba

Hypoteční banka, a.s.

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

IČ: 13584324

Zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Praze, oddíl B., vložka 3511

(dále jen "Banka")

2. Popis činnosti Banky

Hlavní činnost Banky je zaměřena na poskytování hypotečních úvěrů fyzickým osobám a na ně navazujících úvěrů včetně služeb nezbytných k realizaci hypotečních obchodů. K financování této činnosti rovněž využívá vydávání hypotečních zástavních listů.

3. Rozhodné období

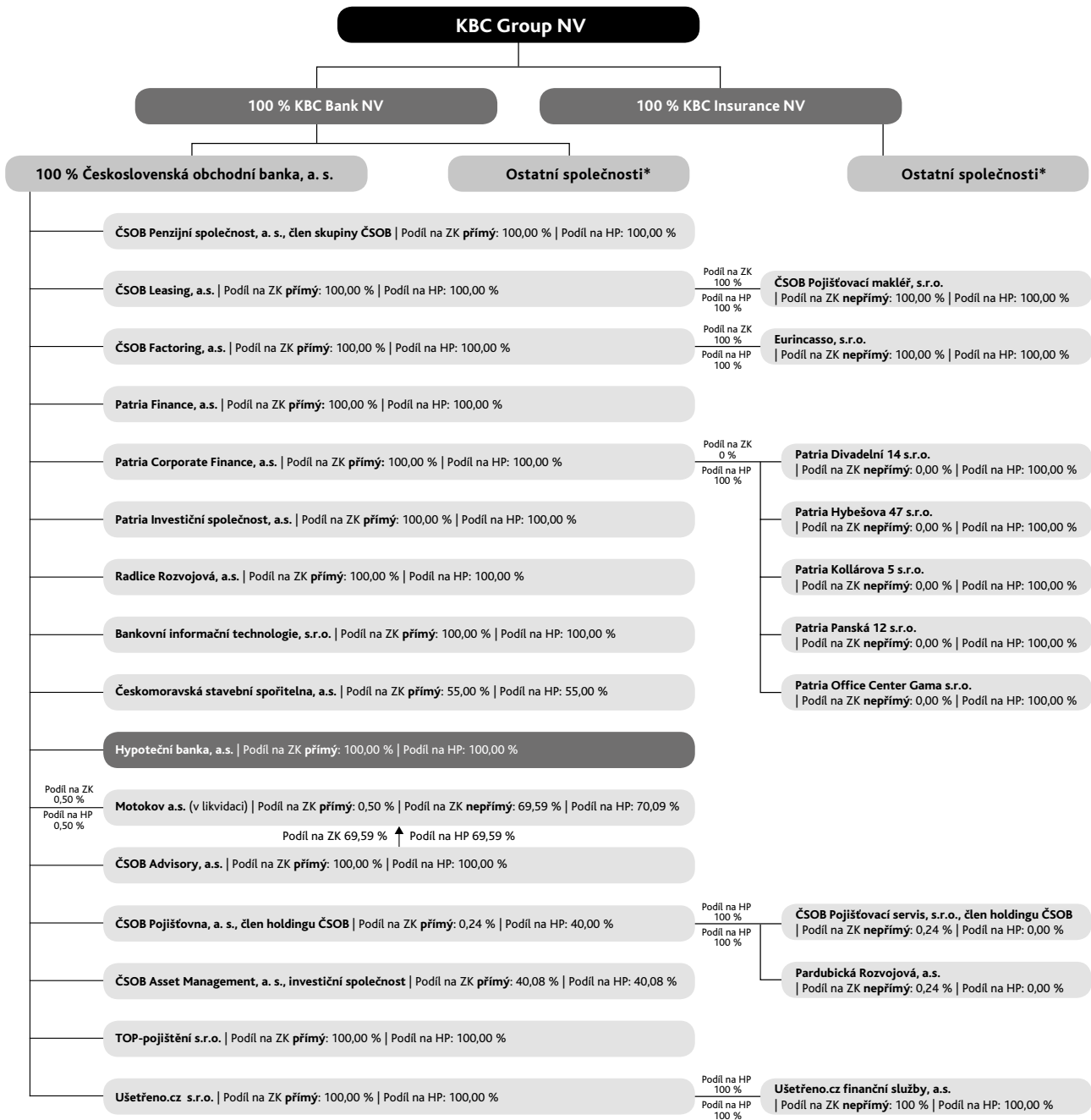
Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 (dále jen Rozhodné období).

4. Struktura skupiny

Konečná ovládající osoba: KBC Group N. V. (Belgie, 1080 Brusel, Havenlaan 2)

Zjednodušený přehled společností skupiny KBC Group vč. podílu na hlasovacích právech je uveden níže. Bližší informace jsou dostupné na www.kbc.com.

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2018)



- 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

Banka měla v rozhodném období vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	IČO	Adresa sídla společnosti
Československá obchodní banka, a. s.	00001350	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	49241397	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10
ČSOB Advisory, a.s.	27081907	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	25677888	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
ČSOB Factoring, a.s.	45794278	Benešovská 2538/40 101 00 Praha 10 - Vinohrady
ČSOB Leasing, a.s.	63998980	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	27151221	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4
ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	61859265	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	45534306	Masarykovo náměstí 1458, 532 02 Pardubice - Zelené předměstí
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	27479714	Masarykovo náměstí 1458, 532 02 Pardubice - Zelené předměstí
ČSOB Property fund, a.s.	27924068	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	28516869	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Patria Corporate Finance, a.s.	25671413	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1
Patria Finance, a.s.	26455064	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1
SousedecZ s.r.o.	02623111	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s.	28188667	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4 Nusle

5. Úloha ovládající osoby, způsob a prostředky ovládnání

Podle zákona o obchodních korporacích ČSOB skupina v rozhodném období ani v obdobích předcházejících nebyla považována za koncern a nebyla podrobena jednotnému řízení. Československá obchodní banka ovládala Hypoteční banku prostřednictvím rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v dozorčí radě.

Skupina ČSOB je od 1. 3. 2019 uspořádána koncernově a Hypoteční banka, a.s., je součástí koncernu ČSOB (dále Koncern). Tato skutečnost nemá významný vliv na vztahy uvedené v této zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

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, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

6. Přehled jednání učiněných v rozhodném období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

V rozhodném období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Banky, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

7. Vztahy mezi propojenými osobami

Poznámka: Kde je významné a relevantní, finanční vyjádření těchto vztahů je uvedeno v účetní závěrce za rok 2018.

Základní bankovní obchody

A. Účty

Banka v účetním období měla uzavřeny s ČSOB smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů - běžných, lora účtů, mezibankovních depozit, resp. byly tyto služby poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Za tyto služby byly uhrazeny poplatky a úroky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

B. Platební karty

Banka měla uzavřeny v účetním období s ČSOB smlouvy o vydání platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

C. Elektronické bankovníctví

Banka v účetním období měla uzavřenu s ČSOB smlouvu o Elektronickém bankovníctví – (ČSOB Businessbanking 24 a CEB), resp. tato služba byla poskytnuta v rozhodném období na základě smlouvy vzniklé v minulých účetních obdobích. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

D. Finanční trhy

Banka měla uzavřeny s ČSOB smlouvy o obstarání, koupi, prodeji cenných papírů, o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s tuzemskými cennými papíry a jejich správě. Banka má také s ČSOB uzavřenu rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na jejímž základě uzavírá derivátové obchody sloužící pro zajišťovací účely. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

E. Hypoteční zástavní listy

Banka měla uzavřeny v účetním období s ČSOB mandátní smlouvy o obstarání emise HZL vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb, poskytování služeb v souvislosti s evidencí cenných papírů, smlouvu o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (ČSOB, ČSOB Pojišťovna), dohodu o zjednodušeném postupu předložení HZL administrátorovi, resp. byly tyto služby poskytnuty v rozhodném období na základě smluv vzniklých i v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob bylo provedeno vydání emisí, nákupy HZL a zajištění výplaty výnosů z HZL. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Ostatní vztahy

A. Smlouvy o nájmu a pronájmu

Banka měla uzavřeny v účetním období s ČSOB a ČSOB Pojišťovnou smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovací plochy, movitých věcí, smlouvy o nájmu prostor sloužících k podnikání, resp. byly tyto služby poskytnuty v rozhodném období na základě smluv vzniklých i v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pronájmu nebo ve smluvních cenách. Smlouvy byly uzavřeny nebo vypovězeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

B. Pojistné smlouvy

Banka měla uzavřeny v účetním období s ČSOB Pojišťovnou pojistné smlouvy v oblasti pojištění úvěrového portfolia a v provozní oblasti, resp. pojištění bylo poskytnuto v rozhodném období na základě smluv vzniklých i v minulých účetních obdobích. Protiplnění, které bylo poskytnuto, spočívalo v pojistné ochraně. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

C. Smlouva o spolupráci - zaměstnanecké benefity

Banka má uzavřenou se společnostmi skupiny KBC v ČR mnohostrannou smlouvu o spolupráci – poskytování benefitů zaměstnancům skupiny. Z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

D. Smlouva o spolupráci - prodej produktů a služeb

Banka měla v účetním období s ČSOB, ČMSS, ČSOB Pojišťovacím servisem, Patria Finance, SousedceCZ s.r.o. a Ušetřeno.cz Finanční služby uzavřeny smlouvy o spolupráci, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, zveřejňování informací na finančním internetovém portálu, zveřejňování produktů na webových stránkách, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v prodeji produktů, spolupráci nebo smluvní provizi. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

E. Smlouva o spolupráci v oblasti daní

Banka má uzavřenou smlouvu o společné registraci ve vztahu k DPH se společnostmi ČSOB, ČMSS, ČSOB Asset Management investiční společnost, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Advisory, Patria Finance, Patria investiční společnost, Skupina je vůči finančnímu úřadu považována za jednu samostatnou osobu. Zastupujícím členem je ČSOB. Uzavřením této smlouvy nevznikla Bance žádná újma.

F. Smlouvy o poskytování služeb – outsourcing

Banka má uzavřenou Rámcovou smlouvu o poskytování služeb, která vymezuje základní práva a povinnosti Smluvních stran. V samostatných prováděcích smlouvách jsou pak vymezeny rozsah a podmínky poskytovaných služeb. Banka uzavřela s ČSOB Smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování provozního účetnictví, správy majetku, správy budov, vnitřního provozu, nákupu, daní, reportingu vůči regulátorovi, kontroly účtů, podpory SAP, digitalizace dokumentů, řízení kreditního rizika, vnitřního auditu, právní podpory, compliance, řízení aktiv a pasiv, klientské akceptace, školení/koučování a marketingu.

S ČSOB Leasingem Banka uzavřela smlouvu o správě vozového parku. Za poskytnuté služby Banka platí smluvní odměnu.

Banka uzavřela smlouvu o vztahovém managementu s ČSOB, ČSOB Pojišťovnou a s ČSOB Penzijní společností.

Za poskytnuté služby Banka dostává smluvní odměnu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

G. Smlouvy o zachování důvěrnosti

Banka má se společnostmi skupiny ČSOB uzavřené smlouvy o zachování důvěrnosti informací a mlčenlivosti, smlouvy o zpracování osobních údajů, dohody o spolupráci při sdílení osobních údajů (při poskytování služeb, které se provádějí dle ústní dohody), skupinová pravidla pro zpracování sdílených osobních údajů. Z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

H. Ostatní smlouvy

I. Československá obchodní banka, a. s.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o spolupráci v oblasti řízení úvěrových rizik	spolupráce	nevznikla
Rámcové smlouvy (o podmínkách poskytování pomoci při vymáhání problémových pohledávek)	spolupráce	nevznikla
Smlouva o službách vč. dodatků (komunikační služby, rané vymáhání)	poskytování informací, komunikační služby	nevznikla
Smlouva o spolupráci (developerský projekt Rezidence Brno)	kompence odkupu pohledávek	nevznikla
Smlouva o likviditní podskupině	spolupráce	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení (Smlouva o úvěru k ČSOB kreditní kartě)	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva (CDS)	služby	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti správy a řízení skupiny ČSOB - sdílení údajů o zaměstnancích	zabezpečení dat	nevznikla
Prováděcí smlouva o poskytování služeb (performance reportingu)	zpracování dat	nevznikla
Smlouva o spolupráci a sdílení dat pro skupinový performance reporting	zpracování dat	nevznikla
Smlouva o spolupráci na SSO (jednotný přístup do internetových portálů ČSOB a HB)	obsluha klienta	nevznikla
Smlouva o spolupráci na zobrazování skupinových produktů na portálech	zpracování dat	nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce	zpracování dat	nevznikla
Rámcová smlouva pro poskytování IT služeb a stanovení ukazatelů kvality	služba	nevznikla
Implementační procedura pro službu Office 365	služba	nevznikla
Prováděcí smlouva o poskytování služeb - call centrum HK	služba	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název smlouvy	Újma
Výplata dividendy	nevznikla
Smlouva o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál	nevznikla
Dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců	nevznikla
Výpověď smlouvy o poskytování služeb v oblasti podatelny	nevznikla

II. ČSOB Leasing, a.s.

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Zprostředkovatelské smlouvy (prodej vozidla)	služby	nevznikla

III. Patria Corporate Finance, a.s., IČO: 25671413, Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Poradenské služby	služby	nevznikla

IV. KBC Group NV Czech Branch, organizační složka

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií vč. dodatku	služby	nevznikla

V. SousedceCZ s.r.o.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o převodu práv k softwaru	finanční	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	finanční	nevznikla
Prováděcí smlouva IT	finanční	nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Dohoda o ukončení smlouvy o poskytování služeb	dohoda	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název úkonu	Újma
Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	nevznikla

Podíl ve výši 100 % ve společnosti SousedceCZ s.r.o. byl dne 4. 7. 2018 prodán mimo skupinu ČSOB.

VI. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Kupní smlouva na prodej vozidla	platba	nevznikla
Dohoda o narovnání (sporná pojistná událost)	podíl na nákladech	nevznikla

8. Závěr

Představenstvo Banky konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány. Zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Banky prohlašuje, že peněžité plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši a Bance nevznikla nepřiměřená rizika.

V Praze dne 28. 3. 2019

Za představenstvo společnosti Hypoteční banka, a.s.:



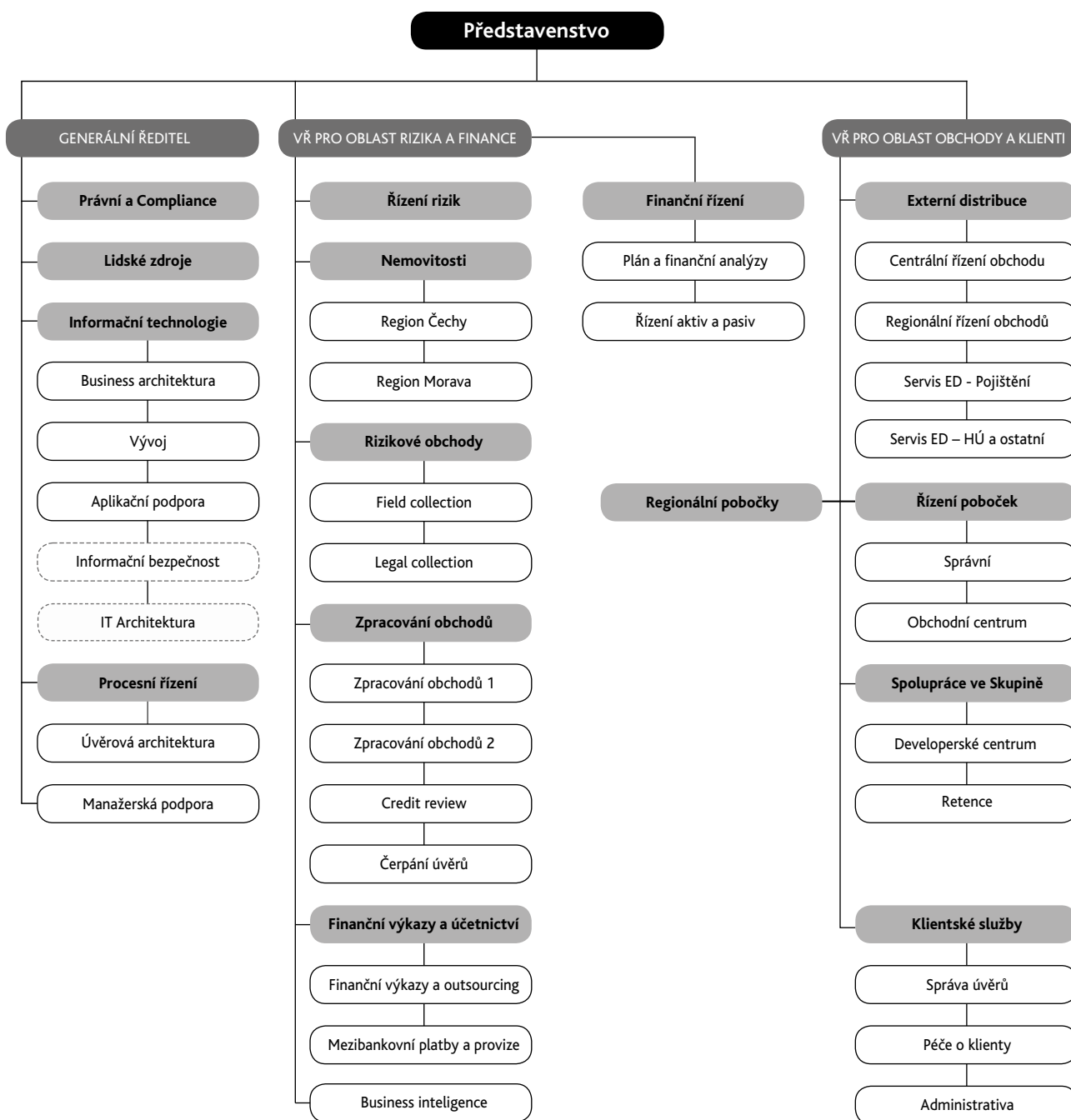
Jiří Feix
předseda představenstva



Vladimír Vojtíšek
člen představenstva

Organizační struktura k 31. 12. 2018

Platnost od 25. května 2018



ÚSEK

ODBOR

ODDĚLENÍ

OBLAST

Analýza finančních výsledků

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Analýza finančních výsledků:

a) Objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty hypotečními bankami klientům – fyzickým osobám na trhu v ČR. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj. Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku trhu hypotečních úvěrů ČR, na jehož poli je Banka klíčovým hráčem.

b) Objem nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých Bankou (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty Bankou klientům – fyzickým osobám. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj. Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku nově uzavíraných obchodů Banky.

c) Tržní podíl, tj. podíl Banky na objemu trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů (%)

Jedná se o procentuální vyčíslení tržního podílu Banky na trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých klientům – fyzickým osobám v ČR. Ukazatel je vypočten jako podíl těchto veličin: Objem nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých Bankou / Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

d) Průměrná úroková sazba u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu (% p. a.)

