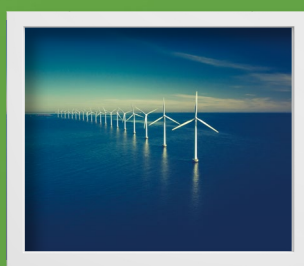


VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA 2023



Hypoteční
banka

OBSAH

Kdo jsme	1
Slovo předsedy představenstva	2
Vztahy s akcionáři	4
CSR a odpovědný přístup	6
ČSOB Hypoteční banka v roce 2023	7
Statutární orgány ČSOB Hypoteční banky	9
Organizační struktura	15
Finanční část	16

KDO JSME

Kdo jsme

Jsme moderní, flexibilní, specializovaná banka na hypoteční úvěry, 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 lídra hypotečního trhu je plná příběhů:

- příběhů KLIENTŮ, kteří řeší své vysněné bydlení,
- příběhů našich bankovních SPECIALISTŮ, kteří společně se svými partnery – finančními poradci – poskytují našim klientům dlouhodobé financování jejich bydlení,
- příběhů dalších členů finanční SKUPINY ČSOB, která nabízí celou škálu souvisejících bankovních a pojišťovacích služeb.

Naše hodnoty

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

Historie

ČSOB 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 a začala se specializovat na hypoteční úvěry. V roce 2000, po koupi skupiny IPB, se stala jejím novým majoritním akcionářem společnost ČSOB, která je součástí belgické KBC Group NV. ČSOB je jediným akcionářem ČSOB Hypoteční banky od roku 2009.

Od roku 2006 do února 2024 působila na trhu pod názvem Hypoteční banka, od 19. 2. 2024 změnila název na ČSOB Hypoteční banka. Centrálu společnosti naleznete v Praze v Radlicích.

Současnost

ČSOB Hypoteční banka je úzce specializovanou bankou, jejímž základním produktem je hypoteční úvěr, tj. nemovitostí zajištěný úvěr na bydlení. Spolu s úvěrem si mohou klienti sjednat další služby, které s hypotečním financováním souvisí, a taky všechny ostatní bankovní produkty skupiny ČSOB, jako je pojištění nemovitostí a domácnosti nebo pojištění schopnosti splácet. Bezmála 30 let zkušeností na českém trhu hypotečních úvěrů umožňuje nabídnout klientům ČSOB Hypoteční banky řešení všech typů potřeb i ve zdánlivě nestandardních situacích.

Specializace na oblast hypotečních úvěrů umožňuje ČSOB Hypoteční bance přicházet na trh s novými a pro klienty zajímavými produkty a službami, které získání hypotéky a život s ní zjednoduší. Klienti ČSOB Hypoteční banky například jako první v ČR uzavřeli hypoteční a zástavní smlouvu online pomocí nejvyšší úrovně elektronického podpisu.

ČSOB Hypoteční banka klade velký důraz na životní prostředí a ekologickou udržitelnost. I proto nabízí klientům zvýhodněné úvěry podporující nízkoenergetické nebo pasivní bydlení. Jen v roce 2023 poskytla ČSOB Hypoteční banka úvěry na tento typ bydlení v hodnotě 10 miliard korun.

ČSOB Hypoteční banka v roce 2021 plně integrovala svou pobočkovou síť do ČSOB a své služby nabízí prostřednictvím strategických partnerů ve Skupině: ČSOB, Poštovní spořitelny a ČSOB Stavební spořitelny. Spolupracuje nadále také s řadou externích hypotečních a finančních poradců. Od roku 2007 stojí ČSOB Hypoteční banka na vrcholu hypotečního trhu v České republice a je jedním z největších poskytovatelů hypotečních úvěrů v zemi.

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážené klientky, vážení klienti, milé kolegyně, milí kolegové, partneři a spolupracovníci,

uplynulý rok nebyl pro trh s bydlením vůbec snadný. Poptávku zájemců o koupi nemovitostí tlačilo dolů vícero faktorů: pokračující vysoká inflace, meziročně prudký růst úrokových sazeb, mírně klesající ceny nemovitostí i přísnější nastavení úvěrových ukazatelů centrální bankou. Řada klientů nákup zkrátka raději odložila. Navzdory tomu jsme již ve druhé polovině roku viděli pozitivní náznaky a velice přesně jsme předpověděli bod obratu.

Banky v České republice i v těchto složitých podmínkách poskytly v roce 2023 domácnostem zajištěné úvěry na bydlení v celkové hodnotě 150 mld. Kč, což byl v porovnání s předchozím rokem pokles přibližně o 24 %. Z toho hypoteční úvěry představovaly 137 mld. Kč a úvěry ze stavebního spoření 13 mld. Kč. Objem poskytnutých úvěrů se kvartál od kvartálu zvyšoval, a zatímco v prvním čtvrtletí byl útlum značný, v posledním čtvrtletí jsme naopak viděli vysokou dynamiku.

