

POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA

k 30. 6. 2024

OBSAH

Prohlášení emitenta	3
Základní údaje	4
Historie a profil skupiny	6
Popis podnikání	8
Vývoj podnikatelské činnosti	9
Hospodářské výsledky	12
Informace o základním a vlastním kapitálu	14
Finanční informace	15
Vysvětlující poznámky k výkazům	18

Prohlášení emitenta

Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v této pololetní finanční zprávě jsou pravdivé a emitent provedl všechna šetření, která na něm lze rozumně požadovat, aby ověřil pravdivost těchto údajů i to, že údaje nejsou v souvislosti s vydáním této zprávy v žádném podstatném ohledu zavádějící.

Podle emitentova nejlepšího vědomí podává zkrácený soubor účetní závěrky věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačníhocolku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách jejich budoucího vývoje. Mírně zvyšující aktivitu očekáváme i během druhé poloviny roku 2024. Emitent dále prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí popis dle ustanovení § 119 odst. 2 písm. b) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, který je součástí této pololetní zprávy, obsahuje věrný přehled informací požadovaných výše uvedeným zákonným ustanovením.

Finanční údaje se vztahují k období do 30. 6. 2024, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 17. září 2024

ČSOB Hypoteční banka, a. s.

Martin Vašek
předseda představenstva

Barbora Vachová
členka představenstva

Základní údaje

Obchodní společnost:	ČSOB Hypoteční banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
IČ:	13584324
DIČ:	CZ13584324
Datum vzniku:	10. 1. 1991
Právní forma:	akciová společnost
Webové stránky:	www.csobhypotecni.cz
E-mail:	info@csobhypotecni.cz
Telefon:	+420 224 111 111

ČSOB Hypoteční banka, a. s., (dále „Banka“) byla založena podle českého právního řádu, na základě § 25 zákona č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech, ve znění pozdějších předpisů, zakladatelskou smlouvou. Banka je založena na dobu neurčitou a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511.

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování v rozsahu platební styk a zúčtování v tuzemsku,
- f) vydávání a správa platebních prostředků,
- g) poskytování záruk,
- h) otvírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
- k) finanční makléřství,
- l) výkon funkce depozitáře,
- m) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) poskytování bankovních informací,
- o) pronájem bezpečnostních schránek,

p) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až o).

Výroční finanční zpráva emitenta za rok 2023 byla auditována:

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

Číslo osvědčení: ČR 021

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

IČO: 40765521

Auditor: Ing. Tomáš Bašta, evidenční číslo 1966

Historie a profil Skupiny

Od roku 1995 se Banka profiluje jako specializovaná banka na hypoteční úvěry s celostátní působností. Je první českou bankou, která získala povolení vydávat hypoteční zástavní listy a v současné době je jejich největším emitentem.

Banka je součástí finanční skupiny ČSOB, která je od 1. 3. 2019 uspořádána koncernově a Banka je součástí koncernu ČSOB.

Výroční zprávy a další informace o Banke jsou k dispozici na webových stránkách www.csobhypotecni.cz.

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 NV, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group NV. S platností 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 ČSOB Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Skupina ČSOB je tvořena 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: ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Stavební spořitelna, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, Patria Finance a Ušetřeno.cz.

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

Svémi celkovými aktivy vykázanými k 30. červnu 2024 ve výši 2 034,9 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za první pololetí 2024 ve výši 9,5 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 30. červnu 2024 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 371 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 951 mld. Kč.

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 a v Bulharsku. V několika dalších zemích světa působí KBC v omezené míře jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přibližně 13 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců, z toho přes polovinu v zemích střední a východní Evropy.

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

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

Popis podnikání

ČSOB Hypoteční banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů. Banka patří dle celkového objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům k největším poskytovatelům v ČR.