Jedná se o váženou průměrnou úrokovou sazbu, za kterou jsou hypotečními bankami na trhu v ČR poskytovány v daném kalendářním měsíci nově sjednané hypoteční úvěry pro klienty – fyzické osoby. Vahami jsou smluvní objemy poskytnutých úvěrů. Ukazatel je vykazován v rámci Fincentrum Hypoindexu a je dostupný na internetových stránkách <http://www.hypoindex.cz/> v části Hypotéky. Sledování vývoje tržní průměrné úrokové sazby přináší uživateli této zprávy přehled o vývoji cen na hypotečním trhu v ČR.

e) Provozní výnosy Banky

Provozní výnosy Banky jsou tvořeny součtem částek uvedených ve Výkazu zisků a ztrát ke konci daného období, který je součástí této Výroční zprávy. Jedná se o součet položek: Čistý výnos z úroků, Čistý výnos z poplatků a provizí, Ostatní provozní výnosy a Ostatní provozní náklady a Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů. Hodnota provozních výnosů Banky za rok 2018 je 3 845 mil. Kč.

f) Náklady na úvěrové riziko Banky (náklady související s řízením úvěrových rizik Banky)

Hodnota nákladů na úvěrové riziko je součástí položky Změna ve snížení hodnoty aktiv uvedené ve Výkazu zisků a ztrát ke konci daného období, který je součástí této Výroční zprávy. V roce 2018 jde o náklady na úvěrové riziko, které představovaly výnos 140 mil. Kč.

g) Podíl znehodnocených pohledávek na úvěrovém portfoliu Banky (%)

Jedná se o procentuální ukazatel vypočtený jako podíl těchto veličin: Objem nesplacených jistin znehodnocených úvěrů poskytnutých Bankou klientům / Celkový objem nesplacených jistin všech úvěrů poskytnutých Bankou klientům (počítáno ke konci daného období). Jedná se o ukazatel sloužící k posouzení kvality úvěrového portfolia banky. Uživatel může tento ukazatel využít pro účely srovnání s konkurenty na trhu či ke zhodnocení meziročního vývoje.

Objem nesplacených jistin znehodnocených úvěrů (definice ve výroční zprávě v kapitole Řízení rizik, část (c)) k 31. 12. 2018: 3 812 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 4 638 mil. Kč).

Objem nesplacených jistin všech úvěrů poskytnutých Bankou k 31. 12. 2018: 298 088 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 279 853 mil. Kč).

h) C/I ratio (%), tj. poměrový ukazatel správních nákladů k výnosům

Ukazatel umožňuje hodnocení efektivnosti hospodaření Banky. Je konstruován jako poměr správních nákladů vůči celkovým provozním výnosům. Jeho výpočet vychází z částek uvedených ve Výkazu zisků a ztrát ke konci daného období, který je součástí této Výroční zprávy, a je sestaven z následujících řádkových položek:

$$\frac{C}{I} = \frac{\text{Správní náklady} \times (-1)}{\text{Čistý výnos z úroků} + \text{Čistý výnos z poplatků a provizí} + \text{Ost. provozní výnosy} + \text{Ost. provozní náklady} + \text{Čistý zisk (ztráta) z finančních nástrojů}} \times 100$$

i) Poměrové ukazatele

- **rentabilita průměrných aktiv – ROAA (%)** – čistý zisk za účetní období/průměrná aktiva celkem za rok 2018. Ukazatel poměřuje výkonnost společnosti vztahenou k objemu aktiv pro srovnání společností různé velikosti.
- **rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 - ROAE(%)** - čistý zisk za účetní období/průměrný kapitál Tier 1 za rok 2018. Ukazatel poměřuje výkonnost společnosti vztahenou k objemu kapitálu pro srovnání společností s různou výší kapitálu a určitým způsobem poskytuje přehled o návratnosti kapitálu.
- **aktiva na jednoho pracovníka (mil. Kč)** - aktiva celkem k 31. 12. 2018/evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2018. Tento ukazatel efektivity vyjadřuje, jaký objem aktiv společnost dokáže spravovat průměrně jedním zaměstnancem.
- **správní náklady na jednoho pracovníka (mil. Kč)*** - správní náklady za rok 2018/evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2018. Ukazatel poměřuje, jak vysoký objem správních nákladů připadá průměrně na jednoho pracovníka a podává přibližný obrázek o finanční náročnosti pracovní síly.
- **čistý zisk na jednoho pracovníka (mil. Kč)** - čistý zisk za účetní období/evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2018. Ukazatel poměřuje výkonnost společnosti a ukazuje, jak vysoký čistý zisk vygeneruje průměrně jeden zaměstnanec společnosti.

Některé údaje nejsou dohledatelné v Příloze účetní závěrky, která je přílohou této Výroční zprávy a jsou proto uvedeny v tabulce níže:

Rok 2018	31. 12.	30. 11.	31. 10.	30. 9.	31. 8.	31. 7.	30. 6.	31. 5.	30. 4.	31. 3.	28. 2.	31. 1.
Výše aktiv (mil. Kč)	308 765	307 733	305 826	302 335	301 078	299 670	297 348	295 538	297 098	292 986	292 314	292 732
Kapitál Tier 1	38 800	38 865	38 872	38 858	38 881	38 874	38 888	38 884	39 093	35 588	35 586	35 600
Zaměstnanci – evidenční stav	534											

Finanční situace

Celková finanční situace Hypoteční banky byla v roce 2018 nadále velmi dobrá, byť u některých ukazatelů došlo k mírnému zhoršení v porovnání s rokem předchozím. Výše zisku po zdanění oproti roku 2017 klesla o 17 %. Za rok 2018 bylo podle ukazatele Fincentrum Hypoindex sjednáno přesně 99 477 hypotečních úvěrů, v roce 2017 to bylo 109 618 a v rekordním roce 2016 dokonce 114 550 hypoték. Za rok 2018 byly sjednány hypotéky za 218 411 mil. Kč (v roce 2017 to bylo 225 798 mil. Kč). Hypoteční banka zakončila rok 2018 s kumulativním tržním podílem na úrovni 26,6 % a opět tak obhájila pozici „hypoteční jedničky“ na trhu hypotečních úvěrů pro fyzické osoby v ČR (jedná se o hodnotu tržního podílu na základě dat Ministerstva pro místní rozvoj).

Přes pokles poptávky po hypotečních úvěrech v roce 2018 očekáváme díky pokračujícímu růstovému předpokladu vývoje ekonomického prostředí v ČR, že také v roce 2019 se bude hypoteční trh vyvíjet příznivě. Výhled finanční situace Banky tak zůstává pozitivní i pro rok 2019.

Hypoteční banka je stále dostatečně kapitálově vybavena - kapitálová přiměřenost dle pravidel Basel III dosáhla k 31. 12. 2018 hodnoty 36,49 % (meziročně nárůst o 0,76 p.b.). Z rozhodnutí jediného akcionáře byla v dubnu 2018 vyplacena dividenda v celkové výši 2 828 mil. Kč, což představuje 100 % zisku po zdanění roku 2017.

Meziročně došlo k poklesu čistého zisku Hypoteční banky za rok 2018 o 17 %. Důvody lze spatřovat zejména v poklesu čistého výnosu z úroků, který byl způsoben nárůstem nákladů na úroky z vydaných HZL, který byl

vyšší než růst úrokových výnosů z úvěrů. Negativní dopad na dosažený výsledek měl také nižší výnos z poplatků a provizí. Bližší komentář k jednotlivým složkám zisku před zdaněním je uveden dále v této části výroční zprávy.

Hypoteční banka je součástí kapitálově propojené skupiny ČSOB (dále též „Skupina ČSOB“), která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC (KBC Group, dále též „Skupina KBC“). ČSOB je hlavním a jediným akcionářem, a tím mateřskou společností Hypoteční banky. K 31. 12. 2018 vlastnila 100 % akcií Hypoteční banky. Jediným akcionářem ČSOB je belgická společnost KBC Bank NV, jejímž 100% vlastníkem je KBC Group NV.

Provozní výsledky

Klíčovým faktorem ovlivňujícím zisk Hypoteční banky je objem poskytnutých hypotečních úvěrů. Pohledávky z poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2018 činily 97 % celkových aktiv. Především od jejich objemu a od průměrné úrokové sazby úvěrového portfolia se odvíjí výše provozního výsledku Banky tvořená čistým úrokovým výnosem, čistým výnosem z poplatků a provizí, a rovněž opravnými položkami k úvěrovým pohledávkám. Z výše objemu a počtu poskytnutých hypotečních úvěrů vychází i výše správních nákladů. Objem nově uzavřených úvěrů v roce 2018 činil 56 957 mil. Kč. Objem poskytnutých úvěrů a pohledávek za klienty se meziročně zvýšil o 7 %. Růst úrokových sazeb na mezibankovním trhu se v průběhu roku 2018 začal projevovat i v růstu úrokových sazeb na trhu s hypotečními úvěry. Trvající konkurenční boj na trhu s hypotečními úvěry však zapříčinil meziroční pokles čistého úrokového výnosu o 11 %. Čistý výnos z poplatků a provizí meziročně klesl dokonce o 21 %. Celkové správní náklady pak zaznamenaly meziroční růst o 1 % především v důsledku růstu odpisů hmotného a nehmotného majetku.

Rozbor podstatných změn čistých výnosů

Hospodářský výsledek Hypoteční banky byl v roce 2018 odvislý zejména od výše výnosů z poskytnutých hypotečních úvěrů. Výnosy jsou tvořeny především čistým úrokovým výnosem, tj. rozdílem mezi přijatými a placenými úroky, a jednak čistým výnosem z poplatků a provizí, tj. rozdílem mezi přijatými poplatky a placenými provizemi v souvislosti s poskytnutými hypotečními úvěry.

Čisté úrokové výnosy k 31. 12. 2018 meziročně klesly o 11 %. Úrokové výnosy vzrostly oproti roku 2017 o 6 %, a to hlavně díky obchodům na mezibankovním trhu, úrokové výnosy z hypotečních úvěrů meziročně stagnovaly i přes růst objemu hypotečních úvěrů v portfoliu v důsledku poklesu úrokových marží zejména na nově poskytnutých hypotečních úvěrech. Vzhledem k rostoucím úrokovým sazbám na mezibankovním trhu došlo k výraznému meziročnímu zvýšení na straně placených úroků o 29 %.

Čistý výnos z přijatých a placených poplatků a provizí v roce 2018 meziročně klesl o 21 %. Důvodem byl především meziroční pokles přijatých poplatků a provizí. Do výnosů z poplatků nejsou započítávány poplatky za zpracování úvěru při jeho poskytnutí, poplatky za zpracování odhadu nemovitosti a náklady z provizí vyplacených externím zprostředkovatelům poskytovaných úvěrů; tyto jsou v souladu s metodou efektivní úrokové míry amortizovány do úrokových výnosů po celou dobu předpokládaného trvání úvěru.

V roce 2018 došlo k meziročnímu růstu správních nákladů (meziročně o 1 %), který souvisel zejména s nárůstem odpisů hmotného a nehmotného majetku.

Významně do tvorby zisku v roce 2018 přispěl dopad tvorby, rozpouštění a použití opravných položek k pohledávkám a prodeje a odpisů pohledávek. Ten v roce 2018 představoval čistý výnos ve výši 140 mil. Kč ve srovnání s 45 mil. Kč v roce 2017, jde o meziroční nárůst o 211 %. Tento jev vychází především z nadále se zlepšující kvality portfolia.

Výkaz finanční pozice

V roce 2018 vzrostl objem aktiv o 7 % oproti roku 2017. Objem úvěrových pohledávek za klienty se zvýšil rovněž o 7 %. Téměř 100 % těchto pohledávek tvořily pohledávky z hypotečních úvěrů fyzickým osobám. Nárůst úvěrů byl financován především vydáním 63 nových emisí HZL v celkovém objemu 45 400 mil. Kč.

Hlavními položkami aktiv Hypoteční banky k 31. 12. 2018 byly:

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami dosáhly hodnoty 6 622 mil. Kč, meziročně se tak jejich výše téměř nezměnila. Z hlediska struktury byly totiž tvořeny dlouhodobými mezibankovními depozity, která Banka v minulosti využívala při řízení své likvidní a úrokové pozice. Tyto obchody uzavírala výhradně s ČSOB.

Úvěry a pohledávky za klienty

Za rok 2018 se objem úvěrů klientům zvýšil o 19 030 mil. Kč, což představuje již zmíněný 7% nárůst. V souvislosti s vysokým objemem nově uzavřených hypotečních úvěrů v roce 2017 se dynamika růstu v této oblasti meziročně mírně snížila (z 10 % na 7 %). K 31. prosinci 2018 dosáhl objem úvěrů klientům hodnoty 299 439 mil. Kč. Na zvýšení objemu úvěrů poskytovaných klientům se podílel zejména objem nově uzavřených úvěrů. V roce 2018 činila jejich výše 56 957 mil. Kč. Nárůst objemu úvěrů zajistily v roce 2018 výhradně hypoteční úvěry fyzickým osobám, přičemž objem ostatních úvěrů představovaných již neposkytovanými úvěry právními osobám, předhypotečními a ostatními úvěry naopak meziročně klesl.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

V souladu se zajišťovacím účetnictvím jsou portfoliově zajišťované položky (úvěry) přeceňované na reálnou hodnotu stejně jako zajišťovací deriváty. Obě složky zajišťovacích vztahů mohou mít v jednotlivých případech jak kladnou, tak zápornou reálnou hodnotu. Celkový objem tržního přecenění portfoliově zajišťovaných položek na reálnou hodnotu tvořil v součtu -1 332 mil. Kč a představoval tak pokles oproti roku 2017 o 27 %.

Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Tato položka aktiv byla v rozvaze Banky vykázána v souvislosti s využitím úrokových swapů jako nástroje k zajištění úrokového rizika. Její celkový objem daný tržním přeceněním na reálnou hodnotu činil 1 883 mil. Kč (meziroční růst o 3 %).

Nehmotná aktiva, pozemky, budovy a zařízení

K 31. 12. 2018 dosahovala nehmotná aktiva, pozemky, budovy a zařízení Hypoteční banky zůstatkové ceny 458 mil. Kč (meziroční růst o 24 %). Přírůstek souvisel zejména s investicemi do informačních technologií a s obnovou HW.

Hlavní složky pasiv Hypoteční banky k 31. 12. 2018 tvořily:

Závazky vůči bankám

Namísto střednědobých a dlouhodobých úvěrů od ČSOB využívala Hypoteční banka v roce 2018 k financování své činnosti nové emise hypotečních zástavních listů. V důsledku toho závazky k bankám meziročně klesly o 38 % na hodnotu 2 mil. Kč.

Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům na konci roku 2018 dosáhly 57 mil. Kč a jednalo se výhradně o netermínované vklady. Oproti roku 2017 klesly závazky ke klientům o 341 mil. Kč. Hypoteční banka s výjimkou vkladů na technických účtech určených ke splácení úvěrů primární vklady nepřijímá.