My jsme i nadále zůstávali v pozici lídra v oblasti financování trhu bydlení, když naši zákazníci uzavřeli hypotéky za 39 mld. Kč a zajištěné úvěry ze stavebního spoření za 2,5 mld. Kč. Financováním jsme loni splnili sen o novém bydlení 11 962 domácnostem. Jako představitel bankovní skupiny, v jejíž DNA je zakotvena udržitelnost a vztah k životnímu prostředí, mám velkou radost i z toho, že už každá čtvrtá hypotéka je na úsporné bydlení.

Česká národní banka držela takřka po celý loňský rok základní úrokovou sazbu na hodnotě 7,00 % a až těsně před vánočními svátky ji upravila na 6,75 %. Podle ukazatele ČBA Hypomonitor se průměrná úroková sazba nových hypoték loni postupně snižovala z lednových 5,95 % na prosincových 5,65 %. Meziroční změna byla ale citelná. Například ještě v prvním kvartále roku 2022 byly průměrné tržní hypoteční sazby v rozmezí 3,4 až 4,15 % a základní sazba ČNB se pohybovala od 3,75 do 5,00 %.

Vývoj cen nemovitostí založený na reálných odhadech tržních cen podrobně sledujeme prostřednictvím našeho ČSOB Indexu bydlení. Podle něj loni byty v Česku v průměru zlevnily o 5,8 %, cena rodinných domů v podstatě stagnovala. Pokud klesá cena toho, co chcete koupit, je pro zájemce o bydlení výhodné vyčkávat. Zde je třeba dodat, že tempo poklesu cen bytů a domů se loni postupně zpomalovalo a vývoj na přelomu roku směřoval ke stabilizaci s tendencí cenového růstu.

Jaké jsou výhledy na rok 2024? Mám několik důvodů k optimismu. Myslím si, že na hypotečním trhu nastal obrat a společně budeme sledovat jeho pozvolný růst. ČNB v očekávání mnohem nižší inflace už započala se snižováním základních úrokových sazeb a pravděpodobně v tom bude pokračovat. I když na mezibankovním nebo kapitálovém trhu sazby nekorespondují se základními sazbami ČNB, je tam vývoj rovněž příznivý. To nám poskytuje prostor, abychom klientům mohli postupně nabízet lepší podmínky. Průměrné úrokové sazby tak mohou ještě do konce letoška začínat čtyřkou.

Daleko větší vliv na rozhodování domácností mají ceny nemovitostí, kde není důvod čekat na další málo pravděpodobný pokles a je třeba využívat současné nabídky. Centrální banka umožnila více domácnostem čerpat hypotéku už tím, že loni přestala stanovovat limit pro žadatele o hypotéku DSTI, který porovnává maximální měsíční splátku hypotéky s čistými příjmy. Od letošního ledna následovalo zrušení limitu DTI, který hlídá celkové zadlužení vůči příjmům. Zejména zrušení DSTI poptávku klientů povzbudilo.

Ještě bych se chtěl zastavit u jedné průlomové novinky, na kterou jsme společně právem hrdí. První klienti ČSOB a ČSOB Hypoteční banky v závěru roku 2023 v rámci pilotní fáze projektu vůbec poprvé podepsali hypoteční a zástavní smlouvy pomocí tzv. kvalifikovaného elektronického podpisu, což je nejvyšší úroveň elektronického podpisu. Zástavní smlouvy přijal ke zpracování Český úřad zeměměřický a katastrální. Nejen, že jsme tím výrazně postoupili k plně digitální hypotéce, která je v oblasti digitalizace naší prioritou, ale také tím snižujeme spotřebu papíru a šetříme čas našim klientům.

Jsem přesvědčen, že nabídka skupiny ČSOB pro financování bydlení, pokud vezmeme v potaz naše portfolio (od hypotéky a úvěru ze stavebního spoření na bydlení či na úsporné bydlení po americké hypotéky a jejich tržní podmínky), úroveň digitalizace, kvalitu péče o klienta a dlouhodobé zkušenosti, nemá na českém trhu konkurenci. Ještě jednou děkuji všem klientům a děkuji také všem zaměstnancům a kolegům. Věřím, že letošní rok přinese další novinky a inovace a těším se, až dalším desetitisícům z našich klientů pomůžeme k vysněnému bydlení.

Martin Vašek
generální ředitel
ČSOB Hypoteční banky

VZTAHY S AKCIONÁŘI

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

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.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněné společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí posílila ČSOB svojí pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.
- 2020** Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) se přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu (ČSOBS), 100% vlastnictví zůstává.
- 2022** Poštovní spořitelna se přejmenovala na ČSOB Poštovní spořitelnu. ČSOB nabyla 100% podílu ve společnosti Mallpay, následně došlo k přejmenování na Skip Pay.

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 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 zejména: ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Stavební spořitelnu, 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.

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. 12. 2023 ve výši 1 869 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2023 ve výši 15,4 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. 12. 2023 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 337 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 916 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Klienti ČSOB (mil.)	4,309	4,340
ČSOB pobočky (pouze banka)	198	201
Pobočky pro Retail/SME	179	181
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	8	9
Pobočky ČSOB Pojišťovny	94	95
Poradenská místa ČSOBS	224	215
Leasingové pobočky	5	5
PS – obchodní místa České pošty	cca 2 100	cca 2 400
– z toho specializované bankovní přepážky	227	235
Franšizové pobočky České pošty	cca 900	cca 800
Bankomaty¹	1 020	1 022
– z toho bezkontaktní	906	861
– z toho vkladové	337	307
Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zaměstnanci skupiny ČSOB	8 035	8 105
– z toho zaměstnanci ČSOB banky	7 096	7 139

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

¹ Včetně bankomatů partnerských bank.