Své služby nabízí Banka především prostřednictvím sítě poboček ČSOB, z nichž 14 poboček se přímo specializuje na financování bydlení. V pobočkové síti jsou klientům nabízeny bankovní produkty, včetně služeb skupiny ČSOB souvisejících s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce s dalšími strategickými partnery – ČSOB Poštovní spořitelnou, ČSOB Stavební spořitelnou a Československou obchodní bankou. Velký podíl produkce banky je výsledkem úspěšné spolupráce s externími partnery z řad fyzických, ale převážně právnických osob. Počet smluvních zprostředkovatelských vztahů (dle zákona 257/2016 Sb. Zákon o spotřebitelském úvěru) dosáhl čísla 72 a celkem se jedná o 11 329 individuálních poradců. Kromě zprostředkovatelských vztahů banka spolupracuje se 153 smluvními doporučiteli. Skupina externích spolupracujících subjektů je tvořena všemi kategoriemi: hypotečními specialisty, finančně poradenskými společnostmi, realitními společnostmi, developerskými společnostmi a jednotlivci z řad fyzických osob. Poskytování služeb se uskutečňuje i ve spolupráci s ostatními entitami v rámci skupiny ČSOB, a to prostřednictvím různých typů distributorů, jako jsou srovnávače, pojišťovací specialisté nebo makléři v oblasti pojištění (servis retailových produktů).

Vývoj podnikatelské činnosti

Největší dopad na poskytování hypoték v ČR má v letošním roce pozvolný pokles delších (swapových) sazeb v ekonomice, které zohledňují snižování inflačních tlaků napříč světovými ekonomikami. Vysoké sazby působily během roku 2023 negativně na poptávku po hypotečních úvěrech. Inflace však v posledních měsících poklesla blízko k inflačnímu cíli, což se propsalo i do výše tržních sazeb a vedlo ke zvýšení aktivity na hypotečním trhu. Mírně se zvyšující aktivitu očekáváme i během druhé poloviny roku 2024.

Banka si dle statistik České Bankovní asociace, tzv. Hypomonitoru¹, drží svou pozici mezi největšími poskytovateli hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu s tržním podílem za daný rok 25,7 % k 30. 6. 2024 (k 30. 6. 2023 činil tržní podíl Banky za daný rok 28,2 %).

Hypoteční trh během prvního pololetí 2024 dosáhl objemu úvěrů výše 108 370 mil. Kč, ve srovnání s loňským objemem ve výši 57 750 mil. Kč tak narostl o značných 88 %.

Banka během prvního pololetí 2024 dosáhla objemu poskytnutých úvěrů 27 850 mil. Kč, ve srovnání s loňským objemem ve výši 16 270 mil. Kč se jedná o nárůst 71 %.

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky¹:

	Objem (mil. Kč)	Počet (ks)
k 30. 6. 2023	16 270	5 305
k 30. 6. 2024	27 850	7 759
Index	171 %	146 %

Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Hypomonitoru meziročně poklesly o 80 bps z 5,86 % v červnu 2023 na 5,06 % v červnu 2024. Uvedený vývoj je odrazem vývoje ceny zdrojů na mezibankovním trhu.

¹ Informačním zdrojem přímo označených hodnot či číselných údajů uvedených v označených odstavcích je ČBA Hypomonitor. Data pro ČBA Hypomonitor poskytují následující banky a stavební spořitelny: Air Bank, Banka Creditas, Česká spořitelna, ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, Fio banka, Hypoteční banka, Komerční banka, mBank, Modrá pyramida, MONETA Money Bank, MONETA Stavební spořitelna, Oberbank, Raiffeisen stavební spořitelna, Raiffeisenbank, Stavební spořitelna České spořitelny, UniCredit Bank.