Závazky z dluhových cenných papírů

Hypoteční banka v roce 2017 využívala nové emise hypotečních zástavních listů jako svůj hlavní zdroj financování. Vydala celkem 63 nových emisí HZL v celkovém objemu 45 400 mil. Kč. Splaceno bylo 24 emisí HZL v objemu 28 000 mil. Kč. Jedna emise byla splacena částečně v objemu 15 mil. Kč a nová úroková sazba byla stanovena u 12 emisí HZL. Objem hypotečních zástavních listů v nominálních hodnotách vzrostl o 17 385 mil. Kč na celkových 252 855 mil. Kč. Celkové závazky z hypotečních zástavních listů (včetně alikvotního úroku, amortizovaného emisního ážia a dalších položek) dosáhly 264 165 mil. Kč. Na konci roku 2018 činil podíl HZL

na celkových závazcích Banky 99 %. Banka v roce 2019 počítá s vydáním dalších nových emisí HZL a také s financováním z vlastních zdrojů.

Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Tato položka pasiv byla v rozvaze Banky vykázána v souvislosti s využitím úrokových swapů jako nástroje k zajištění úrokového rizika. Její celkový objem daný tržním přeceněním na reálnou hodnotu činil 977 mil. Kč (meziroční růst o 138 %).

Vlastní kapitál

Meziročně se vlastní kapitál zvýšil na 42 203 mil. Kč. Hlavním důvodem byl přírůstek ostatních kapitálových fondů o 3 500 mil. Kč.

Banka i nadále vyhovuje pravidlům nízké kapitalizace pro daňovou uznatelnost úrokových nákladů banky plynoucích z financování ze skupiny ČSOB.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2018 činil 3 556 mil. Kč a byl tvořen jednak čistým ziskem za rok 2018 a rovněž zadržanou částí zisku předchozího období.

Poměrové ukazatele k 31. 12. 2018	
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA (%)	0,79
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 – ROAE (%)	6,22
Aktiva na jednoho pracovníka (mil. Kč)	578
Správní náklady na jednoho pracovníka (mil. Kč)*	1,72
Čistý zisk na jednoho pracovníka (mil. Kč)	4,41

*) nezahrnuje odpisy nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení.

Výpočet poměrových ukazatelů vychází z Vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, § 97 a Přílohy č. 10.

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2018 činila podle pravidel vykazování dle Basel III 36,49 %

Kapitálové poměry k 31. 12. 2018	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	36,49
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	36,49
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	36,49

Kapitál k 31. 12. 2018

Vlastní kapitál	mil. Kč
Splacený základní kapitál	5 076
Emisní ážio	24 569
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	137
Rezervní fondy	8 865
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 202
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	2 354
Vlastní kapitál celkem	42 203

Úpravy CET1 kapitálu	mil. Kč
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-137
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-51
Goodwill	0
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-338
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-523
Nepoužitelný zisk	-2 354
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Úpravy CET1 kapitálu celkem	-3 403

Úpravy CET2 kapitálu	mil. Kč
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	0
Úpravy CET2 kapitálu celkem	0

Informace týkající se splnění kapitálových požadavků stanovených v článku 92 Nařízení č. 575/2013/EU a v článku 73 Směrnice 36/2013/EU k 31. 12. 2018

Rizikově vážené expozice (zveřejňované dle čl. 438 c) Nařízení č. 575/2013/EU)	mil. Kč
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0
Expozice vůči institucím	0
Expozice vůči podnikům	0
Retailové expozice	0
Expozice zajištěné nemovitostmi	26
Expozice v selhání	0
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0
Expozice v krytých dluhopisech	0
Položky představující sekuritizované pozice	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0
Akciové expozice	0
Ostatní položky	0
	26

Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) Nařízení č. 575/2013/EU	mil. Kč
K pozičnímu riziku	0
Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	0
K měnovému riziku	0
K vypořádacímu riziku	0
Ke komoditnímu riziku	0
	0

Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3, a 4 Nařízení č. 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	mil. Kč
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 nařízení 575/2013/EU	0
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 nařízení 575/2013/EU	579
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 nařízení 575/2013/EU	0
	579

Rizikově vážené expozice (zveřejňované dle čl. 438 d) Nařízení č. 575/2013/EU)	mil. Kč
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	4
Expozice vůči institucím	354
Expozice vůči podnikům	0
Retailové expozice	6 340
Akciové expozice	0
Položky představující sekuritizované pozice	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 204
	7 902
Celkový kapitálový požadavek	8 507

Výkaz zisků a ztrát

Úrokové výnosy a náklady

Nejvýznamnější vliv na výsledek Hypoteční banky v roce 2018 měly jako v předchozích letech úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy ve výši 7 201 mil. Kč zaznamenaly meziroční nárůst o 390 mil. Kč a byly tvořeny převážně úrokovými výnosy z operací s klienty. Úrokové náklady v částce 3 694 mil. Kč byly meziročně o 822 mil. Kč vyšší, přičemž v roce 2018 je opět generovaly převážně náklady z vydaných HZL. Čistý úrokový výnos ve výsledku zaznamenal oproti skutečnosti roku 2017 pokles ve výši 432 mil. Kč (-11 %) a dosáhl hodnoty 3 507 mil. Kč.

Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z přijatých poplatků a provizí činily 499 mil. Kč a oproti roku 2017 se snížily o 109 mil. Kč. Oproti roku 2017 se snížilo především inkaso poplatku za správu úvěru a také inkaso poplatku za provedení mimořádných splátek realizovaných mimo termín refixace sazby. Placené poplatky a provize dosáhly 56 mil. Kč a meziročně tak vzrostly o 7 mil. Kč. Čistý výnos z poplatků a provizí tak činil 443 mil. Kč, což je o 116 mil. Kč (21 %) méně než v roce 2017.

Správní náklady

Správní náklady Banky v roce 2018 dosáhly hodnoty 992 mil. Kč. Meziročně tak došlo k růstu o 11 mil. Kč (1 %), který byl způsoben zejména zvýšením odpisů hmotného a nehmotného majetku.

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv

Dopad tvorby, rozpouštění a použití opravných položek k pohledávkám, výnosů z odepsaných a postoupených pohledávek a odpisů a postoupení pohledávek do výkazu zisků a ztrát v roce 2018 představoval čistý výnos ve výši 140 mil. Kč ve srovnání s 45 mil. Kč v roce 2017.

Hospodářský výsledek

Hypoteční banka za rok 2018 dosáhla hospodářského výsledku před zdaněním 2 993 mil. Kč a meziročně tak došlo k jeho snížení o 486 mil. Kč (-14 %). Zisk po zdanění činil 2 354 mil. Kč, což znamená proti předchozímu roku pokles o 474 mil. Kč (-17 %). Důvodem této skutečnosti byl zejména pokles čistého výnosu z úroků, který byl způsoben stagnací výnosů z operací s klienty a na druhé straně nárůstem nákladů na úroky z vydaných HZL.

Finanční tok

Ve výroční zprávě v části finanční výkazy je uveden výkaz Přehled o peněžních tocích. Nejvýznamnějšími peněžními toky Hypoteční banky jsou toky spojené s čerpáním a splácením úvěrů (toky z provozní činnosti) a toky spojené s financováním úvěrů, které Hypoteční banka zajišťuje převážně prostřednictvím emisí HZL (toky z finanční činnosti). Banka ukládá krátkodobě přebytečnou likviditu na mezibankovním trhu, anebo si zde naopak půjčuje krátkodobé zdroje (toky z provozní činnosti). K zajištění ukazatelů likvidity a náhradního krytí HZL Banka může část prostředků investovat do likvidních aktiv v podobě státních dluhopisů a státních pokladničních poukázek (toky z investiční činnosti), k tomu však v letech 2018 a 2017 nepřistoupila.

V roce 2018 činil podle EU IFRS objem čistého peněžního toku z provozní činnosti -13 190 mil. Kč (-20 466 mil. Kč v roce 2017), přičemž nejobjemnější byly peněžní toky spojené s čerpáním a splácením úvěrů, které představovaly -19 065 mil. Kč (-26 285 mil. Kč v roce 2017). Peněžní tok z investiční činnosti v roce 2018 činil -166 mil. Kč

(-139 mil. Kč v roce 2017). Peněžní tok z finanční činnosti dosáhl kladné hodnoty ve výši 14 251 mil. Kč (v roce 2017 se jednalo o 20 179 mil. Kč) a odráželo se v něm především vydání nových hypotečních zástavních listů v objemu 45 370 mil. Kč. Celkový roční dopad do peněžních toků Banky plynoucí z vydání a splácení (vč. plateb úroků) hypotečních zástavních listů činil 13 581 mil. Kč. Peněžní tok z finanční činnosti byl v roce 2018 dále ovlivněn výplatou dividendy ve výši 2 828 mil. Kč. Celkově peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v roce 2018 vzrostly o 895 mil. Kč (v roce 2017 klesly o 426 mil. Kč) a na konci období činily 1 620 mil. Kč.

Platební schopnost Hypoteční banky

Hypoteční banka v roce 2018 financovala svá aktiva převážně prostřednictvím hypotečních zástavních listů (86% podíl) a dále z vlastních zdrojů (14% podíl). Podíl závazků vůči bankám a primárním vkladům byl k 31. 12. 2018 zcela zanedbatelný. Jednotlivé emise HZL jsou vždy parametrizovány s ohledem na časovou strukturu hypotečních úvěrů, které slouží k řádnému krytí těchto HZL, a při jejich splatnosti jsou zajištěny dostatečné prostředky k výplatě držitelům těchto cenných papírů. Přitom k 31. 12. 2018 představoval objem všech úvěrových pohledávek za klienty 97 % všech aktiv Banky. S ohledem na strukturu svých aktiv a pasiv, kdy doba trvání a peněžní toky spojené s většinou aktiv a pasiv jsou smluvně sjednány a předem známy, je Hypoteční banka schopna zajistit svou platební schopnost a v každém okamžiku dostát svým splatným závazkům.

Očekávané výsledky hospodaření v roce 2019

Mírný pokles hypotečního trhu, který nastal v roce 2018, se v roce 2019 prohloubí zejména jako důsledek doporučení ČNB bankám poskytujícím hypoteční úvěry dodržovat od 1. 10. 2018 limity ukazatelů DTI a DSTI. Proti vyšší poptávce bude pracovat také pokračující mírný růst úrokových sazeb z hypotečních úvěrů a pokračující růst cen nemovitostí, byť v roce 2019 jej již očekáváme významně nižší než v předchozích letech. V neposlední řadě bude mít na poptávku negativní vliv i očekávané snížení dynamiky růstu ekonomiky, které utlumí dosavadní tempo zlepšování ekonomické situace domácností. Nižší poptávka zvýší již tak velký konkurenční boj, což povede k pokračujícímu poklesu úrokových marží i tím i celkových výnosů z hypotečních úvěrů, včetně poplatkových.

Hypoteční banka si však i přesto dává pro nadcházející rok za cíl obhájit svou pozici lídra na trhu s hypotečními úvěry.

Souhrnná vysvětlující zpráva

Souhrnná vysvětlující zpráva dle § 118, odst. 4, písm. b), c), e) a j), Zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb., v platném znění. (Novela zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.)

Odst. 4 písm.:

- b) informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta a jeho konsolidačního celku k rizikům, kterým emitent a jeho konsolidační celek je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví; tyto informace začleňuje emitent do výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy jako část samostatné části, do níž začleňuje informace uvedené v písmenu j),

Ve vztahu k rizikům vyplývajícím z procesů účetního výkaznictví má banka implementovány standardní postupy odpovídající finanční instituci její velikosti a významu. Provádí celou řadu aktivit zajišťujících, že finanční výkazy ve všech významných ohledech popisují věrně finanční situaci banky a výsledky jejího hospodaření a podávají z tohoto pohledu ucelený obraz o společnosti. Lze jmenovat např. standardizované a automatizované účetní postupy, kontroly čtyř očí, systém pravidelných kontrol dávajících ujištění o správnosti stavů a vývoje jednotlivých účtů, automatizované postupy pro sestavování výkazů, koordinované postupy a také kontroly provedených výkazů. Je rovněž zajištěna funkce monitoringu vývoje legislativy v této oblasti a standardů účetního výkaznictví. Tyto postupy a procesy zajišťují, že finanční výkazy banky jsou v souladu s legislativou a standardy platnými pro tuto oblast. V případě události operačního rizika jsou bankovní procesy a plány nastaveny tak, aby nebylo ohroženo zpracování finančních výkazů v potřebné kvalitě a termínech.

- c) popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta a, jsou-li zřízeny, také jejich výborů; tyto informace začleňuje emitent do výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy jako část samostatné části, do níž začleňuje informace uvedené v písmeni j),

Stran jednání a rozhodování představenstva Emitenta lze doplnit, že se takové v principu neliší od obecných ustanovení § 435 a násl. zákona o obchodních korporacích. Detailněji je pak uvedené upraveno ve stanovách společnosti, kde se zejména v článku 12 pojednává o tom, že představenstvo má 3 členy, kteří se k jednání scházejí nejméně 1x za měsíc. Představenstvo je usnášeníschopné v případě účasti nadpoloviční většiny členů, jeho rozhodnutí či usnesení je přijato v případě, že pro něj hlasují alespoň 2 členové, tzn. nadpoloviční většina všech členů. Vhodné je doplnit, že stanovky Emitenta umožňují tzv. hlasování PER ROLLAM – tj. bez jednání s osobní účastí, písemně či pomocí technických prostředků (telefon, videokonference apod.).

O dozorčí radě beze zbytku platí to co o představenstvu. Nosnou úpravou jsou ustanovení § 446 a násl. zákona o obchodních korporacích a článek 15 stanov Emitenta.

K oběma orgánům společnosti je vhodné doplnit, že jejich jednání se též řídí jednacím řádem každého z nich. Každý orgán si vlastní jednací řád schvaluje.

Společnost stanovami zřizuje výbor pro audit, jenž je tříčlenný. Schází se nejméně dvakrát ročně, je usnášeníschopný v případě účasti nadpoloviční většiny členů, přijímá rozhodnutí nadpoloviční většinou přítomných členů, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru. Jednání výboru pro audit se mimo stanovy a zákona řídí též jeho jednacím řádem a opět je zde možnost rozhodování formou PER ROLLAM. Hypoteční banka, a.s. nemá interně ošetřenou politiku rozmanitosti pro představenstvo a dozorčí radu. Personální obsazení pozic v představenstvu a dozorčí radě náleží do kompetence ČSOB, a.s. jako jediného akcionáře a tudíž ČSOB je garantem naplňování politiky rozmanitosti pro představenstvo a dozorčí radu Banky.

- e) popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi; tyto informace začleňuje emitent do výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy jako část samostatné části, do níž začleňuje informace uvedené v písmeni j),

Působnost valné hromady vykonává jediný akcionář, kterým je společnost ČSOB, a. s. Působnost i rozhodování nejvyššího orgánu se řídí dle ustanovení zákona o obchodních korporacích a dle čl. 6–9 stanov emitenta.

- j) informace o kodexech řízení a správy společnosti, které jsou pro něj závazné, nebo které dobrovolně dodržuje, a informace o tom, kde je možno do kodexu nahlédnout; popřípadě informaci o tom, že některé ustanovení takového kodexu nedodržuje, nebo o tom, že žádný kodex nedodržuje, včetně zdůvodnění, proč toto ustanovení nebo žádný kodex nedodržuje; tyto informace začleňuje emitent do výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy jako její samostatnou část.

Banka dodržuje Kodex správy a řízení společnosti OECD, který je k dispozici k nahlédnutí na stránkách Ministerstva financí ČR (<http://www.mfcr.cz>).

Doplňující informace podle legislativních požadavků

Kapitál a vydané cenné papíry

Základní kapitál

K 31. 12. 2018 činil základní kapitál Hypoteční banky 5 076 336 000 Kč a byl rozdělen do 10 152 672 kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 500 Kč. Tyto akcie jsou zaknihované, kotované cenné papíry a znějí na majitele. Základní kapitál je plně splacen. Hypoteční banka nevydala žádné prioritní nebo zaměstnanecké akcie ani dluhopisy, s nimiž je spojeno právo požadovat v době v nich určené vydání akcií nebo předkupní právo na akcie ve jmenovité hodnotě v nich určené. Hypoteční banka nevlastní žádné vlastní akcie. Na akcie Emitenta nebyla vydána žádná opce.

Základní kapitál společnosti je rozvržen na kmenové akcie na majitele, každá akcie má jmenovitou hodnotu 500 Kč a je s ní spojen 1 hlas. Akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry a jsou neomezeně převoditelné. Převodem akcie se převádějí všechna práva a povinnosti s ní spojené, ledaže obecně závazné právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích, nestanoví jinak. Seznam akcionářů je nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Uvedené je upraveno zejména čl. 5 stanov Emitenta v plném souladu se zákonem o obchodních korporacích.

Emise akcií

Hypoteční banka v souladu s rozhodnutím valné hromady dne 30. května 1996 a na základě povolení Ministerstva financí České republiky k emisi akcií a k veřejnému obchodování s nimi, vydala 1 128 373 kusy akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč znějící na majitele, v zaknihované podobě, ISIN CZ0008030509.

Hypoteční banka v souladu s rozhodnutím valné hromady dne 24. června 1999 navýšila základní kapitál úpisem nových akcií dne 18. února 2000 o celkem 200 000 ks kmenových akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč na majitele, na hodnotu 1 328 373 000 Kč. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 31. května 2000 bylo nové emisi akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509 a povoleno veřejné obchodování.