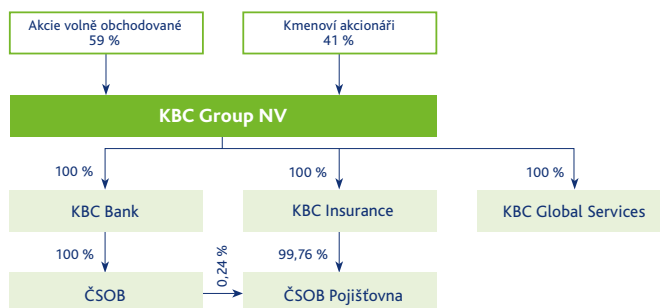
SKUPINA KBC

Profil skupiny KBC

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

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a v Bulharsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2023 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 13 milionů klientů a zaměstnávala cca 41 tisíc zaměstnanců; z toho přibližně 60 % v zemích střední a východní Evropy. Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 41 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Zjednodušené schéma skupiny KBC (k 31. prosinci 2023)



Pozn.:

- Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.
- 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. 2023	31. 12. 2022
Aktiva celkem	mld. EUR	346,9	354,5
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	183,6	178,1
Klientská depozita a dluhové cenné papíry (bez repo operací)	mld. EUR	216,4	224,4
Čistý zisk	mil. EUR	3 402	2 818
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	15,2	15,3
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovní část	%	43	45

Dlouhodobý rating (k 10. 2. 2024)	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	A1	A+
KBC Insurance	-	-	A
KBC Group	A	Baa1	A-

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

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

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

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. 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. 1. do 31. 12. 2023 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. 12. 2023 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB ve výroční zprávě ČSOB. ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

CSR AKTIVITY A ODPOVĚDNÝ PŘÍSTUP

SOS dětské vesničky a mikulášská na radlické

ČSOB Hypoteční banka je již více než 22 let partnerem sdružení SOS dětské vesničky. Jde o nejstarší neziskovou organizaci v České republice pomáhající ohroženým dětem zajistit bezpečný a láskyplný domov.

V roce 2023 poskytla ČSOB Hypoteční banka SOS dětským vesničkám finanční dar ve výši 115 tisíc korun. Prostředky byly využity na výměny tepelných ohřívačů v sedmi domech v brněnské vesničce. ČSOB Hypoteční banka tentokrát poskytla ohroženým dětem skutečné teplo domova.

S dětmi z Brna jsme se na konci roku dokonce osobně potkali. Pozvali jsme je totiž do Prahy společně s dětmi zaměstnanců skupiny ČSOB na mikulášskou besídku. V centrále banky se 30 dětí se svými tetami báječně bavilo při vystoupení Michala Nesvadby, vyrobilo si spoustu zimních dekorací a odneslo si i nadílku od Mikuláše, čerta a anděla.

Zaměstnanci rozhodli o podpoře sdružení Veronica

Zaměstnanci ČSOB Hypoteční banky se letos nově přidali k již tradiční anketě kolegů z ČSOB Stavební spořitelny. Nejprve posílali tipy na neziskové organizace a projekty, které bychom mohli podpořit, a z nich následně všichni vybrali, která organizace naší finanční podporu nakonec získá. Letos vyhrála patientská organizace Veronica, která sdružuje pacientky s karcinomem endometria, vulvy, vaječníků, děložního hrdla a ženy s genetickou mutací BRCA 1 a BRCA 2.

Běh pro útulky ve Stromovce

I letos naši zaměstnanci podpořili akci kolegy ze Skupiny Petra Sokolika, který organizuje Běh pro útulky. Při jubilejním 10. ročníku doplnili řady nadšenců běhu či chůze a přispěli tak k ochraně a péči o opuštěná a týraná zvířata.

ČSOB HYPOTEČNÍ BANKA V ROCE 2023

Makroekonomické prostředí

Česká ekonomika se v roce 2023 snažila vypořádat s odezňující energetickou krizí. I když ceny energií na globálních trzích dosáhly svého vrcholu v létě roku 2022, do širšího spotřebitelského koše se vyšší ceny energií a výrobních vstupů promítaly i v roce 2023. Vysoká inflace a další pokles reálné mzdy se proto znovu podepsaly na kondici českého spotřebitele, který se marně pokoušel stabilizovat své reálné výdaje. Ty nakonec našly své dno až v druhé polovině roku a v celkovém úhrnu padaly druhý rok v řadě. A to byl také hlavní důvod, proč česká ekonomika po růstu o 2,4 % v roce 2022 nakonec v roce 2023 poklesla o 0,4 %. V kontrakci českou ekonomiku udržela také pokračující redukce vysokých post-covidových zásob podniků a v druhé polovině roku rovněž slábnoucí vývozy.