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Vývoj podnikatelské činnosti:

a) Objem úvěrů na bydlení poskytnutých Bankou (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem nesplacených jistin hypotečních úvěrů poskytnutých bankou klientům – fyzickým osobám ke konci uvedeného období.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj, sílu či stabilitu klíčového aktiva Banky z pohledu čistého přírůstu jistin hypotečních úvěrů a podává informaci o vývoji na hypotečním trhu ČR.

b) 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.²

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.

c) 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.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku nově uzavíraných obchodů Banky.

d) Počet nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých Bankou (ks)

Jedná se o celkový počet hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty Bankou klientům – fyzickým osobám.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku nově uzavíraných obchodů Banky.

e) 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.*²

f) Index objemu/ počtu nově uzavřených hypotečních úvěrů Bankou

Tento ukazatel slouží ke sledování dynamiky meziročního vývoje uvedených veličin. Je konstruován jako podíl hodnoty ke konci aktuálního období (nyní k 30. 6. 2024) k hodnotě ke konci předchozího období (nyní k 30. 6. 2023).

² Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj. Zdroj je neveřejný.

g) Průměrná úroková sazba u nových úvěrů podle ČBA Hypomonitor (% 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.³

Sledování vývoje tržní průměrné úrokové sazby přináší uživateli této zprávy přehled o vývoji cen na hypotečním trhu v ČR.

³ Ukazatel je vykazován v rámci ČBA Hypomonitor a je dostupný na internetových stránkách <https://cbaonline.cz>.

Hospodářské výsledky

Zisk před zdaněním k 30. 6. 2024 podle IFRS činil 1 447 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2023 je uvedená částka o 275 mil. Kč nižší. Ukazatel C/I ratio k 30. 6. 2024 dosáhl výše 24,4 %, a meziročně se zvýšil o 2,2 p.b. (hodnota k 30. 6. 2023 byla 22,3 %). Hodnota ukazatele C/I bez vlivu dopadu příspěvku do Fondu pro řešení krize je 18,8 % k 30. 6. 2024 (hodnota k 30. 6. 2023 byla 14,5 %). Výše příspěvku do Fondu pro řešení krize zaplacená v roce 2024 dosáhla 95 mil. Kč oproti 167 mil. Kč v roce 2023 (viz bod 4 Správní náklady).

Banka pravidelně upravuje prognózy makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaného úvěrového znehodnocení (ECL), což se projevuje ve výši portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám. Na výkonné portfolio byla aplikována po jednotlivých segmentech expertní stresová migrační matice s vazbou na aktuální predikce ekonomického vývoje, která předpokládá posun části portfolia do horších PD (Probability of Default) ratingů. Pravděpodobnosti pro základní, optimistický a pesimistický scénář byly k 30. 6. 2024 byly použity v hodnotách 60 %, 10 % a 30 %. Banka v červnu 2024 implementovala redesign ECL modelu, což vedlo k rozpuštění opravných položek ve výši 180,5 mil. Kč.

Banka s ohledem na dopady rizik, které by mohly negativně ovlivnit její úvěrové portfolio, pokračuje v prvním pololetí 2024 v zavedeném opatření identifikace expozic pro Stupeň 1, u kterých došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, které nebylo zachyceno standardním hodnotícím procesem. K tomuto obezřetnému kroku Banka přistoupila z důvodu, že současné modely na výpočet ECL nedokáží zachytit plně nárůst úvěrového rizika ve všech případech a v rámci standardních pravidel pro zařazení expozic do Stupně 2 je třeba korektněji vyhodnotit dopady těchto rizik.

Pro kolektivní přesun expozic byly identifikováni klienti s vysokou pravděpodobností platební neschopnosti odvozenou z jejich behaviorálního skóre. U této skupiny klientů je předpoklad rizika nedostatečné finanční rezervy potřebné k pokrytí vyšších životních nákladů a/nebo pro splácení vyšší splátky v důsledku rostoucích úrokových sazeb a dalších zvýšených nákladů způsobených rostoucí inflací.

Banka rovněž v prvním pololetí roku 2024 pokračovala v tvorbě a průběžné aktualizaci natvořených opravných prostřednictvím nového modelu analyzující jednotlivé ekonomické sektory v České republice, tzv. ASSA model (Automated Stress Sector Analyzer).