Valná hromada akcionářů rozhodla na svém jednání dne 30. listopadu 2001 o snížení základního kapitálu na 664 186 500 Kč. Důvodem byla úhrada kumulované ztráty z předchozích let, která vznikla z převážné části v důsledku likvidace špatných aktiv bývalé Regiobanky a její transformací. Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty akcií z 1 000 Kč na 500 Kč. Toto snížení bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 17. července 2002.

V souladu s rozhodnutím valné hromady dne 11. března 2003 bylo v červnu 2003 upsáno a v souladu s podmínkami úpisu splaceno celkem 1 310 060 kusů akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Celková nominální hodnota úpisu činila 655 030 000 Kč. Do obchodního rejstříku bylo toto zvýšení kapitálu zapsáno dne 13. srpna 2003. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24. září 2003 bylo nové emisi akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509. Nově vydané akcie byly zaregistrovány ve Středisku cenných papírů dne 23. října 2003.

V souladu s rozhodnutím valné hromady dne 7. května 2004 byly v červenci 2004 upsány a v souladu s podmínkami úpisu splaceny celkem 2 631 044 kusy o celkové nominální hodnotě 1 315 522 000 Kč (nominální hodnota jedné akcie byla 500 Kč). Do obchodního rejstříku bylo toto zvýšení kapitálu zapsáno dne 1. září 2004. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 12. října 2004 bylo nové emisi akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509. Nově vydané akcie byly zaregistrovány ve Středisku cenných papírů dne 29. listopadu 2004.

V souladu s rozhodnutím valné hromady Banky dne 30. října 2006 bylo v prosinci 2006 upsáno a v souladu s podmínkami úpisu splaceno celkem 1 646 737 kusů akcií o celkové nominální hodnotě 823 368 500 Kč (nominální hodnota jedné akcie byla 500 Kč). Do obchodního rejstříku bylo toto zvýšení kapitálu zapsáno dne 25. ledna 2007. Rozhodnutím České národní banky ze dne 16. února 2007 bylo nové emisi akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509. Nově vydané akcie byly zaregistrovány ve Středisku cenných papírů dne 10. 4. 2007.

V souladu s rozhodnutím valné hromady Banky dne 17. prosince 2007 byly v březnu 2008 upsány a v souladu s podmínkami úpisu splaceny celkem 3 236 442 kusy akcií o celkové nominální hodnotě 1 618 221 000 Kč (nominální hodnota jedné akcie byla 500 Kč). Do obchodního rejstříku bylo toto zvýšení kapitálu zapsáno dne 11. dubna 2008. Rozhodnutím České národní banky ze dne 14. května 2008 bylo nové emisi akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509. Nově vydané akcie byly zaregistrovány ve Středisku cenných papírů dne 11. 7. 2008.

Představenstvo ČSOB, a.s., na svém 41. zasedání dne 18. listopadu 2009 z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo o zvýšení kapitálu Hypoteční banky, a.s., ze stávajících 5 076 328 000 Kč o 3 000 Kč na 5 076 331 000 Kč. Navýšení bylo realizováno úpisem 6 ks akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Do obchodního rejstříku bylo toto zvýšení kapitálu zapsáno dne 11. prosince 2009. Rozhodnutím České národní banky ze dne 19. 1. 2010 bylo nové emisi akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509.

Představenstvo ČSOB, a.s., z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 30. března 2011 o zvýšení základního kapitálu Hypoteční banky, a.s., o 2 500 Kč ze stávajících 5 076 331 000 Kč na 5 076 333 500 Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním pěti nových kmenových akcií na majitele, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurz každé akcie byl 500 000 000 Kč s tím, že emisní ážio každé akcie bylo 499 999 500 Kč.

Představenstvo ČSOB, a.s., z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 17. května 2012 o zvýšení základního kapitálu Hypoteční banky, a.s., o 500 Kč ze stávajících 5 076 333 500 Kč na 5 076 334 000 Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurz akcie byl 1 004 690 585,49 Kč s tím, že emisní ážio akcie bylo 1 004 690 085,49 Kč. Nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. června 2012.

Představenstvo ČSOB, a.s., z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 21. září 2012 o zvýšení základního kapitálu Hypoteční banky, a.s., o 500 Kč ze stávajících 5 076 334 000 Kč na 5 076 334 500 Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurz akcie byl 1 600 000 000 Kč s tím, že emisní ážio akcie bylo 1 599 999 500 Kč. Nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 15. října 2012.

Představenstvo ČSOB, a.s., z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 19. února 2014 o zvýšení základního kapitálu Hypoteční banky, a.s., o 500 Kč ze stávajících 5 076 334 500 Kč na 5 076 335 000 Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurz akcie byl 2 500 000 000 Kč s tím, že emisní ážio akcie bylo 2 499 999 500 Kč. Nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 6. března 2014.

Představenstvo ČSOB, a.s., z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 19. března 2015 o zvýšení základního kapitálu Hypoteční banky, a.s., o 500 Kč ze stávajících 5 076 335 000 Kč na 5 076 335 500 Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurz akcie byl 600 000 000 Kč s tím, že emisní ážio akcie bylo 599 999 500 Kč. Nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 2. dubna 2015.

Představenstvo ČSOB, a.s., z pozice 100% akcionáře Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 16. prosince 2015 o zvýšení základního kapitálu Hypoteční banky, a.s., o 500 Kč ze stávajících 5 076 335 500 Kč na 5 076 336 000 Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurz akcie byl 2 500 000 000 Kč s tím, že emisní ážio akcie bylo 2 499 999 500 Kč. Nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11. ledna 2016.

Všechny akcie vydané Hypoteční bankou jsou zaknihované cenné papíry a znějí na majitele. Nebyly vydány žádné akcie, které by nepředstavovaly kapitál. Hypoteční banka nevydala žádné prioritní nebo zaměstnanecké akcie, ani dluhopisy, s nimiž je spojeno právo požadovat v době v nich určené vydání akcií nebo předkupní právo na akcie ve jmenovité hodnotě v nich určené. Žádné akcie Hypoteční banky nejsou v držení Hypoteční banky nebo v držení jejím jménem či v držení jejích dceřiných společností. Hypoteční banka nevydala převoditelné cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry nebo cenné papíry s opčními listy. Hypoteční banka nevydala, nenabyla a nevlastní žádné zatímní listy. Na akcie Hypoteční banky nebyla vydána žádná opce nebo uzavřena dohoda o opci.

Emise hypotečních zástavních listů

Informace o emisích Hypotečních zástavních listů jsou uvedeny v kapitole Hypoteční zástavní listy.

Veřejné trhy, na kterých jsou cenné papíry emitované Bankou přijaty k obchodování

Všechny akcie Hypoteční banky, a.s., byly registrovány pro obchodování v RM-SYSTÉMU do 4. 5. 2009. Od tohoto data jsou z obchodování v RM-SYSTÉMU vyřazeny.

Emise HZL 47 byla přijata k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., od 13. 9. 2007, HZL 52 od 25. 10. 2007, HZL 53 od 15. 11. 2007, HZL 56 a HZL 57 od 20. 12. 2007, HZL 247 od 10. 11. 2017 a HZL 312 od 12. 12. 2018.

Hypoteční zástavní listy

Číslo emise	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 22	CZ0002000581	2 500	3Y Swap	21. 07. 2005	21. 07. 2035
HZL 23	CZ0002000607	2 000	3Y Swap	15. 09. 2005	15. 09. 2035
HZL 24 *)	CZ0002000615	300	4,00 %	15. 09. 2005	15. 09. 2020
HZL 26	CZ0002000714	1 000	3Y Swap	24. 11. 2005	24. 11. 2035
HZL 27	CZ0002000722	2 000	5Y Swap	24. 11. 2005	24. 11. 2035
HZL 28	CZ0002000730	3 000	3Y Swap	07. 12. 2005	07. 12. 2035
HZL 29	CZ0002000748	1 000	5Y Swap	07. 12. 2005	07. 12. 2035
HZL 40	CZ0002001001	2 000	3Y Swap + 1 %	16. 05. 2007	16. 05. 2037
HZL 42	CZ0002001076	1 000	4Y Swap + 1,5 %	13. 06. 2007	13. 06. 2035
HZL 43	CZ0002001092	2 500	3Y Swap + 1,5 %	21. 06. 2007	21. 06. 2037
HZL 44	CZ0002001100	2 000	3Y Swap + 1,5 %	24. 07. 2007	24. 07. 2037
HZL 45	CZ0002001118	1 500	3Y Swap + 1,4 %	09. 08. 2007	09. 08. 2037
HZL 46	CZ0002001167	2 000	3Y Swap + 1,4 %	23. 08. 2007	23. 08. 2037
HZL 47	CZ0002001183	2 000	5Y Swap + 2 %	13. 09. 2007	13. 09. 2037
HZL 48	CZ0002001217	1 500	3Y Swap + 1,4 %	27. 09. 2007	27. 09. 2037
HZL 49	CZ0002001233	500	6,30 %	11. 10. 2007	11. 10. 2027
HZL 50	CZ0002001241	500	6,20 %	11. 10. 2007	11. 10. 2022
HZL 51	CZ0002001258	500	10Y Swap + 1,4 %	11. 10. 2007	11. 10. 2037
HZL 52	CZ0002001266	2 000	3Y Swap + 2 %	25. 10. 2007	25. 10. 2037
HZL 53	CZ0002001308	1 500	5Y Swap + 2 %	15. 11. 2007	15. 11. 2037
HZL 54	CZ0002001621	2 000	3Y Swap + 1,4 %	22. 11. 2007	22. 11. 2037
HZL 55	CZ0002001738	1 500	5Y Swap + 1,6 %	14. 12. 2007	14. 12. 2037
HZL 56 *)	CZ0002001712	5 000	3Y Swap + 2 %	20. 12. 2007	20. 12. 2037
HZL 57 *)	CZ0002001720	5 000	5Y Swap + 2 %	20. 12. 2007	20. 12. 2037
HZL 58 *)	CZ0002001936	6 000	3Y Swap + 1,4 %	20. 12. 2007	20. 10. 2037
HZL 59 *)	CZ0002001944	7 000	3Y Swap + 1,4 %	19. 12. 2007	19. 02. 2037
HZL 60 *)	CZ0002001951	6 000	5Y Swap + 1,4 %	20. 12. 2007	20. 07. 2037
HZL 61 *)	CZ0002001969	6 000	5Y Swap + 1,4 %	19. 12. 2007	19. 03. 2037
HZL 62 *)	CZ0002001977	6 000	3Y Swap + 1,4 %	19. 12. 2007	19. 04. 2037
HZL 82	CZ0002003338	2 000	2,20 %	08. 01. 2014	08. 01. 2019
HZL 87	CZ0002003452	1 000	1,98 %	27. 02. 2014	27. 02. 2019
HZL 92	CZ0002003536	1 000	1,86 %	25. 04. 2014	25. 04. 2019
HZL 94	CZ0002003577	1 000	1,66 %	22. 05. 2014	22. 05. 2019
HZL 95	CZ0002003585	1 000	6M PRIBOR + 0,45 %	05. 06. 2014	05. 06. 2019
HZL 97	CZ0002003601	1 500	1,62 %	19. 06. 2014	19. 06. 2019
HZL 98	CZ0002003643	1 000	1,50 %	03. 07. 2014	03. 07. 2019
HZL 99	CZ0002003635	1 000	1,20 %	17. 07. 2014	17. 07. 2019
HZL 100	CZ0002003650	500	1,50 %	24. 07. 2014	24. 07. 2019
HZL 102	CZ0002003676	1 500	1,58 %	15. 08. 2014	15. 08. 2019
HZL 103	CZ0002003692	500	1,50 %	27. 08. 2014	27. 08. 2019
HZL 104	CZ0002003700	1 000	6M PRIBOR + 0,40 %	02. 10. 2014	02. 10. 2019
HZL 105	CZ0002003718	1 500	1,44 %	15. 10. 2014	15. 10. 2019
HZL 106	CZ0002003726	1 000	1,44 %	22. 10. 2014	22. 10. 2019
HZL 107	CZ0002003734	1 000	1,39 %	12. 11. 2014	12. 11. 2019
HZL 108	CZ0002003791	1 000	1,36 %	28. 11. 2014	28. 11. 2019
HZL 109	CZ0002003817	500	1,36 %	11. 12. 2014	11. 12. 2019

Číslo emise	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 110	CZ0002003833	1 500	1,36 %	18. 12. 2014	18. 12. 2019
HZL 111	CZ0002003841	1 000	1,34 %	08. 01. 2015	08. 01. 2020
HZL 113	CZ0002003866	1 000	1,19 %	29. 01. 2015	29. 01. 2020
HZL 115	CZ0002003890	500	1,50 %	06. 02. 2015	06. 02. 2021
HZL 116	CZ0002003874	1 000	6M PRIBOR + 0,30 %	11. 02. 2015	11. 02. 2020
HZL 117	CZ0002003908	1 500	1,38 %	19. 02. 2015	19. 02. 2020
HZL 120	CZ0002003916	1 500	1,38 %	05. 03. 2015	05. 03. 2020
HZL 121	CZ0002003957	1 000	1,16 %	19. 03. 2015	19. 03. 2020
HZL 122	CZ0002003965	500	1,58 %	19. 03. 2015	19. 03. 2022
HZL 124	CZ0002003973	2 000	0,95 %	07. 04. 2015	07. 04. 2020
HZL 126	CZ0002003981	1 000	0,91 %	23. 04. 2015	23. 04. 2020
HZL 127	CZ0002004005	1 500	1,00 %	04. 05. 2015	04. 05. 2020
HZL 129	CZ0002004021	2 000	1,23 %	14. 05. 2015	14. 05. 2020
HZL 130	CZ0002004039	500	1,70 %	27. 05. 2015	27. 05. 2022
HZL 131	CZ0002004054	1 500	1,42 %	08. 06. 2015	08. 06. 2020
HZL 133	CZ0002004062	500	1,32 %	22. 06. 2015	22. 06. 2020
HZL 134	CZ0002004070	500	1,81 %	22. 06. 2015	22. 06. 2022
HZL 136	CZ0002004104	1 500	1,32 %	02. 07. 2015	02. 07. 2020
HZL 137	CZ0002004120	1 000	1,24 %	16. 07. 2015	16. 07. 2020
HZL 138	CZ0002004112	500	1,51 %	16. 07. 2015	16. 07. 2021
HZL 139	CZ0002004138	500	1,79 %	16. 07. 2015	16. 07. 2022
HZL 140	CZ0002004146	1 000	1,23 %	10. 08. 2015	10. 08. 2020
HZL 142	CZ0002004161	2 000	1,23 %	19. 08. 2015	19. 08. 2020
HZL 143	CZ0002004179	2 000	1,23 %	04. 09. 2015	04. 09. 2020
HZL 144	CZ0002004187	1 000	6M PRIBOR + 0,20 %	10. 09. 2015	10. 09. 2020
HZL 145	CZ0002004195	500	1,57 %	25. 09. 2015	25. 09. 2022
HZL 146	CZ0002004203	1 500	0,98 %	07. 10. 2015	07. 10. 2020
HZL 147	CZ0002004211	500	1,16 %	27. 10. 2015	27. 10. 2021
HZL 149	CZ0002004237	1 000	0,99 %	04. 11. 2015	04. 11. 2020
HZL 150	CZ0002004245	1 000	6M PRIBOR + 0,20 %	19. 11. 2015	19. 11. 2020
HZL 151	CZ0002004252	500	1,44 %	23. 11. 2015	23. 11. 2022
HZL 152	CZ0002004260	500	1,34 %	04. 12. 2015	04. 12. 2022
HZL 153	CZ0002004278	1 000	1,05 %	10. 12. 2015	10. 12. 2020
HZL 154	CZ0002004286	1 500	0,99 %	21. 12. 2015	21. 12. 2019
HZL 159	CZ0002004336	500	1,42 %	07. 01. 2016	07. 01. 2022
HZL 160	CZ0002004344	500	1,57 %	15. 01. 2016	15. 01. 2023
HZL 161	CZ0002004351	1 000	1,00 %	28. 01. 2016	28. 01. 2021
HZL 162	CZ0002004369	1 500	0,93 %	04. 02. 2016	04. 02. 2021
HZL 163	CZ0002004377	1 000	0,85 %	03. 03. 2016	03. 03. 2021
HZL 164	CZ0002004385	500	1,25 %	03. 03. 2016	03. 03. 2023
HZL 165	CZ0002004401	1 000	0,93 %	18. 03. 2016	18. 03. 2021
HZL 166	CZ0002004393	500	1,34 %	18. 03. 2016	18. 03. 2023
HZL 167	CZ0002004419	1 500	6M PRIBOR + 0,30 %	01. 04. 2016	01. 04. 2021
HZL 168	CZ0002004435	1 500	0,81 %	11. 04. 2016	11. 04. 2021
HZL 169	CZ0002004427	500	1,68 %	11. 04. 2016	11. 04. 2026
HZL 170	CZ0002004450	1 500	0,88 %	11. 05. 2016	11. 05. 2021
HZL 171	CZ0002004468	1 000	0,91 %	24. 05. 2016	24. 05. 2021
HZL 172	CZ0002004476	1 000	1,42 %	01. 06. 2016	01. 06. 2023
HZL 173	CZ0002004484	1 000	0,96 %	07. 06. 2016	07. 06. 2021
HZL 174	CZ0002004518	500	1,26 %	21. 06. 2016	21. 06. 2023
HZL 175	CZ0002004526	1 000	1,23 %	04. 07. 2016	04. 07. 2023
HZL 176	CZ0002004542	1 000	0,74 %	15. 07. 2016	15. 07. 2021
HZL 177	CZ0002004534	400	1,43 %	15. 07. 2016	15. 07. 2025
HZL 178	CZ0002004559	1 500	0,83 %	11. 08. 2016	11. 08. 2021
HZL 179	CZ0002004567	1 000	1,28 %	11. 08. 2016	11. 08. 2023