I když velmi slabý nebo záporný růst již v české ekonomice trvá relativně dlouhou dobu (od druhého kvartálu 2022), energetická krize nevyvolala v Česku při porovnání s jinými historickými epizodami (např. pád investiční banky Lehman Brothers) hlubokou recesi. I proto zatím reakce na trhu práce nebyla výrazná. Míra nezaměstnanosti (podle výběrových šetření) tak vzrostla v průběhu roku 2023 relativně mírně z 2,3 % (prosinec 2022) na 2,8 % (prosinec 2023). K určitému ochlazení na trhu práce již však dochází. Počet volných pracovních míst na úřadech práce dále poklesl z 289 tisíc na 267 tisíc a poprvé od roku 2018 je nižší než počet registrovaných nezaměstnaných. V průběhu roku 2023 také viditelně poklesl podíl průmyslových podniků, které mají problém s nedostatkem zaměstnanců (z 19,3 % na 12,6 %).

S odezníváním vysokých cen energií česká ekonomika v roce 2023 začala pociťovat postupný pokles dovozních cen a vylepšování směnných relací. To se projevilo ve výrazném zpomalení dynamiky cen průmyslových výrobců, které v roce 2023 rostly o 5,0 % (v roce 2022 o 24,3 %). Nižší tempo cen průmyslových výrobců a pokles cen zemědělských výrobců začaly postupně brzdit také momentum spotřebitelské inflace. Její odeznívání však bylo v roce 2023 daleko pozvolnější, a to zejména v segmentu služeb. Celkově tak spotřebitelská inflace na konci roku 2023 stále zůstávala viditelně nad cílem (6,9 %, i když do značné míry kvůli efektu energetického úsporného tarifu) a za celý rok 2023 opět skončila na dvouciferných úrovních (10,7 %). I kvůli tomu se bankovní rada rozhodla po většinu roku držet úrokové sazby stabilní na úrovni

7,0 %. Až na prosincovém zasedání došlo k prvnímu opatrnému poklesu úrokových sazeb o 25 bps na 6,75 %.

Lehké vylepšení směnných relací a slabá domácí poptávka se v roce 2023 podepsaly na vylepšení vnější rovnováhy. Bilance běžného účtu se tak z hlubokého deficitu 6,1 % HDP v roce 2023 dostala do lehkého přebytku (odhad 0,5 % HDP). A to byl jeden z hlavních důvodů, proč se koruně v první polovině roku 2023 relativně dařilo. K tomu bezesporu těžila také z vysokého úrokového diferenciálu (vůči eurozóně) a implicitní garance ČNB bránit korunu v případě nadměrných ztrát. I proto koruna posílila na začátku z úrovní 24,15 EUR/CZK (konec roku 2022) až do blízkosti 23,25 EUR/CZK. Druhá polovina roku však pro ni byla o poznání komplikovanější. Růst globálních výnosů a zpevňující americký dolar poslal všechny regionální měny do defenzivy. Ta byla na koruně zvláště intenzivní poté, co se ČNB rozhodla v srpnu zrušit implicitní garanci intervenovat ve prospěch české měny. Ke konci roku navíc na korunu začaly negativně doléhat sázky na první pokles sazeb a také slabší zakázky exportně orientovaných podniků. Rok 2023 tak zakončila na viditelně slabších úrovních v okolí 24,70 EUR/CZK.

Přes horší než původně očekávaný výkon ekonomiky a slabší výběr příjmů na začátku roku se nakonec vládě podařilo snížit rozpočtový deficit o 71,9 mld. Kč na 288,5 mld. Kč (oproti plánovaným 295 mld.). K dobrému hospodaření však přispěla řada mimořádných nebo mimo-daňových příjmů – mimořádné zdanění neočekávaných zisků a tržeb, výnos státu z dividendy ČEZ nebo příjmy z evropského nástroje pro oživení a odolnost.

Bankovní sektor v roce 2023 v reakci na přetrvávající vysoké úrokové sazby, pokles reálných příjmů domácností a obecnou ekonomickou nejistotu dále snižoval svoji úvěrovou aktivitu. Za celý rok 2023 byly poskytnuty hypoteční úvěry v objemu 150 mld. Kč, z toho čistě nové úvěry bez refinancování činily 124 mld. Kč. Meziročně se jedná o čtvrtinový propad, což je však dáno efektem vyšší srovnávací základny z první poloviny roku 2022, kdy objemy hypoték byly stále vysoké. Nové úvěry začaly velmi opatrně růst v druhé polovině roku 2023, kdy centrální banka začala trh připravovat na první pokles úrokových sazeb a současně rozvolnila nebo zrušila některé limity pro úvěrové ukazatele – konkrétně od 1. 7. 2023 zrušila limit pro DSTI (dluhová služba vůči čistému příjmu) a s účinností od 1. 1. 2024 limit pro DTI (dluh k příjmu).