V závislosti na vývoji indikátorů obsažených v konkrétním sektoru model určuje, zda je daný sektor v situaci, která se blíží stresovým hodnotám a vyhodnotí, zda je třeba manažerským rozhodnutím upravit hodnotu celkové opravné položky. Dopady sektorových analýz se pravidelně aktualizují.

Celková očekávaná ztráta pro výše identifikovaná rizika, tj. hodnota dodatečně zaúčtované částky opravných položek k 30. 6. 2024 představuje 32 mil. Kč, a je v plné výši připsána efektu změny Stupně. Díky pozitivnímu vývoji sledovaného ekonomického sektoru nabývá management overlay vyhodnocený ASSA modelem nulové hodnoty. Celková úvěrová expozice přesunutá ke stejnému datu do Stupně 2 činí 18,8 mld. Kč.

Banka v červnu 2024 upravila pravidla pro identifikaci zvýšeného kreditního rizika, tzv. víceúrovňový přístup, podle kterého své portfolio člení do tří Stupňů (Stage). Významnou změnu představuje výpočet očekávané úvěrové ztráty založený na pravděpodobnosti selhání (defaultu), která se nově vyhodnocuje přes celou životnost úvěru (dosud Banka používala pravděpodobnost selhání na 12měsíčním horizontu).

Další změnou v rámci víceúrovňového přístupu je zavedení nového pravidla pro přesun do Stupně 2, tzv. „watchlistu“, jehož prostřednictvím identifikuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které zatím nejsou klasifikované jako nevykonné (defaultní), avšak podléhají intenzivnějšímu monitoringu a vnitřní kontrole.

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Hospodářské výsledky:

a) C/I ratio (%)

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 Pololetní zprávy, a je sestaven z následujících řádkových položek:

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

b) C/I ratio očištěné o vliv dopadu příspěvku do Rezolučního fondu (%)

Za účelem poskytnutí adekvátního meziročního srovnání výše popsaného ukazatele C/I ratio v této Pololetní zprávě uvádíme také jeho přepočtenou hodnotu. Při jejím výpočtu byla částka Správních nákladů Banky snížena o náklad související s příspěvkem do Fondu pro řešení krize.

Informace o základním a vlastním kapitálu

Základní kapitál

K 30. 6. 2024 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2023: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 672 kusů (k 30. 6. 2023: 10 152 672 kusů) akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Všechny akcie vydané na majitele mají zaknihovanou podobu a jsou registrovanými cennými papíry. Emisi akcií byl přidělen ISIN CZ0008030509.

Struktura vlastního kapitálu

	mil. Kč		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2023
Základní kapitál	5 076	5 076	5 076
Emisní ážio	24 569	24 569	24 569
Rezervní fondy	1 015	1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	24 900	24 900	24 900
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	0	0	18
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 500	0	0
Čistý zisk za účetní období	1 143	2 481	1 395
Vlastní kapitál	58 203	58 041	56 973

ČSOB Hypoteční banka, a. s.

**Finanční informace za období končící 30. červnem 2024
dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu**

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

Výkaz o úplném výsledku

za období od 1. ledna do 30. června 2024 v porovnání se srovnatelnými údaji od 1. ledna do 30. června 2023

		mil. Kč	
	Pozn.	1. – 6. 2024	1. – 6. 2023
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Úrokové výnosy s efektivní úrokovou mírou	2	6 403	5 032
Ostatní obdobné úrokové výnosy	2	2 185	3 291
Úrokové náklady s efektivní úrokovou mírou	2	-6 464	-5 270
Ostatní obdobné úrokové náklady	2	-567	-1 172
Čistý výnos z úroků		1 557	1 881
Výnosy z poplatků a provizí		91	114
Náklady na poplatky a provize		-19	-8
Čistý výnos z poplatků a provizí		72	106
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	3	64	145
Ostatní provozní výnosy		1	4
Ostatní provozní náklady		-1	-1
Správní náklady	4	-414	-476
Změny ve snížení hodnoty aktiv	5	168	63
Zisk před zdaněním		1 447	1 722
Daň z příjmu	6	-304	-327
Čistý zisk za účetní období		1 143	1 395
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:			
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků		0	-21
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		0	4
Celkový úplný výsledek za účetní období		1 143	1 378

Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2024 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2023

		mil. Kč	
	Pozn.	30. 6. 2024	31. 12. 2023
AKTIVA			
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank		6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	7	6 247	7 603
Úvěry a pohledávky za klienty	8	406 980	396 324
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-2 478	-3 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		5 247	6 173
Nehmotná aktiva		552	571
Budovy a zařízení		40	48
Ostatní aktiva		33	29
Pohledávky ze splatné daně z příjmu		7	0
Náklady a příjmy příštích období		28	17
Aktiva celkem		416 662	407 748
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám		85	102
Závazky vůči klientům		1	1
Závazky z dluhových cenných papírů	9	355 042	345 855
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		2 396	2 684
Rezervy	10	23	51
Ostatní závazky		847	812
Závazek z odložené daně		65	51
Závazek ze splatné daně		0	151
Závazky celkem		358 459	349 707
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	11	5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	11	24 900	24 900
Nerozdělený zisk z předchozích období		1 500	0
Zisk za běžné účetní období	11	1 143	2 481
Vlastní kapitál celkem		58 203	58 041
Závazky a vlastní kapitál celkem		416 662	407 748

Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2024 v porovnání se srovnatelnými údaji

1 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví – International Financial Reporting Standards – přijatými Evropskou unií (dále jen „účetní standardy IFRS“). Byla sestavena v pořizovacích cenách, vyjma finančních derivátů zajišťovacího účetnictví (úrokové swapy a přecenění zajišťovaných položek), které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Výkaz o souhrnném výsledku a výkaz finanční pozice za období končící 30. červnem 2024 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2023, která je součástí výroční finanční zprávy za rok 2023. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční finanční zprávě za rok 2023.

Při sestavení výkazu o souhrnném výsledku, výkazu finanční pozice a vysvětlujících poznámek byla použita stejná účetní pravidla, stejné účetní postupy a stejné účetní metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2023, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. ledna 2023.

Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy účinné od 1. ledna 2024:

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Výroční finanční zprávě v roce končícím 31. prosince 2023, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací neměly významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

- **Dlouhodobé závazky s kovenanty (Novela IAS 1)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykazání. Toto právo může být podmíněno tím, že účetní jednotka splní podmínky úvěrové smlouvy.

- **Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (Novela IFRS 16)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a byla schválena pro použití v EU. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování leasingového závazku při prodeji a zpětném leasingu.
- **Finanční ujednání s dodavateli (Novela IAS 7 a IFRS 7)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a byla schválena pro použití v EU. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v jejichž rámci poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

Účinné po 1. lednu 2024

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2024. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

- **Nedostatečná směnitelnost (Novela IAS 21)** je platná pro období začínající po 1. lednu 2025 a dosud nebyla schválena EU. Novela upřesňuje, jak posoudit, zda je měna směnitelná, a jak stanovit spotový směnný kurz, pokud směnitelná není.
- **Novela klasifikace a oceňování finančních nástrojů (novely IFRS 9 a IFRS 7)** jsou účinné pro období začínající po 1. lednu 2026 a dosud nebyly schváleny EU. Tyto novely poskytují návody pro posouzení, zda charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Dále upřesňují pravidla týkající se neodvolatelné volby vykazovat změny reálné hodnoty kapitálových nástrojů v OCI při prvotním zaúčtování.
- **IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** a je účinný pro období od 1. ledna 2027 a dosud nebyl schválen EU. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Upřesňuje strukturu a obsah účetní závěrky, zejména pokud jde o konzistentní klasifikaci a prezentaci položek s cílem zvýšit srovnatelnost. Vyžaduje také podrobné zveřejnění významných účetních zásad, úsudků a odhadů, které mají významný dopad na účetní závěrku. Dále poskytuje návod pro určení významnosti. Skupina bude posuzovat dopad.
- **IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti:** Zveřejnění je účinné pro období od 1. ledna 2027 a dosud nebylo schváleno EU. Standard stanovuje snížené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost, ale jsou součástí skupiny, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS. Skupina bude posuzovat dopad.