Číslo emise	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 180	CZ0002004591	500	0,78 %	18. 08. 2016	18. 08. 2021
HZL 181	CZ0002004583	500	1,23 %	18. 08. 2016	18. 08. 2023
HZL 182	CZ0002004575	500	1,57 %	18. 08. 2016	18. 08. 2026
HZL 183	CZ0002004609	1 000	0,81 %	12. 09. 2016	12. 09. 2021
HZL 184	CZ0002004617	300	1,71 %	21. 09. 2016	21. 09. 2026
HZL 185	CZ0002004625	500	1,33 %	21. 09. 2016	21. 09. 2023
HZL 186	CZ0002004633	500	0,86 %	10. 10. 2016	10. 10. 2021
HZL 187	CZ0002004641	500	1,34 %	10. 10. 2016	10. 10. 2023
HZL 188	CZ0002004658	500	1,40 %	17. 10. 2016	17. 10. 2023
HZL 189	CZ0002004666	1 000	0,90 %	17. 10. 2016	17. 10. 2021
HZL 190	CZ0002004674	500	0,98 %	03. 11. 2016	03. 11. 2021
HZL 191	CZ0002004682	1 000	1,50 %	03. 11. 2016	03. 11. 2023
HZL 192	CZ0002004690	250	1,91 %	03. 11. 2016	03. 11. 2026
HZL 193	CZ0002004708	1 000	6M PRIBOR +0,20 %	16. 11. 2016	16. 11. 2021
HZL 194	CZ0002004716	600	6M PRIBOR +0,20 %	16. 11. 2016	16. 05. 2021
HZL 195	CZ0002004732	1 000	1,58 %	28. 11. 2016	28. 11. 2023
HZL 196	CZ0002004724	250	2,02 %	28. 11. 2016	28. 11. 2026
HZL 197	CZ0002004740	2 000	1,11 %	12. 12. 2016	12. 12. 2021
HZL 199	CZ0002004799	1 000	0,84 %	21. 12. 2016	21. 12. 2021
HZL 200	CZ0002004781	1 000	1,16 %	21. 12. 2016	21. 12. 2023
HZL 201	CZ0002004773	1 500	0,68 %	21. 12. 2016	21. 12. 2020
HZL 202	CZ0002004765	250	1,42 %	21. 12. 2016	21. 12. 2025
HZL 203	CZ0002004815	1 000	0,83 %	09. 01. 2017	09. 01. 2022
HZL 204	CZ0002004807	1 000	1,15 %	09. 01. 2017	09. 01. 2024
HZL 205	CZ0002004831	2 000	0,75 %	18. 01. 2017	18. 01. 2022
HZL 206	CZ0002004823	500	1,43 %	18. 01. 2017	18. 01. 2027
HZL 207	CZ0002004849	500	1,11 %	30. 01. 2017	30. 01. 2023
HZL 208	CZ0002004856	500	1,25 %	30. 01. 2017	30. 01. 2024
HZL 209	CZ0002004872	250	1,63 %	14. 02. 2017	14. 02. 2027
HZL 210	CZ0002004864	1 500	0,96 %	14. 02. 2017	14. 02. 2022
HZL 211	CZ0002004880	500	1,02 %	23. 02. 2017	23. 02. 2022
HZL 212	CZ0002004898	500	1,33 %	23. 02. 2017	23. 02. 2024
HZL 213	CZ0002004906	1 000	1,19 %	10. 03. 2017	10. 03. 2022
HZL 214	CZ0002004914	250	1,86 %	10. 03. 2017	10. 03. 2027
HZL 215	CZ0002004955	500	0,66 %	05. 04. 2017	05. 04. 2020
HZL 216	CZ0002004948	1 500	0,96 %	05. 04. 2017	05. 04. 2022
HZL 217	CZ0002004930	1 000	1,11 %	05. 04. 2017	05. 04. 2023
HZL 218	CZ0002004971	1 000	1,19 %	27. 04. 2017	27. 04. 2022
HZL 219	CZ0002004997	1 500	1,22 %	11. 05. 2017	11. 05. 2022
HZL 220	CZ0002004989	500	1,51 %	11. 05. 2017	11. 05. 2024
HZL 221	CZ0002005010	500	0,89 %	25. 05. 2017	25. 05. 2020
HZL 222	CZ0002005002	1 500	1,19 %	25. 05. 2017	25. 05. 2022
HZL 223	CZ0002005028	500	1,33 %	25. 05. 2017	25. 05. 2023
HZL 224	CZ0002005044	500	0,78 %	09. 06. 2017	09. 06. 2020
HZL 225	CZ0002005051	1 500	1,06 %	09. 06. 2017	09. 06. 2022
HZL 226	CZ0002005069	250	1,67 %	09. 06. 2017	09. 06. 2027
HZL 227	CZ0002005085	1 000	1,10 %	14. 06. 2017	14. 06. 2022
HZL 228	CZ0002005077	500	1,39 %	14. 06. 2017	14. 06. 2024
HZL 229	CZ0002005119	2 000	1,11 %	21. 06. 2017	21. 06. 2022
HZL 230	CZ0002005101	500	1,39 %	21. 06. 2017	21. 06. 2024
HZL 231	CZ0002005135	750	1,39 %	10. 07. 2017	10. 07. 2023
HZL 232	CZ0002005143	750	1,53 %	10. 07. 2017	10. 07. 2024
HZL 233	CZ0002005150	750	1,22 %	28. 07. 2017	28. 07. 2021
HZL 234	CZ0002005168	250	1,96 %	28. 07. 2017	28. 07. 2027
HZL 235	CZ0002005176	1 000	1,31 %	09. 08. 2017	09. 08. 2022

Číslo emise	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 236	CZ0002005184	750	1,60 %	09. 08. 2017	09. 08. 2024
HZL 237	CZ0002005200	500	1,21 %	17. 08. 2017	17. 08. 2021
HZL 238	CZ0002005192	1 000	1,36 %	17. 08. 2017	17. 08. 2022
HZL 239	CZ0002005226	1 250	1,39 %	29. 08. 2017	29. 08. 2022
HZL 240	CZ0002005218	500	1,55 %	29. 08. 2017	29. 08. 2023
HZL 241	CZ0002005234	1 000	1,69 %	05. 09. 2017	05. 09. 2024
HZL 242	CZ0002005259	1 500	1,58 %	21. 09. 2017	21. 09. 2022
HZL 243	CZ0002005242	300	2,12 %	21. 09. 2017	21. 09. 2027
HZL 244	CZ0002005267	1 500	1,57 %	09. 10. 2017	09. 10. 2022
HZL 245	CZ0002005283	1 000	1,78 %	27. 10. 2017	27. 10. 2022
HZL 246	CZ0002005291	500	2,05 %	27. 10. 2017	27. 10. 2024
HZL 247	CZ0002005275	1 000	6M PRIBOR - 0,18 %	10. 11. 2017	10. 11. 2022
HZL 248	CZ0002005309	500	2,04 %	10. 11. 2017	10. 11. 2024
HZL 249	CZ0002005317	1 000	1,91 %	23. 11. 2017	23. 11. 2022
HZL 250	CZ0002005325	500	2,18 %	23. 11. 2017	23. 11. 2024
HZL 251	CZ0002005341	750	2,08 %	11. 12. 2017	11. 12. 2024
HZL 252	CZ0002005358	1 500	1,93 %	08. 01. 2018	08. 01. 2023
HZL 253	CZ0002005366	250	2,18 %	08. 01. 2018	08. 01. 2025
HZL 254	CZ0002005374	250	2,45 %	08. 01. 2018	08. 01. 2028
HZL 255	CZ0002005382	1 000	1M PRIBOR	25. 01. 2018	25. 01. 2019
HZL 256	CZ0002005390	500	1,64 %	25. 01. 2018	25. 01. 2021
HZL 257	CZ0002005408	500	1,97 %	25. 01. 2018	25. 01. 2023
HZL 258	CZ0002005416	500	2,22 %	25. 01. 2018	25. 01. 2025
HZL 259	CZ0002005424	1 000	2,00 %	13. 02. 2018	13. 02. 2023
HZL 260	CZ0002005432	500	2,26 %	13. 02. 2018	13. 02. 2025
HZL 261	CZ0002005440	300	2,50 %	13. 02. 2018	13. 02. 2028
HZL 262	CZ0002005481	750	1,77 %	09. 03. 2018	09. 03. 2022
HZL 263	CZ0002005473	750	2,18 %	09. 03. 2018	09. 03. 2025
HZL 264	CZ0002005465	250	2,42 %	09. 03. 2018	09. 03. 2028
HZL 265	CZ0002005515	1 000	1,88 %	09. 04. 2018	09. 04. 2023
HZL 266	CZ0002005507	1 000	2,13 %	09. 04. 2018	09. 04. 2025
HZL 267	CZ0002005523	300	2,36 %	09. 04. 2018	09. 04. 2028
HZL 268	CZ0002005531	1 000	1,83 %	23. 04. 2018	23. 04. 2023
HZL 269	CZ0002005549	500	1,96 %	23. 04. 2018	23. 04. 2024
HZL 270	CZ0002005556	250	2,08 %	23. 04. 2018	23. 04. 2025
HZL 271	CZ0002005572	1 500	1,89 %	10. 05. 2018	10. 05. 2023
HZL 272	CZ0002005580	500	2,15 %	10. 05. 2018	10. 05. 2025
HZL 273	CZ0002005598	250	2,38 %	10. 05. 2018	10. 05. 2028
HZL 274	CZ0002005606	500	1,63 %	16. 05. 2018	16. 05. 2021
HZL 275	CZ0002005614	500	1,99 %	16. 05. 2018	16. 05. 2023
HZL 276	CZ0002005622	500	2,25 %	16. 05. 2018	16. 05. 2025
HZL 277	CZ0002005630	500	2,06 %	25. 05. 2018	25. 05. 2023
HZL 278	CZ0002005648	500	2,20 %	25. 05. 2018	25. 05. 2024
HZL 279	CZ0002005655	250	2,48 %	25. 05. 2018	25. 05. 2027
HZL 280	CZ0002005671	1 500	2,06 %	11. 06. 2018	11. 06. 2023
HZL 281	CZ0002005663	1 000	2,31 %	11. 06. 2018	11. 06. 2025
HZL 282	CZ0002005697	1 250	1,75 %	21. 06. 2018	21. 06. 2021
HZL 283	CZ0002005705	2 000	2,08 %	21. 06. 2018	21. 06. 2023
HZL 284	CZ0002005713	500	2,56 %	21. 06. 2018	21. 06. 2028
HZL 285	CZ0002005721	2 000	2,14 %	11. 07. 2018	11. 07. 2023
HZL 286	CZ0002005739	500	2,33 %	11. 07. 2018	11. 07. 2025
HZL 287	CZ0002005747	400	2,51 %	11. 07. 2018	11. 07. 2028
HZL 288	CZ0002005754	1 500	2,24 %	25. 07. 2018	25. 07. 2023
HZL 289	CZ0002005762	250	2,50 %	25. 07. 2018	25. 07. 2026
HZL 290	CZ0002005770	200	2,61 %	25. 07. 2018	25. 07. 2028

Číslo emise	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 291	CZ0002005788	1 000	2,40 %	08. 08. 2018	08. 08. 2023
HZL 292	CZ0002005796	1 000	2,59 %	08. 08. 2018	08. 08. 2025
HZL 293	CZ0002005812	1 500	2,41 %	22. 08. 2018	22. 08. 2023
HZL 294	CZ0002005820	500	2,52 %	22. 08. 2018	22. 08. 2024
HZL 295	CZ0002005838	500	2,79 %	22. 08. 2018	22. 08. 2028
HZL 296	CZ0002005853	1 000	2,50 %	11. 09. 2018	11. 09. 2023
HZL 297	CZ0002005861	500	2,69 %	11. 09. 2018	11. 09. 2025
HZL 298	CZ0002005879	500	2,87 %	11. 09. 2018	11. 09. 2028
HZL 299	CZ0002005887	500	2,63 %	21. 09. 2018	21. 09. 2023
HZL 300	CZ0002005895	500	2,80 %	21. 09. 2018	21. 09. 2025
HZL 301	CZ0002005903	250	2,96 %	21. 09. 2018	21. 09. 2028
HZL 302	CZ0002005911	1 000	2,71 %	05. 10. 2018	05. 10. 2023
HZL 303	CZ0002005929	1 000	2,88 %	05. 10. 2018	05. 10. 2025
HZL 304	CZ0002005937	750	3,04 %	05. 10. 2018	05. 10. 2028
HZL 305	CZ0002005945	2 000	2,84 %	17. 10. 2018	17. 10. 2023
HZL 306	CZ0002005952	500	3,01 %	17. 10. 2018	17. 10. 2025
HZL 307	CZ0002005960	500	3,18 %	17. 10. 2018	17. 10. 2028
HZL 308	CZ0002005978	750	2,74 %	09. 11. 2018	09. 11. 2023
HZL 309	CZ0002005986	750	2,90 %	09. 11. 2018	09. 11. 2025
HZL 310	CZ0002005994	500	3,01 %	09. 11. 2018	09. 11. 2028
HZL 311	CZ0002006018	500	2,97 %	27. 11. 2018	27. 11. 2028
HZL 312	CZ0002006000	1 000	6M PRIBOR - 0,18 %	12. 12. 2018	12. 12. 2023
HZL 313	CZ0002006067	100	2,76 %	17. 12. 2018	17. 12. 2032
HZL 314	CZ0002006075	100	2,79 %	17. 12. 2018	17. 12. 2033

*) HZL 24 je amortizovaná (aktuální objem emise činí 105 mil. Kč), HZL 56–62 jsou tranšové

K 31. 12. 2018 byl již určitý počet emisí v souladu s emisními podmínkami řádně splacen, konkrétně 1. až 14. emise, 16. až 21. emise, část 24. emise, 25. emise, 30. až 31. emise, 33. až 34. emise, 37. až 39. emise, 41. emise, 63. až 81. emise, 83. až 86. emise, 88. až 91. emise, 93. emise, 96. emise, 101. emise, 112. emise, 114. emise, 118. až 119. emise, 123. emise, 125. emise, 128. emise, 132. emise, 135. emise, 141. emise, 148. emise, 155. až 158. emise a 198. emise. Čtyři emise (15., 32., 35. a 36.) byly v souladu s emisními podmínkami zrušeny předčasně.

Emise HZL 47, 52, 53, 56, 57, 247 a 312 jsou zaknihované, kotované cenné papíry a znějí na doručitele. Jsou obchodovány na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Emise HZL 22–24, 26–29, 40, 42–46, 48–51, 54–55, 58–62 jsou listinné, nekotované cenné papíry a znějí na doručitele.

Emise HZL 82, 87, 92, 94–95, 97–100, 102–111, 113, 115–117, 120–122, 124, 126–127, 129–131, 133–134, 136–140, 142–147, 149–154, 159–197, 199–246, 248–311 a 313–314 jsou listinné, nekotované cenné papíry a znějí na řad.

Emise HZL 8–21 (včetně nekotovaných) byly vydány v rámci prvního dluhopisového programu Hypoteční banky, který 19. března 2002 schválila Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j. 45/N/468/2002/1. Současně schválila i prospekt vypracovaný pro dluhopisový program. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 30 miliard korun. Doba trvání dluhopisového programu je deset let. Splatnost jakékoli emise vydané v rámci dluhopisového programu je nejvýše deset let.

Emise HZL 22–71 a 73 byly vydány v rámci druhého dluhopisového programu Hypoteční banky, který 9. května 2005 schválila Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j. 45/N/36/2005/1. Současně schválila i prospekt vypracovaný pro dluhopisový program. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 100 miliard korun. Doba trvání dluhopisového programu je třicet let.

Emise HZL 72 a 74–314 byly vydány v rámci třetího dluhopisového programu Hypoteční banky, který dne 12. 6. 2013 schválila Česká národní banka svým rozhodnutím č.j. 2013/6827/570. Současně schválila i prospekt vypracovaný pro dluhopisový program. V roce 2018 byl vyhotoven nový prospekt, který schválila Česká národní

banka dne 18. 7. 2018. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 200 miliard Kč. Doba trvání dluhopisového programu je třicet let.