Hypoteční trh v roce 2023

Za rok 2023 byly podle údajů z ČBA Hypomonitoru sjednány hypoteční úvěry v celkové hodnotě 136 966 mil. Kč. Průměrná úroková sazba za rok 2023 v průběhu celého roku postupně klesala z lednových 5,92 % až na prosincový průměr ve výši 5,64 %. Celkový objem nově uzavřených hypoték byl nejnižší za uplynulé tři roky. Nejnižší zájem o hypotéku byl hned v úvodu roku 2023. V tu dobu dosahovaly úrokové sazby historických maxim. Podzim roku 2023 představoval nepatrný obrat trendu a stabilizaci hypotečního trhu. Z hlediska objemu sjednaných hypoték se mezi neúspěšnější měsíce řadí říjen a listopad.

Srovnání celkových počtů a objemů sjednaných hypoték v minulých letech dle údajů z Hypomonitoru

Rok	Celkové objemy (mlrd. Kč)	Celkové počty
2023	136 966	42 608
2022	163 289	54 609
2021	450 153	147 786
2020	263 654	99 191

Stručné shrnutí:

- Objem poskytnutých hypoték za celý rok 2023 klesl meziročně o 16 % na 136 966 mil. Kč¹.
- Průměrná výše úvěru vzrostla z 3,0 mil. Kč v roce 2022 na 3,2 mil. Kč roce 2023².
- Tržní podíl Skupiny ČSOB v oblasti hypotečních úvěrů za rok 2023 dosáhl 30,5 %³.

Mírně pozitivní vliv na vývoj hypotečního trhu mělo uvolnění podmínek pro získání úvěru. Česká národní banka s účinností od 1. 7. 2023 zrušila horní hranici úvěrového ukazatele DSTI. Na konci listopadu rovněž centrální banka rozhodla o zrušení druhého úvěrového ukazatele DTI. Tato změna je ovšem účinná až od ledna 2024. V nezměněné podobě zůstal poslední ukazatel LTV. V případě žadatelů o hypotéku do 36 let mohou banky poskytnout úvěr do max. 90 % hodnoty nemovitosti v zástavě.

¹ Dle dat ČBA Hypomonitor k 31. 12. 2023.

² Dle informací Ministerstva pro místní rozvoj pravidelně zasílaných vykazujícím subjektům k 31. 12. 2023. Informace nejsou veřejně přístupné.

³ Dle informací Ministerstva pro místní rozvoj pravidelně zasílaných vykazujícím subjektům k 31. 12. 2023. Informace nejsou veřejně přístupné.

ČSOB Hypoteční banka v roce 2023

ČSOB Hypoteční banka je specialistou v poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. U svých obchodních partnerů i klientů si dlouhodobě drží pověst silné, stabilní a spolehlivé společnosti, která i díky svým inovacím a nabízeným produktům udává tón celému trhu. Jako součást Skupiny ČSOB prodala nejvíce hypoték a dle statistiky Ministerstva pro místní rozvoj se po čtyřech letech vrátila na pozici hypoteční jedničky na trhu.

Dlouhodobě je ČSOB Hypoteční banka největším emitentem hypotečních zástavních listů v České republice. K 31. 12. 2023 činil nominální objem HZL v oběhu 333 500 mil. Kč. Celková jmenovitá hodnota hypotečních zástavních listů, které ČSOB Hypoteční banka vydala od roku 1996, dosáhla výše 639 550 mil. Kč.

Ke konci roku dosáhla celková výše nesplacených jistin poskytnutých úvěrů hodnoty 391 603 mil. Kč.

Za rok 2023 poskytly banky a stavební spořitelny hypoteční úvěry v objemu 150 mld. Kč, z toho čistě nové úvěry bez refinancování činily 124 mld. Kč. Meziročně se jedná o čtvrtinový propad, což je však dáno efektem vyšší srovnávací základny z první poloviny roku 2022, kdy objemy hypoték byly nadále vysoké. Hypoteční trh tak pokračuje v mírném ožívání, což souvisí s uvolněním pravidel ze strany ČNB, mírným poklesem sazeb i odloženou poptávkou.

Významným tématem pro Skupinu ČSOB nadále zůstává financování udržitelného bydlení a digitalizace. I v roce 2024 očekává pokračování růstu poptávky podpořené komplexní nabídkou zahrnující celé spektrum úvěrů a meziúvěrů na udržitelné bydlení, ale i poradenstvím v oblasti energetických úspor a získávání dotační podpory.

Právě neustálé vylepšování našich služeb, digitalizace a hledání cest, jak zjednodušit klientům cestu za vlastním bydlením, jsou hlavními důvody, proč si ČSOB Hypoteční banka, člen Skupiny ČSOB, drží svou přední pozici na trhu. Dnes je hypotéka běžnou součástí života mnoha Čechů. Pro většinu z nich je především prostředkem ke splnění snu o bydlení.

Magazín Global Finance zvolil ČSOB Nejlepší bankou roku 2023 v České republice. ČSOB získala toto ocenění již počtvrté v řadě. Jsme pyšní na to, že představitelé Banky i naši zaměstnanci jsou předními odborníky na hypoteční trh a jsou tak vnímáni nejen našimi klienty, ale i veřejností a médií.