2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Úrokové výnosy s efektivní úrokovou mírou		
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	6 268	5 032
Ostatní obdobné úrokové výnosy		
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	135	160
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	2	3 131
	185	
	8 588	8 323

Součástí úrokových výnosů z úvěrů a pohledávek jsou i provize časově rozlišené a vykázané jako úprava efektivní úrokové míry, která má za následek snížení úrokových výnosů. Tato úprava z provizí za spřízněnými stranami dosáhla za 1. pololetí 2024 z provizí vyplacených do ČSOB 122 mil. Kč (k 30. 6. 2023: 99 mil. Kč) a z provizí vyplacených do ČSOBS 11 mil. Kč (k 30. 6. 2023: 10 mil. Kč).

V 1. pololetí 2024 výnosy z úroků z pohledávek za bankami zahrnovaly 135 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2023: 160 mil. Kč).

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

NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Úrokové náklady s efektivní úrokovou mírou		
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	6 419	5 270
Ostatní obdobné úrokové náklady		
Úroky ze závazků vůči bankám	45	27
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	567	1 144
Úroky z nájmu	0	1
	7 031	6 442

Náklady na úroky z dluhových cenných papírů v 1. pololetí 2024 vůči ČSOB dosáhly 6 448 mil. Kč (k 30. 6. 2023: 5 043 mil Kč) a vůči ČSOB Pojišťovně a. s. 12 mil. Kč (k 30. 6. 2023: 12 mil. Kč).

Úroky ze závazků vůči bankám se vztahovaly všechny vůči ČSOB.

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužících pro zajištění vydaných cenných papírů. Všechny byly uzavřeny s ČSOB.

Úroky z nájmu vůči ČSOB klesly téměř na 0 mil. Kč (k 30. 6. 2023: 1 mil. Kč).

3 ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Tržní přecenění derivátů	0	-2
Úprava tržního přecenění derivátů	64	147
	64	145

Úprava tržního přecenění derivátů se významně změnila díky změnám úrokových sazeb na finančních trzích a díky růstu spreadů. Banka pravidelně uplatňuje opatrný přístup nad rámec tržního přecenění derivátů. Více je popsáno ve výroční zprávě.

4 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Náklady na zaměstnance	63	60
Marketing a public relations	3	2
Odpisy nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení	66	62
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek	32	40
Náklady na právní služby, poradenství, audit	2	2
Ostatní náklady na budovy	2	2
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	95	167
Jiné správní náklady	151	141
	414	476

Jiné správní náklady zahrnují především náklady na služby outsourcované v rámci skupiny.

Správní náklady vůči spřízněným stranám

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek		
Náklady na IT služby		
ČSOB	2	2
KBC Global Services	1	5
CBCB - CZECH BANKING CREDIT BUREAU, A.S.	2	2
Jiné správní náklady		
Ostatní služby		
ČSOB	138	130
	143	139

5 ZMĚNY VE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2023.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Stav opravných položek na počátku období	795	767
Tvorba opravných položek	171	116
<i>z toho: Úprava managementem</i>	<i>0</i>	<i>30</i>
Použití opravných položek	-41	-18
Rozpuštění opravných položek	-300	-156
<i>z toho: Úprava managementem</i>	<i>-41</i>	<i>-54</i>
Celkem změna opravných položek k aktivům	-170	-58
Stav opravných položek na konci období	625	709

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Stav rezerv na úvěrové rámce na počátku období	51	26
Tvorba rezerv	9	6
Použití rezerv	0	0
Rozpuštění rezerv	-37	-21
Celkem změna rezerv	-28	-15
Stav rezerv na úvěrové rámce na konci období	23	11

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv	170	58
Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek	-30	-10
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) rezerv	28	15
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	168	63

6 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2023.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2024	1. - 6. 2023
Daň z příjmu běžného období	290	317
Odložená daň z příjmu	14	9
Dodatečné odvody	0	1
	304	327

7 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	mil. Kč	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Běžné účty u bank	65	1 188
Termínované vklady u bank	6 182	6 415
	6 247	7 603

Veškeré běžné účty i termínové vklady banky jsou vedeny u ČSOB.