Krytí závazků z HZL

Na základě zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů a na základě vyhlášky České národní banky, vede Hypoteční banka evidenci krytí závazků z jí vydaných HZL, které jsou v oběhu. Za tímto účelem přijala Banka vnitřní předpis, který tuto oblast upravuje.

Prostřednictvím svého odborného útvaru průběžně sleduje a analyzuje vývoj cen nemovitostí v České republice. Reálná situace na trhu se okamžitě promítá do prováděných ocenění a supervizí nemovitostí. U stávajících zástav se provádějí pravidelná přecenění v souladu s metodikou Banky. Při schvalování úvěrů se pro stanovení zástavní hodnoty nemovitostí aplikují koeficienty, které dle typu a umístění nemovitosti zohledňují možný pokles tržní ceny nemovitosti z dlouhodobého hlediska.

Hypoteční banka v souladu s vyhláškou České národní banky a na základě údajů ze svého informačního systému vyhotovuje průběžně přehled pohledávek z hypotečních úvěrů, které slouží ke krytí závazků z HZL. Na základě těchto dat zpracovává sestavu, ve které eviduje závazky z HZL, řádné krytí HZL a přehled aktiv pro náhradní krytí. Příslušný útvar provádí průběžně kontrolu stavu krytí. Podle výsledků těchto kontrol přijme Banka opatření směřující k nápravě stavu, pokud budou nutná.

K 31. 12. 2018 činily závazky z vydaných emisí HZL (jistina včetně naběhlého poměrného úrokového výnosu) 254 795 mil. Kč a objem řádného krytí k tomuto datu činil 254 782 mil. Kč.

Přehled krytí závazků z HZL k 31. 12. 2018 je uveden v následujících tabulkách.

k 31. 12. 2018, v mil. Kč	
Krytí celkem	254 782
Řádné krytí (pohledávkami po ocenění)	254 782
Náhradní krytí – celkem	0

Řádné krytí emisí HZL k 31. 12. 2018, v mil. Kč	
Počet úvěrových smluv na HÚ k řádnému krytí HZL (ks)	190 673
Zástavní hodnota zastavených nemovitostí	582 661
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (aktuální výše) – jistina	255 009
Nesplac. pohled. z HÚ ke krytí (aktuální výše) – příslušenství	294
Nesplac. pohled. z HÚ ke krytí (po ocenění) – jistina	254 591
Nesplac. pohled. z HÚ ke krytí (po ocenění) – příslušenství	204

Řízení rizik

Hypoteční banka se v roce 2018 držela v rámci svého definovaného rizikového apetitu a to napříč jednotlivými typy rizik. Nejvýznamnější typ rizika, úvěrové riziko, je v roce 2018 spojeno se zápornou tvorbou úvěrových nákladů jako důsledek velmi dobré kvality úvěrového portfolia a příznivých ekonomických podmínek. K pozitivnímu výsledku přispíval i zvyšující se počet úspěšně dokončených transakcí v oblasti právního vymáhání pohledávek.

Úvěrová politika Banky postupně reagovala na změny v oblasti hypoték a rezidenčního bydlení. Regulatorní prostředí v roce 2018 procházelo dalšími změnami a i nadále docházelo k postupnému zpřísnování úvěrových standardů.

Skupina ČSOB

Z historie ČSOB

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

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“), 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 ČSOB pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a Poštovní spořitelna (finanční centra a 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 ČSOB a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring, Patria 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.

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2018 ve výši 1 378 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2018 ve výši 15,8 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2018 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 868 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 689 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Klienti ČSOB (tis.)	3 635	3 668
Klienti Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)	177	192
ČSOB pobočky (pouze banka)	235	270
Pobočky ČSOB pro Retail/SME pobočky včetně sloučených (ČSOB + PSB)	203	217
Pobočky PS/Era finanční centra	10	31
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	98	97
Centra Hypoteční banky	30	30
Poradenská místa ČMSS	297	302
Leasingové pobočky	7	7
PS - obchodní místa České pošty	cca 2 600	cca 2 800
- z toho specializované bankovní přepážky	195	152
Franšízové pobočky České pošty bankomaty¹⁾	cca 600	cca 400
- z toho bezkontaktní	405	302

1) Včetně bankomatů partnerských bank.

Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zaměstnanci skupiny ČSOB ²⁾	8 318	8 299
- z toho zaměstnanci ČSOB	7 091	7 150

2) Bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností.

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

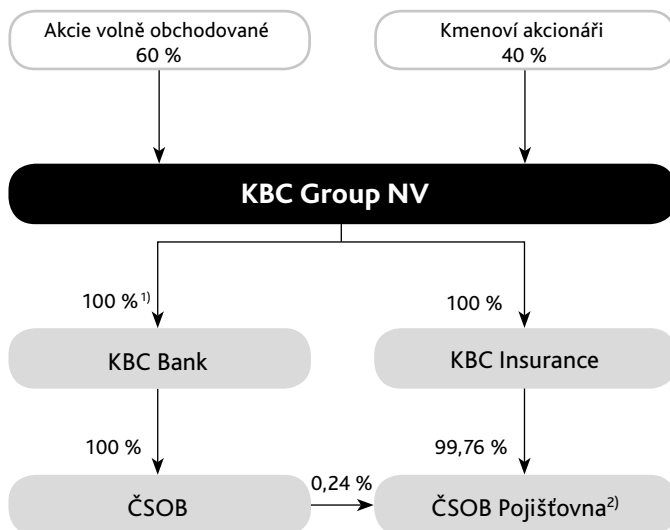
Profil skupiny KBC

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

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2018 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 11 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 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 2018)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti

1) Jednu akcii drží KBC Insurance.

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

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

KBC Group v číslech		31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva celkem	mld. EUR	284	292
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních rep)	mld. EUR	147	141
Klientská depozita a dluhové cenné papíry (bez reverzních rep)	mld. EUR	194	194
Čistý zisk	mil. EUR	2 570	2 575
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	16,0	16,3
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	57,5	54

Dlouhodobý rating (k 14. únoru 2019)	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	A1	A
KBC Insurance	-	-	A-
KBC Group	A	Baa1	A

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

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

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

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulační 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 2018 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 2018 jsou uvedeny ve výroční zprávě ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Statutární orgány a vedení společnosti

Představenstvo

JIŘÍ FEIX, předseda představenstva a generální ředitel

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

Jiří Feix začal svou bankovní kariéru v roce 1995 v ČSOB. Zde získal bohaté zkušenosti zejména v oblasti úvěrů pro firmy a podnikatele od poskytování a schvalování úvěrů přes vymáhání až po vývoj nových produktů a procesů. Má také zkušenosti z financování zahraničního obchodu, marketingu, platebních produktů a projektového vedení. Poslední dva roky v ČSOB vedl útvar Spotřebního financování, kterému se pod jeho vedením podařilo výrazně zvýšit prodeje spotřebitelských úvěrů a zviditelnit jméno ČSOB na trhu spotřebních půjček.

Členství v orgánech jiných společností: společník v Podřipská zemědělská spol. s r.o.

VLASTIMIL NIGRIN, místopředseda představenstva a vrchní ředitel pro oblast obchody a klienti

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

Svoji profesní dráhu zahájil v Komerční bance, kde pracoval v letech 1987–2002, naposledy v pozici výkonného ředitele zodpovědného za provoz. Poté v letech 2002–2004 působil jako výkonný ředitel pro provoz a člen představenstva eBanky. V rámci svého působení ve skupině PPF v letech 2004–2006 byl zodpovědný za zpracování komplexního business modelu společnosti Home Credit Finance Bank Moskva. V letech 2006–2008 zastával pozici ředitele úseku externího prodeje a kooperace České spořitelny. Od 1. 6. 2008 zastává v Hypoteční bance pozici náměstka generálního ředitele pro věci obchodní (od 1. 1. 2014 vrchního ředitele pro oblast obchody a klienti) a odpovídá za celou oblast prodeje hypotečních produktů. Místopředsedou představenstva se stal 12. 4. 2016.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

VLADIMÍR VOJTÍŠEK, člen představenstva a vrchní ředitel pro oblast rizika a finance

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

Vladimír Vojtíšek vystudoval Bankovní institut vysoká škola v Praze. Svou kariéru ve skupině ČSOB zahájil v roce 1998, kde se z relationship managera pobočky ČSOB vypracoval až na ředitele útvaru Řízení rizik Hypoteční banky.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Dozorčí rada

JAN SADIL, předseda dozorčí rady (ve funkci do 31. prosince 2018) vrchní ředitel a člen představenstva, ČSOB

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

Od roku 1995 pracoval v Komerční bance, naposledy na pozici ředitele odboru úvěrů pro občany. V Hypoteční bance působil od roku 2001, kdy byl jmenován členem představenstva a náměstkem generálního ředitele pro věci obchodní. Od 17. prosince 2003 do 31. 3. 2017 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem Hypoteční banky, a.s.

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva ČSOB; člen dozorčí rady: Centrum Paraple, o.p.s.; předseda dozorčí rady: Via Cordata, o.p.s.; společník: Znalecký ústav TRIGON, s.r.o., předseda dozorčí rady: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holding ČSOB.

JIŘÍ VÉVODA, člen dozorčí rady, vrchní ředitel a člen představenstva ČSOB

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University (1999) a Vysokou školu ekonomickou v Praze. V letech 2000 až 2004 pracoval v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je členem vrcholového výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Od 1. května 2010 působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2012 pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem odpovědným za oblast Řízení rizik. Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí.

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva ČSOB, předseda dozorčí rady: Patria Corporate Finance, a.s., předseda dozorčí rady: Patria Finance, a.s., člen dozorčí rady: ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost; člen dozorčí rady: Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

MARTIN VAŠEK, člen dozorčí rady (do 12. 4. 2018), Výkonný ředitel útvaru Klientské služby, ČSOB

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

Po ukončení studia na Vysoké škole ekonomické nastoupil v roce 2000 do pražské kanceláře PWC. Od roku 2005 zastával v ČSOB pozici ředitele útvaru Podpora finančních trhů se zodpovědností za agendy řízení podpory systémů pro obchodování a vypořádání, vypořádání operací s produkty finančních a kapitálových trhů a řízení procesů produktů finančních a kapitálových trhů. Od roku 2007 v ČSOB vedl nově vzniklou divizi Zpracování operací. V letech 2009 až 2013 byl členem představenstva Hypoteční banky a náměstkem generálního ředitele pro věci finanční. V únoru 2013 se vrátil do ČSOB, aby vedl útvar Zpracování operací a nákup a poté úspěšně řídil útvar Produkty a integrace. Nyní se ujímá vedení klíčového retailového útvaru banky, kterým jsou Klientské služby.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

MARCELA SUCHÁNKOVÁ, člen dozorčí rady (od 12. 4. 2018), Vrchní ředitel a člen představenstva ČSOB

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

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

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva ČSOB; předseda dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

Žádný člen představenstva a dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech odsouzen za podvodné či jiné trestné činy.

Žádný člen představenstva a dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech účasten konkursních řízení, správ nebo likvidací z titulu funkcí.

Žádný člen představenstva a dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech veřejně obviněn, vystaven sankcím ani soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kterékoli firmy nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kterékoli firmy.

Výbor pro audit

PAVEL ZÁVITKOVSKÝ, předseda

Pracovní adresa: Hyacintová 3266/9, 106 00 Praha 10

Pavel Závitkovský dříve působil jako partner přední poradenské společnosti KPMG a má mnohaleté auditorské zkušenosti. Patří mezi zakladatele Komory auditorů ČR. V letech 1998 až 2000 byl předsedou dozorčí komise Komory auditorů ČR, v období 2001 až 2003 pak viceprezidentem Českého institutu interních auditorů.

Členství v orgánech jiných společností: členem výboru pro audit – Česká spořitelna, a.s., Českomoravská stavební spořitelna, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., Raiffeisenbank, a.s., Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., MERO, ČR, a.s. a NET4GAS, s.r.o., členem dozorčí rady: Nadace Charty 77, Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., MUSSIUS, a.s., Par System, a.s; místopředseda dozorčí rady: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

PETR BUDINSKÝ, člen

Pracovní adresa: Estonská 500, 101 00 Praha 10

Petr Budinský od roku 1984 pedagogicky působil na MFF UK. V letech 1991–1992 byl účastníkem programu Světové banky v oblasti cenných papírů. Od roku 2001 působí na Vysoké škole finanční a správní (VŠFS), v současné době je jejím prorektorem pro vzdělávací činnost.

Členství v orgánech jiných společností: Vysoká škola finanční a správní, a.s. – člen představenstva, Bankovní akademie – Gymnázium a Střední odborná škola, a.s. – člen představenstva, Educo Uni Group, a.s. – člen představenstva, předseda výboru: Šachový klub Dopravní podnik Praha, z.s., člen správní rady NWD SICAV a.s.

HÉLENE GOESSAERT, člen

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 50 Praha 5

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

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Leasing, a.s.

Ředitelé odborů (k 31. 12. 2018)

Právní a compliance, KAREL CVACHOVEC

(do 31. 3. 2018, od 1. 4. 2018 řízení právní oblasti a compliance outsourcováno do ČSOB)

Lidské zdroje, ALENA HALÁKOVÁ

Informační technologie, IVAN GAVRAN

Řízení rizik, MIKULÁŠ NEUMANN

Finanční řízení, JINDŘICH THON

Nemovitosti, PETR NĚMEČEK

Rizikové obchody, JIŘÍ VILÍM

Zpracování obchodů, TOMÁŠ SMETÁNKA

Finanční výkazy a účetnictví, MICHAL RANDA

Externí distribuce, DRAHOMÍR NAJDENOV

Řízení poboček, JIŘÍ PAVLÍČEK

Spolupráce ve Skupině, JIŘÍ KOUTNÝ

Klientské služby, RADKA PECKOVÁ

Procesní řízení, MARTIN DVOŘÁK

Postupy správních, řídicích a dozorčích orgánů

	Vznik členství	Aktuální funkční období od
PŘEDSTAVENSTVO		
Jiří Feix	24. 5. 2017	24. 5. 2017
Vladimír Vojtíšek	20. 9. 2017	20. 9. 2017
Vlastimil Nigrin	13. 2. 2009	14. 2. 2014
DOZORČÍ RADA		
Jan Sadil	4. 5. 2017	4. 5. 2017
Jiří Vévoda	1. 1. 2013	1. 1. 2018
Martin Vašek	9. 11. 2016	9. 11. 2016
Marcela Suchánková	12. 4. 2018	12. 4. 2018

Banka má nebo měla s osobami s řídicími pravomocemi, tj. členy představenstva, uzavřeny standardní smlouvy o výkonu funkce. Tyto smlouvy neobsahují jiné než zákonné nároky při ukončení funkce. Dle uzavřených smluv na výkon funkce člena dozorčí rady neposkytuje Banka žádné výhody po ukončení výkonu funkce člena dozorčí rady.

Dozorčí rada, s ohledem na malý počet členů, nerozhoduje ve výběrech, ale ve sboru. S účinností k 31. 12. 2009 byl zřízen Výbor pro audit, od 13. 2. 2014 pak Výbor pro jmenování a odměňování, který byl na základě zákona o bankách a vyhlášky ČNB zrušen k 24. 4. 2018.

Zodpovědnosti osob s řídicí pravomocí

Předseda představenstva/Generální ředitel

Zodpovědnost za řízení celé společnosti, s nejvyšší rozhodovací pravomocí.

Místopředseda představenstva/vrchní ředitel

Zástupce generálního ředitele, zodpovědnost za řízení svěřeného úseku, s vysokou rozhodovací pravomocí.

Člen představenstva/vrchní ředitel

Zodpovědnost za řízení svěřeného úseku, s vysokou rozhodovací pravomocí.

Ředitel odboru

Zodpovědnost za řízení odborů v jednotlivých úsecích, rozhodovací pravomoc s omezením na působnost odboru.

Principy odměňování, střet zájmů, vlastnictví akcií a účast zaměstnanců na kapitálu Banky

Představenstvo

Příjem členů představenstva se v roce 2018 skládal z fixní a variabilní odměny za výkon funkce člena představenstva. Na fixní odměnu je navázáno vyplacení variabilní odměny, jejíž výše závisí na míře splnění předem stanovených cílů (KPIs). Vedle míry splnění KPIs, která určuje výši individuální odměny za hodnocený rok, je základním předpokladem přidělení variabilní odměny splnění tzv. „risk gateways“, viz níže. KPIs členů představenstva v roce 2018 obsahovaly:

Vykazovaný zisk společnosti upravený o rizika za daný rok v porovnání s rokem předchozím

- Počet skupinových primárních klientů
- Cíle zaměřené na oblast udržitelnosti
- Zisk Hypoteční banky po zdanění
- Výnosy z bankopojištění
- Spolupráce a dialog s vnitřními klienty
- Cíl týkající se zaměstnanců

Variabilní odměna při splnění stanovených cílů tvoří 30 % fixní odměny. Výplata variabilní složky odměny vychází z hospodářských výsledků Banky k 31. 12. hodnoceného roku. Rozhodnutí o výplatě variabilní odměny podléhá schválení jediného akcionáře.