STATUTÁRNÍ ORGÁNY ČSOB HYPOTEČNÍ BANKY

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 zodpovědnosti za jednotlivé úseky činnosti Banky v rámci představenstva se kryje s liniovými řídicími funkcemi, které interně vykonávají generální ředitel a vrchní ředitelé. Členové orgánů Banky mají dostatečný přístup k informacím potřebným pro výkon svých funkcí, resp. v případě členů představenstva a jejich liniových funkcí jsou sami těmi funkcionáři Banky, kteří za přístupnost, správnost, včasnost a úplnost informací odpovídají. Členové představenstva jsou v souladu se zněním zákona a stanov společnosti jmenováni jediným akcionářem. Členové představenstva byli pro výkon svých funkcí schváleni Českou národní bankou.

Dozorčí rada ČSOB Hypoteční banky je sestavena ze zaměstnanců ČSOB, ve které zastávají vysoké řídicí funkce.

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

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

Předseda představenstva je v běžném kontaktu s předsedou dozorčí rady. Dozorčí rada, s ohledem na malý počet členů, nerozhoduje ve výběrech, ale ve sboru.

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

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 společnosti založený na principech OECD (2004), který doporučuje Česká národní banka. Její návrhy a doporučení Banka průběžně a přiměřeně aplikuje ve své činnosti. Přihlíží při tom k potřebám vývoje trhu, společnosti, jejich klíčových produktů a klientských segmentů.

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.

Funkční období	vznik členství	aktuální funkční období od
PŘEDSTAVENSTVO		
Martin Vašek	1. 11. 2022	1. 11. 2022
Miroslav Zetek	1. 9. 2023	1. 9. 2023
Barbora Vachová	1. 9. 2023	1. 9. 2023
Marcela Výbohová	1. 8. 2023	1. 8. 2023
DOZORČÍ RADA		
Martin Jarolím	1. 1. 2023	1. 1. 2023
Jiří Vévoda	2. 1. 2023	2. 1. 2023
Barbara Hartmannová	1. 8. 2023	1. 8. 2023

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.

Vedení společnosti, představenstvo

k 31. 12. 2023



Martin VAŠEK

předseda představenstva a generální ředitel

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor Finance, vedlejší obor Ekonomika průmyslového podniku. Úspěšně absolvoval vzdělávací program pro výkonný management – INSEAD, ve francouzském Fontainebleau. Zároveň je členem ACCA a absolventem KBC university. Do ČSOB nastoupil v roce 2005 na pozici ředitele útvaru Podpora finančních trhů, kde byl zodpovědný za zpracování a vypořádání obchodů uzavřených na finančních a kapitálových trzích. Po čtyřletém působení v ČSOB přestoupil do ČSOB Hypoteční banky, kde zastával pozici finančního ředitele a zároveň byl členem představenstva zodpovědným za finanční oblast. V únoru 2013 se vrátil do ČSOB, aby vedl útvar Zpracování operací a nákup, poté útvar Produkty a integrace a následně se stal výkonným ředitelem Retailové pobočkové sítě. V roce 2019 se ujal role generálního ředitele ČSOB Penzijní společnosti a KBC Asset Management, pobočky ČSOB. Zároveň zastával pozici výkonného ředitele za oblast investičních produktů ve skupině ČSOB. V představenstvu ČSOB Hypoteční banky působí od 1. 11. 2022.

Členství v orgánech jiných společností:

předseda představenstva: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.



Miroslav ZETEK

místopředseda představenstva a vrchní ředitel pro oblast obchody a klienti

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Do ČSOB nastoupil v roce 2002 na pozici klientského pracovníka a postupně se vypracoval do manažerských pozic. Během působení v ČSOB absolvoval doktorské studium a v akademické sféře se věnoval také lektorské činnosti. Své vzdělání doplnil ročním studiem v USA. Od roku 2007 působil na několika pobočkách v pozici ředitele pobočky a od roku 2016 řídil útvar Potřeby Premium segmentu, spoření a investic ČSOB. V představenstvu ČSOB Hypoteční banky působí od 1. 9. 2023.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Barbora VACHOVÁ

členka představenstva a vrchní ředitelka pro oblast finance

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

Barbora je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, následně již během práce v ČSOB vystudovala ACCA. Ve své bezmála 20leté kariéře v ČSOB působila v různých rolích postupně v útvech Financí a Strategie, v roce 2015 se stala ředitelkou Řízení aktiv a pasiv. Od roku 2019 byla během své rodičovské dovolené tváří strategie diverzity a flexibility skupiny ČSOB. Po návratu z rodičovské dovolené vedla útvar HR business partneri ústředí. V představenstvu ČSOB Hypoteční banky působí od 1. 9. 2023.

Členství v orgánech jiných společností:

členka představenstva ČSOB Stavební spořitelna, a.s.



Marcela VÝBOHOVÁ

členka představenstva a vrchní ředitelka pro oblast rizika

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

Po ukončení studia nastoupila v roce 1995 do Tatra banky jako vedoucí platebního styku. V roce 2000 se ujala pozice Head Whole Sales Back office a v roce 2002 se stala Senior Vice President Operations. Od roku 2008 působila v ČSOB Slovensko na pozici Manager Operations a od února 2014 byla členkou představenstva, kde působila v roli Chief Risk Officer. Pozici člena představenstva odpovědného za oblast rizik zastává také v ČSOB a ČSOB Stavební spořitelně. V představenstvu ČSOB Hypoteční banky působí od 1. 8. 2023.