8 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2022.

	mil. Kč	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Hypoteční úvěry	407 593	397 105
Úvěry ostatní	11	14
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-624	-795
	406 980	396 324

Úvěry a pohledávky za klienty podle znehodnocení

	mil. Kč	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Úvěry a pohledávky za klienty	407 604	397 119
Stupeň 1	376 217	367 953
Stupeň 2	28 673	26 608
Stupeň 3	2 714	2 558
Opravné položky	-624	-795
Stupeň 1	-9	-22
Stupeň 2	-125	-181
Stupeň 3	-490	-592
	406 980	396 324

9 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	mil. Kč	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Vydané HZL s pevnou úrokovou mírou	134 155	212 984
Vydané HZL s pohyblivou úrokovou mírou	220 158	131 747
Přecenění zajišťované položky v rámci zajištění reálné hodnoty	667	859
Závazky z nevypořádaných HZL	62	265
	355 042	345 855

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů k 30. 6. 2024 vlastnily v naběhlé hodnotě ČSOB 353 924 mil. Kč (2023: 344 270) a ČSOB Pojišťovna 451 mil. Kč (2023: 461 mil. Kč).

U všech emisí je úroková sazba odvozená ze swapových sazeb v příslušném časovém tenoru s příslušnou rizikovou přírážkou odpovídající stejnému časovému tenoru.

10 REZERVY

Rezerva k nevyčerpaným úvěrovým rámcům bude použita k případnému krytí úvěrové ztráty.

	mil. Kč	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	2	8
Stupeň 2	4	4
Stupeň 3	17	39
	23	51

11 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2023.

V průběhu první poloviny roku 2024 nedošlo ke změně v základním kapitálu společnosti. Další informace jsou k dispozici výše v kapitole Informace o základním a vlastním kapitálu.

Emise akcií

	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií ks	Nominální hodnota mil. Kč
Celkem k 31. 12. 2023	500	10 152 672	5 076
Celkem k 30. 06. 2024	500	10 152 672	5 076

Všechny emise akcií mají stejný ISIN CZ0008030509.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 2 481 mil. Kč za rok 2023 byl rozdělen takto:

	mil. Kč
	2023
Výplata dividendy	981
Nerozdělený zisk	1 500
Čistý zisk	2 481

Pozn. Rezervní fond tvořený v souladu se Stanovami byl již naplněn do výše svého limitu (20 % základního kapitálu).

Dividendy na akcii

V květnu došlo k výplatě dividendy v celkové výši 981 mil. Kč (2023: 2 483 mil. Kč), dividendy na akcii představovala 96,62 Kč (2023: 244,57 Kč).

12 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A NEVYČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE

	mil. Kč	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	16 047	16 370
Stupeň 2	458	407
Stupeň 3	58	114
	16 563	16 891

Banka zároveň eviduje závazky vůči klientům vyplývající z vyplacení bonusu při dlouhodobém bezproblémovém úvěrovém vztahu. Jejich výše dosáhla 226 mil. Kč (k 31. 12. 2023: 241 mil. Kč). Tento bonus je vždy u konkrétního úvěru amortizován postupně do úrokových výnosů jako součást efektivní úrokové míry.

13 SEZÓNŇÍ A CYKlickÉ VLIVY NA MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Finanční výkazy nebyly významně ovlivněny sezónními ani cyklickými faktory.

14 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Mezi datem, ke kterému je připravována pololetní zpráva Banky, a mezi datem jejího vydání nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na informace uvedené v těchto vysvětlujících poznámkách.