Po uzavření hospodářských výsledků společnosti a schválení výplaty variabilní odměny je vypočtena konkrétní výše variabilních odměn. Výsledná částka variabilní odměny je rozdělena v poměru 50:50, kdy polovinu z částky bonusu představuje plnění v hotovosti a druhou polovinu představuje nefinanční plnění, tj. plnění formou tzv. virtuálního investičního certifikátu (dále jen „VIC“). Část variabilní odměny vyplácené v hotovosti, a to ve výši 25 % z celkové variabilní odměny, je členu představenstva vyplacena ihned.

Zbývající část pak po pětinách v následujících pěti letech. Obdobně je vyplácena i část za VIC s tím rozdílem, že u VIC se uplatňuje zadržovací období (lhůta, po kterou není možné VIC předložit k proplacení) v délce jednoho roku. VIC je tedy oproti výplatě v hotovosti vyplácen s ročním zpožděním. Přidělení variabilní odměny a výplata odložených částí variabilní odměny je realizována za předpokladu splnění stanovených podmínek. Bližší podmínky výplaty variabilní odměny, jejich odložených částí a ohodnocení VIC jsou popsány níže.

Hodnota VIC závisí na plnění plánu měřeného pomocí nezávislého ukazatele ekonomické přidané hodnoty, přičemž 1% přeplnění/nedoplnění tohoto ukazatele vůči plánu daného roku schválného akcionářem vede k 1% nárůstu/poklesu hodnoty VIC. Není stanovena spodní ani horní hranice hodnoty VIC (s výjimkou absolutního minima, což je 0).

Ohodnocení VIC se provádí v momentu výplaty a týká se pouze části, která je v daném roce splatná. Nezávislým ukazatelem pro zhodnocení VIC je ukazatel EVA (Ekonomická přidaná hodnota vypočítaná jako rizikově očištěný čistý zisk – rizikově očištěná aktiva x náklady na kapitál; ukazatel EVA je možné spočítat na libovolné úrovni granularity; tato metrika je klíčovým ukazatelem z pohledu rizikově očištěného výsledku instituce vyjadřující vztah mezi vygenerovaným ekonomickým ziskem a modelovanou ztrátou plynoucí z držení daného portfolia, čímž je docílen pohled na ziskovost instituce s ohledem na risk v jejím portfoliu z dlouhodobého pohledu; kladný výsledek tohoto ukazatele může být interpretován jako pozitivní profitabilita transakcí v portfoliu po úpravě o náklady na přijaté riziko) navázaný na ČSOB skupinu a je kalkulován k 31. 12. roku předcházejícímu roku výplaty daného VIC. VIC nemá tištěnou podobu, proto název nástroje obsahuje pojem „virtuální“. Pokud jsou splněny všechny podmínky pro přidělení VIC, je konkrétní výše variabilní odměny pro konkrétního zaměstnance zaevidována v systémech Banky.

Je zaveden kvantitativní rizikově upravený systém měření výkonnosti, který má vliv na výši variabilní odměny alokované jednotlivým členům představenstva. Tento systém je kombinací tzv. „risk gateways“ a individuálních cílů zaměřených na specifická rizika.

Risk gateways jsou souborem finančně-rizikových ukazatelů (viz tabulka níže). Risk gateways se považují za splněné za předpokladu, že jsou splněny všechny ukazatele, kterými jsou risk gateways tvořeny. Vyhodnocení risk gateways se provádí na základě údajů ke konci kalendářního roku.

HB Risk gateway podmínky:

- Celkový kapitálový poměr Hypoteční banky
- LCR ČSOB likviditní podskupiny
- NSFR ČSOB likviditní podskupiny
- Zisk Hypoteční banky

Jestliže nejsou risk gateways splněny, žádná variabilní odměna se za daný hodnocený rok nevyplatí a odložené částky z minulých let, splatné v následujícím roce po roce hodnoceném, nebudou uvolněny a propadnou.

Variabilní odměňování je předmětem ex-post rizikových úprav. Ex-post rizikové úpravy znamenají buď snížení hodnoty odložených, ještě nevyplacených částek (malus), nebo vrácení již vyplacených odložených částek (clawback).

Ex post úprava o riziko funguje buď na základě snížení odložených, ale dosud nevyplacených odměn (malus), nebo vrácení již udělených odložených nebo dokonce vyplacených částek, maximálně do pěti let po vyplacení (clawback).

Malus se uplatňuje v případě, že:

- existují důkazy protiprávního jednání nebo závažné chyby ze strany zaměstnance. Malus může být aplikován na odložené a ještě neuvolněné částky pohyblivé odměny, které se vztahují k roku přidělení,
- snížení čistého hospodářského výsledku nebo zisku s přihlédnutím k riziku subjektu v roce, který předchází roku uplatnění alespoň o 50 % ve srovnání s rokem udělení,
- dojde buď k negativnímu čistému hospodářskému výsledku bez jednorázových položek, nebo k negativnímu zisku s přihlédnutím k riziku subjektu v roce, který předchází roku přiznání; v tomto případě všechny odložené, ale dosud nepřipsané částky, které by za normálních okolností byly připsány v roce následujícím po roce s negativním hospodářským výsledkem, nebudou připsány a budou ztraceny.

Clawback se aplikuje v případě, že:

- dojde k prokázanému podvodu nebo účasti na speciálním mechanismu, který má za cíl daňový únik třetí strany nebo jeho podporu,
- dojde k použití zavádějících informací.

Jestliže je při provádění ex-post analýzy rizik nebo při hodnocení jejich výsledků zjištěna nedostatečnost ex ante opatření na zohlednění rizika, budou provedeny potřebné změny těchto ex-ante opatření.

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Bance nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Hypoteční banka má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

Bance nejsou známa žádná ujednání nebo dohody s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle kterých by byla osoba v představenstvu nebo dozorčí radě vybrána jako člen správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení.

Nikdo ze současných členů dozorčí rady ani představenstva nevykonává hlavní činnosti mimo svou činnost pro banku, které mohou mít význam pro posouzení Banky.

Vzhledem k tomu, že žádná z osob na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů není vlastníkem akcií, resp. práv k akciím, nemohou být sjednána žádná omezení s jejich disponováním.

Akcie a akciové opce ve vlastnictví členů správních, řídicích a dozorčích orgánů

Nikdo z členů představenstva ani členů dozorčí rady nevlastní akcie Hypoteční banky ani opce, na jejichž základě tyto osoby mohou získat další účastnické cenné papíry Hypoteční banky nebo uskutečnit jejich převody. Hypoteční bance není známo, že by osoby blízké výše uvedeným osobám vlastnily akcie Hypoteční banky ani výše zmíněné opce.

Ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu Banky

Zaměstnanci Hypoteční banky se neúčastní na základním kapitálu Hypoteční banky. Od května 2009 je jediným akcionářem Banky ČSOB.

Odměňování 2018, mil. Kč	peněžní	nepeněžní
Členové statutárního orgánu – představenstvo	14	1
Členové dozorčí rady	0	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	43	4

Pozn. Výše uvedené odměny zahrnují i odložené bonusy členů statutárního orgánu včetně těch, kteří již ve statutárním orgánu Banky nejsou, ale odložené bonusy se na ně vztahují.

Nepeněžní plnění zahrnují především příspěvky na penzijní, životní a další pojištění a poskytnutí služebních vozidel pro soukromé účely.

Zaměstnanci Hypoteční banky, s výjimkou členů představenstva a zaměstnanců oddělení Řízení aktiv a pasiv, se mohli účastnit na základním kapitálu Hypoteční banky standardním nákupem akcií Banky prostřednictvím RM-SYSTÉMU. Od května 2009 je však jediným akcionářem Banky ČSOB a registrace akcií k obchodování na RM-SYSTÉMU byla ukončena.

Vztahy s akcionáři

Od 4. 5. 2009 má Hypoteční banka jediného akcionáře, je jím společnost Československá obchodní banka, a. s. Tento jediný akcionář – s ohledem na ustanovení § 12 zákona o obchodních korporacích – vykonává působnost valné hromady Banky.

Výbor pro audit

Výbor pro audit funguje na základě zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech). Tento orgán společnosti je dle stanov Hypoteční banky koncipován jako tříčlenný a svoji působnost vykonává v intencích výše uvedeného zákona, stanov společnosti a schváleného jednacího řádu.

Informační otevřenost

Hypoteční banka plní veškeré informační povinnosti vyplývající z příslušných zákonů. Navíc pravidelně informuje veřejnost o svých aktivitách, obchodních a hospodářských výsledcích a významných událostech prostřednictvím médií a svých webových stránek. Na nich je také dostupná široká paleta údajů nad zákonný rámec. Uvnitř Banky je provozován interní informační systém Hypoland, a to na intranetu Společnosti. Prostřednictvím tohoto systému, ale i pravidelných informačních memorand, mají zaměstnanci přístup k řadě důležitých informací.

Střet zájmů

Hypoteční banka dbá, aby nedocházelo ke zneužívání vnitřních informací. Současně Banka dodržuje bezpečnost zpracovávaných informací, a to jak z hlediska možnosti zneužití informací v obchodě, tak z hlediska ochrany osobních dat a údajů. Úvěry poskytované vedoucím zaměstnancům Banky všech stupňů podléhají specifické schvalovací proceduře završené schvalováním v představenstvu společnosti. Je sledována vzájemná propojenost fyzických i právnických osob.

Politika společnosti vůči zainteresovaným stranám

Hypoteční banka se řídí zásadami, které vedou k plnění role dobrého „korporátního“ občana. Svých klientů si velmi váží a nabízí spolehlivé úvěrové produkty a služby, které jsou zpracovány a poskytnuty na míru každému klientovi.

Zaměstnancům, kromě spravedlivé odměny za jejich práci, nabízí kvalitní Zaměstnanecký program a příjemné, zdravotně nezávadné pracovní prostředí. Charitativně se podílí na podpoře programu SOS dětských vesniček, což souvisí s její celkovou orientací na podporu bydlení. Investoři si mohou zakoupit hypoteční zástavní listy, které již svou podstatou patří mezi bezpečné a velmi transparentní nástroje kapitálového trhu. Marketingové kampaně a vztahy s veřejností a médii jsou vedeny korektně.

Celková komunikace ze strany Banky odpovídá jejím postojům a její roli na trhu. Hypoteční banka je specializovanou institucí, která poskytuje kvalitní a rychlé služby klientům, jichž si váží. Mediální obraz společnosti je korektní a pozitivní. Veškerá činnost společnosti a jejích zaměstnanců je podřízena zásadám Etického kodexu.

Hypoteční banka se koncem roku 2005 přihlásila ke Kodexu chování mezi bankami a klienty doporučenému Českou bankovní asociací. Hypoteční banka rovněž jako první v České republice přistoupila k tzv. Code of Conduct (Hypoteční kodex) – jde o formulář Evropské komise, o který může klient požádat a porovnat podmínky hypotéky v jednotlivých zemích EU.

Další údaje o společnosti

Hlavní trhy

Hypoteční banka jako specialista na hypoteční financování pokračovala od 1. 1. 2018 v rozvoji svých aktivit na trhu hypotečních úvěrů výhradně v segmentu úvěrů pro fyzické osoby. Stejně jako v minulých letech Hypoteční banka poskytovala hypoteční úvěry pouze v českých korunách a na trhu v České republice. Bližší informace jsou uvedeny v kapitole Hypoteční banka.

Podíl pohledávek z poskytnutých hypotečních úvěrů dosáhl na konci roku 2018 výše 97 % z celkového objemu aktiv banky, přičemž objem pohledávek z poskytnutých hypotečních úvěrů pro fyzické osoby tvořil téměř 100 % celkového úvěrového portfolia banky.

Stav majetku

V účetní hodnotě dosáhl celkový objem nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení Hypoteční banky k 31. 12. 2018 výše 458 mil. Kč oproti 369 mil. Kč k 31. 12. 2017.

U hmotného majetku došlo oproti roku 2017 k mírnému poklesu zůstatkové hodnoty z 88 mil. Kč na 86 mil. Kč. Pokles byl způsoben především úbytkem vozidel, Banka nadále investovala do zařízení výpočetní techniky a částečně do technického zhodnocení na pronajatých budovách. Kategorii budovy, pozemky a zařízení i nadále představují pouze technická zhodnocení na pronajatých budovách a vybavení těchto budov. Zmíněná technická zhodnocení nemovitostí eviduje Banka ve svém majetku a odepisuje je.

Nehmotná aktiva Banky činila v zůstatkové hodnotě 372 mil. Kč, což v porovnání s rokem 2017 představuje nárůst o 91 mil. Kč. Takto vysoký nárůst je způsoben především velkými investicemi do software v oblasti zlepšení obsluhy klientů (především další rozvoj Hypoteční zóny pro klienty a rozvoj v oblasti digitalizace) a částečně vývojem hlavního transakčního systému z důvodu implementace legislativních požadavků. Podíl software na nehmotných aktivech Banky představuje cca 96 %.

Banka tak nadále zvyšuje hodnotu těchto svých aktiv tím, že stejně jako v minulých letech průběžně investuje především do rozvoje informačních technologií. Podíl nehmotných aktiv a budov a zařízení na celkových aktivech Banky činil k poslednímu dni v roce 0,15 %.

Rozpis správních nákladů – náklady na audit, právní a daňové poradenství (mil. Kč)

	2018	2017
Služby auditora – audit	2	3
Právní a daňové poradenství	5	6
Celkem	7	9

Nemovitosti, stroje, zařízení

Hypoteční banka k 31. 12. 2018 nevlastnila žádné nemovitosti.

Ověření historických ročních finančních údajů

Zpráva o vztazích, finanční údaje, včetně historických finančních údajů, soulad finančních informací ve výroční zprávě s účetní závěrkou a náležitosti výroční zprávy v rozsahu požadovaném legislativou byly ověřeny auditory.

Účetní závěrka Hypoteční banky za rok 2018 a 2017 byla auditována:

Obchodní firma: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Evidenční číslo oprávnění: 021

Sídlo auditora: Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4

IČO: 40765521

Auditor: 2016–2018 – Ing. Marek Richter, evidenční číslo 1800

Investice

Hlavní nefinanční investice

V roce 2018 investovala Hypoteční banka do hmotného a nehmotného majetku celkem 167 mil. Kč. Největší položkou byly investice do informačních technologií ve výši 140 mil. Kč, ostatní investice zahrnující zejména investice do rozvoje pobočkové sítě a obnovy autoparku činily 27 mil. Kč.

Hlavní finanční investice

V oblasti finančních investic Hypoteční banka neuskutečnila žádné investice a nevlastní žádné státní dluhopisy ani pokladniční poukázky.

Budoucí investice

V roce 2019 banka plánuje nefinanční investice v objemu zhruba 198 mil. Kč. Největší položkou budou opět investice v oblasti informačních technologií (vývoj informačních systémů, nákupy hardwaru a softwaru a elektronické zpracování dokumentů), které budou představovat cca 175 mil. Kč. Zbývajících 23 mil. Kč budou tvořit převážně investice do zhodnocení a úprav pronajatých nemovitostí a rovněž obnovy vozového parku.

Mimo potenciálních investic do státních dluhopisů a státních pokladničních poukázek banka neplánuje držet jiné cenné papíry a finanční investice.

Další povinné údaje

Transakce se spřízněnými stranami

Údaje o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2018 a Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

Závislost emitenta na jiných subjektech ve skupině

Banka není závislá na jiných subjektech ve Skupině ve smyslu požadavku vyplývajícího z bodu 6.2. Přílohy XI Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, ze dne 29. dubna 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES.

Údaje o majetkových účastech

Hypoteční banka k 31. 12. 2018 nadržuje žádný majetkový podíl na osobě, jež činí nejméně 10 % jejího vlastního kapitálu nebo 10 % čistého ročního zisku nebo ztráty Banky. K 31. 12. 2017 držela majetkový podíl ve výši 100 % ve společnosti SousedeCZ s.r.o., která se zabývá především vývojem komunitní sítě pro bydlení. Tento podíl prodala v průběhu roku 2018. Banka neplánuje držet jiné majetkové účasti.

Patenty a licence

Hypoteční banka je majitelkou několika ochranných známek zapsaných u Úřadu průmyslového vlastnictví, především ve vztahu k označení společnosti a jejím produktům či ke grafickým návrhům komunikačních materiálů, další jsou přihlášeny k zápisu do rejstříku. Hypoteční banka není vlastníkem žádných patentů ani licencí s výjimkou licencí nutných k provozování zakoupeného software určeného pro provoz Banky.

Povinné minimální rezervy

Hypoteční banka s výjimkou vkladů na běžných účtech určených ke splácení úvěrů primární vklady nepřijímá. V průběhu roku 2018 tak primární vklady nepřekročily 1% podíl na objemu aktiv Hypoteční banky. Během tohoto období Hypoteční banka požadovanou výši povinných minimálních rezerv (nyní 2 % objemu vkladů) vždy plnila.

Informace o trendech

Informace o trendech jsou uvedeny v kapitolách Zpráva představenstva a Analýza finančních výsledků.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, které by byly podstatné pro schopnost Banky plnit závazky. Stejně tak jí není známo, že by kterýkoli člen skupiny uzavřel jiné smlouvy, které by obsahovaly jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou k datu zpracování výroční zprávy podstatné pro schopnost skupiny dostát závazkům.