Členství v orgánech jiných společností:

členka představenstva Československá obchodní banka, a.s.,
členka představenstva ČSOB Stavební spořitelna, a.s.,
členka dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB,
členka dozorčí rady ČSOB Leasing, a.s.,
členka dozorčí rady Patria Finance, a.s.,
členka dozorčí rady K&H Payment Services, Ltd.

ZMĚNY V PRŮBĚHU ROKU 2023

VLASTIMIL NIGRIN

místopředseda představenstva a vrchní ředitel pro oblast obchody a klienti (do 31. 8. 2023)

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

Svoji profesní dráhu zahájil v Komerční bance, kde pracoval v letech 1990–2002, 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 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 ČSOB Hypoteční bance zastával pozici náměstka generálního ředitele pro věci obchodní (od 1. 1. 2014 vrchního ředitele pro oblast obchody a klienti) a odpovídal za celou oblast prodeje hypotečních produktů. Místopředsedou představenstva se stal 12. 4. 2016.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

LADISLAV NEUHÄUSER

člen představenstva a vrchní ředitel pro oblast finance (do 31. 8. 2023)

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

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a již při studiích působil v tehdejší Expandia bance na pozici osobního bankéře. Po ukončení školy pracoval dva roky na centrále Komerční banky v týmu procesního řízení. V roce 2003 přešel do Financí ČSOB a byl zodpovědný za řízení nákladů. Od roku 2012 vedl oddělení Business controllingu skupiny ČSOB a stal se členem EXCO výboru Vztahového bankovníctví. Od roku 2016 působil na pozici ředitele Controllingu a byl zodpovědný za performance management, plán a reporting celé skupiny ČSOB. V polovině roku 2019 nastoupil do tehdejší ČMSS na pozici člena představenstva odpovědného za Finance, Operations, Credits a Služby. Na této pozici se podílel na integraci ČSOB Stavební spořitelny do ČSOB. V roce 2020 se stal členem představenstva i v ČSOB Hypoteční bance, kde zodpovídal za řízení financí a outsourcingových vztahů.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

TOM BLANCKAERT

člen představenstva a vrchní ředitel pro oblast rizika (do 31. 7. 2023)

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

Promoval na univerzitě v Lovani, kde získal magisterský titul v oboru ekonomie se specializací na mezinárodní ekonomii, finanční a monetární ekonomii. Do KBC nastoupil v roce 1994 jako interní auditor a od té doby zastával mnoho mezinárodních pozic. V průběhu let působil jako Relationship Manager korporátní pobočky v Paříži, zástupce Kredietbank v Tunisku, rizikový poradce v Belgii, zástupce ředitele odboru korporátního bankovníctví a poté ředitel odboru korporátních a SME úvěrů v Kredytbank v Polsku, ředitel rizik v ČSOB na Slovensku a výkonný ředitel pro malé a střední podniky a korporátní úvěrová rizika v K&H Bank v Maďarsku. V roce 2018 přešel do KBC Group a převzal roli generálního ředitele podnikového auditu. Od března 2022 byl členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Řízení rizik skupiny.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva: Československá obchodní banka, a.s.,

člen představenstva: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.,

člen dozorčí rady Patria Finance, a.s.,

člen dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB,

člen dozorčí rady ČSOB Leasing, a.s.,

člen dozorčí rady K&H Payment Services, Ltd.

Dozorčí rada

MARTIN JAROLÍM

předseda dozorčí rady

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

Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze a pokračoval v doktorandském studiu na CERGE-EI (Centrum pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy v Praze), kde získal titul Ph.D. Do ČSOB nastoupil v roce 2000 a působil na různých odborných a manažerských pozicích, převážně v oblasti Retailu. V letech 2011–2014 byl výkonným ředitelem Řízení pobočkové sítě pro soukromou klientelu. Od února 2014 působil v KBC Group jako Senior General Manager v divizi Core Communities Banking & International Markets. V období 2016–2022 byl členem představenstva v K&H Bank (Maďarsko) se zodpovědností za retailové bankovníctví. K 1. lednu 2023 byl jmenován členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Retailu.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva ČSOB, a.s.,
předseda dozorčí rady ČSOB Stavební spořitelna, a.s.,
předseda dozorčí rady Igluu s.r.o.,
člen dozorčí rady Ušetřeno.cz s.r.o.,
člen dozorčí rady Skip Pay s.r.o.

JIŘÍ VÉVODA

člen dozorčí rady, vrchní ředitel a člen představenstva ČSOB

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 57 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 roku 2010 je členem vrcholového výkonného vedení ČSOB a zároveň členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od roku 2013 byl vrchním ředitelem odpovědným za oblast Řízení rizik. Od roku 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí a od roku 2018 také za investiční služby skupiny ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva Československá obchodní banka, a.s.,
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: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.,

člen dozorčí rady: ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB,
člen dozorčí rady: Ušetřeno.cz s.r.o.