Organizační složky v zahraničí

Banka nemá organizační složky v zahraničí.

Údaje o státních, soudních nebo rozhodčích řízeních

Bance není známo, že by byla k datu vyhotovení výroční zprávy účastníkem soudních, správních ani rozhodčích řízení na území a mimo území České republiky, které by mohly zásadně negativně ovlivnit její finanční situaci a které by zároveň byly významné v souvislosti s vydáním výroční zprávy.

Ostatní

Skupina ČSOB je od 1. 3. 2019 uspořádána koncernově a Hypoteční banka, a.s. je součástí koncernu ČSOB (dále Koncern). Tato skutečnost nemá významný vliv na informace uvedené v této Výroční zprávě.

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, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

Zaměstnanci Hypoteční banky

Průměrný počet zaměstnanců	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Evidenční	543	554	551	533	497	486	462
Přepočtený	526	539	536	521	489	483	459


Index	18/17	17/16	16/15	15/14	14/13	13/12
Evidenční	0,98	1,01	1,03	1,07	1,02	1,05
Přepočtený	0,98	1,01	1,03	1,07	1,01	1,05

Osoby odpovědné za výroční zprávu

Za údaje ve výroční zprávě Hypoteční banky, a.s., za rok 2018 je odpovědná Hypoteční banka, a.s., Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 50.

Hypoteční banka, a.s., prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě Hypoteční banky, a.s., za rok 2018 správné a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této výroční zprávy.

 Hypoteční banka, a.s.
Jiří Feix
předseda představenstva
a generální ředitel

 Hypoteční banka, a.s.
Vladimír Vojtíšek
člen představenstva a vrchní
ředitel pro oblast rizika a finance

Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada se pravidelně scházela v souladu se stanovami společnosti. V roce 2018 se sešla celkem čtyřikrát a na svých jednáních se v souladu se schváleným ročním plánem pravidelně zabývala mj. výsledky hospodaření banky a vývojem portfolia klasifikovaných úvěrů, sledovala přípravu obchodního a finančního plánu banky, jakož i agendu řízení rizik a Compliance, výsledky činnosti vnitřního auditu a zásadní relevantní novou legislativu. Dozorčí rada rovněž přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

V roce 2018 pracovala dozorčí rada v pozměněném složení, kdy dosavadní člen dozorčí rady Martin Vašek byl od 12. 4. 2018 byl nahrazen Marcelou Suchánkovou.

V roce 2018 v souladu se stanoveným plánem agendy rovněž fungoval výbor pro audit. Dozorčí rada byla o závěrech jednání výboru průběžně informována na svých zasedáních.

Pozornost dozorčí rady byla standardně věnována oblasti Corporate Governance, vnějšímu i vnitřnímu auditu, a v detailní míře rovněž i vývoji obchodů a hospodaření banky. Soustředěná pozornost byla standardně věnována oblasti kvality úvěrového portfolia, úvěrových rizik a oblasti Compliance a aktuálním významným legislativním změnám. Dozorčí rada se trvale zabývá i otázkami kooperace a synergie v rámci Skupiny ČSOB, zejména oblastí Group Client a prodejem souvisejících skupinových bankovních a pojistných produktů. Dozorčí rada konstatuje, že jí představenstvo informovalo o všech zásadních otázkách vývoje společnosti a že jí umožnilo řádný výkon dozorčí funkce.

Spolupráce a komunikace mezi dozorčí radou a představenstvem byla obdobně jako v minulých letech zabezpečena účastí členů představenstva na jednáních dozorčí rady a setkáváním předsedy dozorčí rady a předsedy představenstva. Vzájemné komunikaci rovněž přispívá zapojení Hypoteční banky do řady výborů a pracovních skupin napříč finanční skupinou ČSOB.

Dozorčí rada se seznámila s výroční zprávou a v ní obsaženou účetní závěrkou za rok 2018 auditovanou auditorskou firmou PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., ze dne 16. dubna 2019 a s vyrokem auditora k výroční zprávě, který skončil bez výhrad.

Dozorčí rada s potěšením konstatuje, že i přes náročný rok 2018 přineslo vynaložené úsilí všech zaměstnanců banky svůj výsledek. Stanovené úkoly finančního plánu byly překročeny a hospodaření banky skončilo za rok 2018 čistým ziskem – podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví přijatými Evropskou Unií - ve výši 2 354 mil. Kč.

Na základě výše uvedených skutečností předkládá dozorčí rada jedinému akcionáři Hypoteční banky, a.s., který vykonává působnost valné hromady, tento návrh:

1. Dozorčí rada v souladu se Zprávou nezávislých auditorů akcionářům Hypoteční banky, a.s., vypracovanou auditorskou firmou PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., ze dne 16. dubna 2019, nemá výhrady k výroční zprávě a v ní obsažené účetní závěrce společnosti za rok 2018 (výkaz finanční pozice, výkaz o souhrnném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích, příloha účetní závěrky).

2. Při posuzování činnosti společnosti, kterou dozorčí radě ukládají právní předpisy a stanovy společnosti, nebyly dozorčí radou v činnosti Hypoteční banky, a.s., shledány nedostatky.
3. V souladu s § 83, odst. 1 zákona o obchodních korporacích dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a nemá k ní výhrady.
4. Dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři schválit roční výroční zprávu a v ní ověřenou účetní závěrku Hypoteční banky, a.s., k 31. prosinci 2018 včetně návrhu na rozdělení hospodářského výsledku za rok 2018 tak, jak ho k rozhodnutí předkládá představenstvo.

Schváleno dozorčí radou dne 23. dubna 2019.

Za dozorčí radu společnosti Hypoteční banka, a.s.



Marcela Suchánková
předsedkyně dozorčí rady

Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Hypoteční banka, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Hypoteční banky, a.s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Banka“) k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Předmět auditu

Účetní závěrka Banky se skládá z:

- výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2018,
- výkazu o souhrnném výsledku za rok končící 31. prosince 2018,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Bance nezávislí, neposkytli jsme žádné nepřipustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Akcionář společnosti Hypoteční banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti představuje 5 % ze zisku před zdaněním Banky a činí 150 mil. Kč.

Audit plného rozsahu.

- Riziko znehodnocení hypotečních úvěrů a půjček,
- Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv.

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje 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 účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkové hladiny významnosti vztahující se k 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 účetní závěrku.

Celková hladina významnosti	150 mil. Kč
Jak byla stanovena	Celková hladina významnosti představuje 5 % ze zisku Banky před zdaněním.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk Banky před zdaněním z důvodu, že Banka je ziskově orientovaná společnost. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Banky. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu.



Akcionář společnosti Hypoteční banka, a.s.
Zpráva nezávislého audítora

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Riziko znehodnocení hypotečních úvěrů a půjček

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je neoddelitelnou součástí bankovních aktivit. Vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je komplexní oblastí, která má významný dopad do finančních výkazů Banky.

V roce 2018 Banka implementovala nový účetní standard – IFRS 9 Finanční nástroje, který způsobil výrazné změny v celém komplexním procesu výpočtu znehodnocení úvěrů. Hlavním důvodem je, že tento standard vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát a nikoliv ztrát již vzniklých. To ovlivnilo zejména výpočet pravděpodobností selhání a dále vedlo k nutnosti zapracování prospektivních informací.

Proces používaný managementem k vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát je popsán v Poznámkách č. 2 a 3 přílohy k účetní závěrce.

Náš přístup byl specificky zaměřen na oblast kreditního rizika a znehodnocení úvěrů, abychom ověřili ocenění úvěrů a jiných pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.

Jelikož IFRS 9 přineslo velké množství změn, zhodnotili jsme zásady, které Banka použila k vývoji nových modelů očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely prověření nastavení nejdůležitějších modelů znehodnocení úvěrů a výsledků zpětného testování jsme využili naše experty v oblasti modelování finančních rizik.

Vzhledem k velikosti Banky a komplexitě jejích procesů, IT systémy hrají významnou roli v identifikaci zhoršení úvěrové kvality a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát. Proto jsme využili naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech a převody dat mezi těmito systémy.

Prověřili jsme proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi a procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy.

IFRS 9 zavedl koncept kategorizace úvěrů do tří stupňů podle vývoje jejich úvěrové kvality. Tento koncept je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady implementované Bankou zabývající se touto kategorizací a ověřili, že jsou správně aplikované.

Rovněž jsme důkladně posoudili zveřejňované informace o úvěrovém riziku požadované novými a novelizovanými standardy finančního výkaznictví.

Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva představují naprostou většinu aktiv Banky. IFRS 9 používá klasifikační model, založený na principech, který bere v úvahu jak finanční charakteristiky jednotlivého finančního nástroje, tak obchodní model, na jehož základě bylo aktivum pořízeno a je drženo.

To vedlo k podstatné změně v klasifikaci finančních aktiv, která jsou nyní rozdělena do následujících kategorií: v reálné hodnotě do výkazu zisků a ztrát (FVTPL), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a v naběhlé hodnotě (AC). Změny v klasifikaci finančních závazků jsou nevýznamné.

Finanční charakteristiky jsou testovány SPPI testem, který ověřuje, zda finanční aktivum vytváří peněžní toky pouze z úhrady jistiny a úroků (SPPI).

Prověřili jsme účetní zásady Banky, úvodní úpravy na počátku období a nastavení a změny klasifikačních kategorií.

Zaměřili jsme se jak na klasifikaci dle finanční charakteristiky, tak i na klasifikaci dle obchodního modelu aplikovatelného na všechny skupiny finančních aktiv.

Prověřili jsme metodiku Banky ve vztahu k SPPI testu a její analýzy finančních nástrojů. Rovněž jsme přezkoumali smlouvy všech hlavních druhů finančních nástrojů.

S využitím našich specialistů na účetní metodiku jsme přezkoumali analýzy obchodního modelu Banky a porovnali informace v něm obsažené se strategií správy aktiv Banky a její praktickou aplikací. V rámci těchto procedur jsme také prověřili klíčové ukazatele managementu (KPI) a historii prodeje aktiv.



**Akcionář společnosti Hypoteční banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Finanční aktiva, která tento požadavek nesplňují, musí být oceňována FVTPL.

Pro nástroje, které splnili test SPPI, je pro klasifikaci těchto nástrojů klíčový obchodní model. Obchodní model „drženo k inkasu“ vyžaduje ocenění naběhlou hodnotou a model „drženo k inkasu nebo prodeji“ klasifikaci FVOCI.

Komplexnost způsobená zavedením IFRS 9 významně ovlivňuje klasifikaci finančních aktiv a představuje oblast významného dopadu do finančních výkazů.

Detailní popis zavedení IFRS 9 a relevantní účetní zásady jsou popsány v Poznámce č. 2 přílohy k účetní závěrce.

Rovněž jsme provedli důkladné posouzení zveřejněných informací o finančních nástrojích a porovnali je s požadavky příslušných účetních standardů.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními finančními i nefinančními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Bance, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Banky povinno posoudit, zda je Banka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada. Za dohled nad procesem přípravy účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Banky.



Akcionář společnosti Hypoteční banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky 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 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 příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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 informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky 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.



**Akcionář společnosti Hypoteční banka, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Dne 1. listopadu 2016 jsme byli rozhodnutím jediného akcionáře jmenováni auditorem Banky po dobu následujících 3 let. Auditorem Banky jsme nepřetržitě 3 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Neposkytli jsme Bance žádné neauditorské služby. Síť PwC neposkytla Bance zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

16. dubna 2019

zastoupená

Ing. Marek Richter, FCCA
statutární auditor, evidenční č. 1800

Obchodní místa Hypoteční banky

Regionální pobočka (Reg., P+)	Pobočka Plus	Pobočka	Adresa	E-mail	Kontaktní telefon
PRAHA (sídlo: Praha 1)			Na Poříčí 40/1051, 110 00 Praha 1	info.ph@hypotecnibanka.cz	703 190 214
	PRAHA 4		Budějovická 1550/15A, 140 00 Praha 4	info.p4@hypotecnibanka.cz	703 190 215
	PRAHA 5		Štefánikova 203/23, 150 00 Praha 5	info.ps@hypotecnibanka.cz	703 190 216
VÝCHODNÍ ČECHY (sídlo: Hradec Králové)			Ulrichovo náměstí 735, 500 02 Hradec Králové	info.hk@hypotecnibanka.cz	703 190 211
	PARDUBICE		Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice	info.pd@hypotecnibanka.cz	703 190 212
		Kolín	Tyršova 202, 280 00 Kolín	info.ko@hypotecnibanka.cz	604 223 930
		Svitavy	Purkyňova 246/18, 568 01 Svítavy	info.pd@hypotecnibanka.cz	731 138 868
		Trutnov	Krakonošovo náměstí 127, 541 01 Trutnov	info.tr@hypotecnibanka.cz	605 228 979
		Rychnov n. Kněžnou	Sokolovská 1494, 516 01 Rychnov nad Kněžnou	info.ry@hypotecnibanka.cz	604 291 996
		Jičín	Jungmannova 1132, 506 01 Jičín	info.jc@hypotecnibanka.cz	731 534 357
JIHOZÁPADNÍ ČECHY (sídlo: České Budějovice)			Riegrova 2, 370 01 České Budějovice	info.cb@hypotecnibanka.cz	703 190 206
	PLZEŇ		Klatovská 40, 301 00 Plzeň	info.pl@hypotecnibanka.cz	703 190 207
		Jihlava	Masarykovo náměstí 13, 586 01 Jihlava	info.ji@hypotecnibanka.cz	731 631 107
SEVERNÍ ČECHY (sídlo: Ústí nad Labem)			Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem	info.ul@hypotecnibanka.cz	703 190 204
		Liberec	Rumunská 655/9, 460 01 Liberec 4	info.li@hypotecnibanka.cz	703 190 203
		Mladá Boleslav	Českoobrátské náměstí 1321, 293 01 Mladá Boleslav	info.mb@hypotecnibanka.cz	703 190 202
		Karlovy Vary	Moskevská 2, 360 21 Karlovy Vary	info.kv@hypotecnibanka.cz	703 190 205
		Teplice	U Nádraží 827/4, 415 01 Teplice	info.te@hypotecnibanka.cz	737 204 651
		Jablonec nad Nisou	Podhorská 4963/9, 466 01 Jablonec nad Nisou	info.li@hypotecnibanka.cz	606 698 507

Regionální pobočka (Reg., P+)	Pobočka Plus	Pobočka	Adresa	E-mail	Kontaktní telefony
JIŽNÍ MORAVA (sídlo: Brno)			Malinovského náměstí 4, 663 17 Brno	info.br@hypotecnibanka.cz	703 190 209
	ZLÍN		Kvítková 4323, 760 01 Zlín	info.zl@hypotecnibanka.cz	703 190 210
		Uherské Hradiště	Na Splávku 1182, 686 01 Uherské Hradiště	info.uh@hypotecnibanka.cz	603 253 815
		Kroměříž	Moravcova 263/1, 767 01 Kroměříž	info.kr@hypotecnibanka.cz	603 253 820
		Hodonín	Štefánikova 289/13, 695 01 Hodonín	info.ho@hypotecnibanka.cz	737 224 640
		Znojmo	Horní Česká 248/19, 669 02 Znojmo	info.zn@hypotecnibanka.cz	703 190 209
SEVERNÍ MORAVA (sídlo: Ostrava)			Poděbradova 2738/16, 702 00 Ostrava	info.os@hypotecnibanka.cz	703 190 218
	OLOMOUC		Riegrova 12, 772 00 Olomouc	info.ol@hypotecnibanka.cz	703 190 217
		Přerov	Wilsonova 102/12, 750 02 Přerov	info.pr@hypotecnibanka.cz	737 225 170
		Opava	Horní náměstí 289/52, 746 01 Opava	info.op@hypotecnibanka.cz	739 249 999
		Frýdek-Místek	T.G.Masaryka 1129, 738 01 Frýdek-Místek	info.fm@hypotecnibanka.cz	601 334 991

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: Hypoteční banka, a.s.

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Identifikační číslo: 13584324

Daňové identifikační číslo: CZ13584324

LEI: 315700P9VEX9V24R XR14

Kód Banky (BANIS): 2100

Den zápisu do obchodního rejstříku: 10. 1. 1991

Doba trvání: Společnost byla založena na dobu neurčitou.

Rejstříkový soud: Městský soud v Praze

Číslo zápisu u rejstříkového soudu: oddíl B, vložka 3511

Hlavní právní předpisy, kterými se Banka řídí při své činnosti:

zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance

Právní forma: akciová společnost

Základní kapitál: 5 076 mil. Kč k 31. 12. 2018

Předmět podnikání: Článek 2 stanov společnosti:

1. Provádění všech bankovních obchodů v souladu se zákonem o bankách a provádění dalších činností v rozsahu vymezeném obecně závaznými právními předpisy, jakož i licencí, povoleními a souhlasy České národní banky, pokud jsou pro výkon těchto činností potřebné.
2. Vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

Auditor: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4

Telefon: 224 116 515

E-mail: info@hypotecnibanka.cz

Webové stránky: www.hypotecnibanka.cz

www.hypotecnibanka.cz