BARBARA HARTMANNOVÁ

členka dozorčí rady

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

Vystudovala Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. V letech 2000 až 2004 působila jako právnická ve společnosti FIO, Burzovní společnost. Následně působila v letech 2007 až 2015 v Reico, investiční společnosti České spořitelny, v roli právníka a compliance manažera. Od roku 2015 působí ve skupině ČSOB. Nejprve jako vedoucí právního oddělení v ČSOB Penzijním fondu, od roku 2017 na stejné pozici v ČSOB Stavební spořitelně a od roku 2019 v roli ředitele útvaru Právní služby ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

členka dozorčí rady ČSOB Stavební spořitelny

ZMĚNY V PRŮBĚHU ROKU 2023

RICHARD PODPIERA

člen dozorčí rady (do 31. 7. 2023)

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

Vystudoval finance na Ekonomicko-správní fakultě Masarykovy univerzity a získal doktorát z ekonomie na CERGE-EI. Působil jako výzkumný pracovník v Národohospodářském ústavu Akademie věd, zabýval se finančními trhy, ekonometrií a makroekonomií. Je držitelem mezinárodního certifikátu CFA. V letech 2001–2006 působil jako ekonom v Mezinárodním měnovém fondu ve Washingtonu, D.C. V dalších letech pracoval v Praze ve společnosti McKinsey & Co. Od roku 2011 působí ve skupině ČSOB, kde řídil útvar Strategie a rozvoj, následně Řízení aktiv a pasív a útvar Data, analýzy, zpracování operací a nákup. Od března 2019 působí jako výkonný ředitel útvaru Segmenty ČSOB Skupiny.

Členství v orgánech jiných společností:

člen dozorčí rady: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.,
člen dozorčí rady: ČSOB Penzijní společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

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 ČSOB Hypoteční banky koncipován jako tříčlenný a svoji působnost vykonává v intencích výše uvedeného zákona, stanov společnosti a schváleného jednacího řádu.

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 a nebyl opětovně zřízen ani pro rok 2023.

DAVID BORGES

předseda výboru pro audit

Pracovní adresa: V Cihelně 650/16, 103 00 Praha 10
David Borges má za sebou více než 20 let zkušeností v bankovníctví a financích. Od roku 1993 pracoval ve skupině ČSOB, kde zastával řadu expertních a manažerských pozic, mimo jiné v oblasti kapitálových trhů, řízení tržních a úvěrových rizik a řízení financí. Jeho specializací je oblast úrokových rizik, investiční funkce, rizikové modely a řízení kapitálu a výkonnosti. V pozici výkonného ředitele Financí měl na starosti strategické plánování a finanční řízení skupiny, řízení nákladů, investic a dohled nad daňovým, regulatorním a účetním výkaznictvím. Po odchodu ze skupiny ČSOB (v roce 2016) se věnuje především sociální práci ve společnosti Člověk v tísni a přednáší na fakultě financí a účetnictví VŠE.

Členství v orgánech jiných společností:

člen výboru pro audit: ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

JANA BÁČOVÁ (od 1. 11. 2023)

členka výboru pro audit

Pracovní adresa: Za Císařským mlýnem 9/1083, 170 00 Praha 7 – Bubeneč
Jana Báčová pracovala od roku 1992 v tehdejší SBČS, posléze v České národní bance. V útvarech dohledu nad finančním trhem se zabývala problematikou řídicích a kontrolních systémů a interního auditu. Poté zastávala v ČNB několik vedoucích pozic v různých oblastech její činnosti, v nichž zastupovala ČNB navenek v příslušných výborech ESCB. Od roku 2002 vedla útvar interního auditu a v roce 2012 se stala ředitelkou sekce peněžního a platebního styku. V roce 2015 byla bankovní radou jmenována do pozice ředitelky sekce kancelář, kde byla zodpovědná mimo jiné za legislativu, interní a externí komunikaci, řízení operačních rizik,

compliance, ochranu osobních údajů, etický rámec a administraci jednání bankovní rady. Je členkou Českého institutu interních auditorů, kde se dlouhodobě zaměřuje na standardizaci profesní praxe interního auditu v České republice.

Členství v orgánech jiných společností:

členka Výboru pro audit v Československé obchodní bance, a.s.,
členka Výboru pro audit v ČSOB Stavební spořitelně, a.s.,
členka Výboru pro audit ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB

LUCIE SKOUMALOVÁ

členka výboru pro audit

Pracovní adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Lucie Skoumalová má za sebou téměř 20 let zkušeností z různých expertních a manažerských pozic zejména v oblasti řízení úvěrových rizik a vymáhání pohledávek. Svou profesionální kariéru zahájila v roce 2001 v GE Money Bank (nyní Moneta Money Bank) a od roku 2013 působí v ČSOB, kde zastává pozici Výkonného manažera Řízení úvěrových rizik skupiny ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

členka Výboru pro audit v ČSOB Stavební spořitelně, a.s.

ZMĚNY V PRŮBĚHU ROKU 2023

PETR BUDINSKÝ

Člen (do 31. 10. 2023)

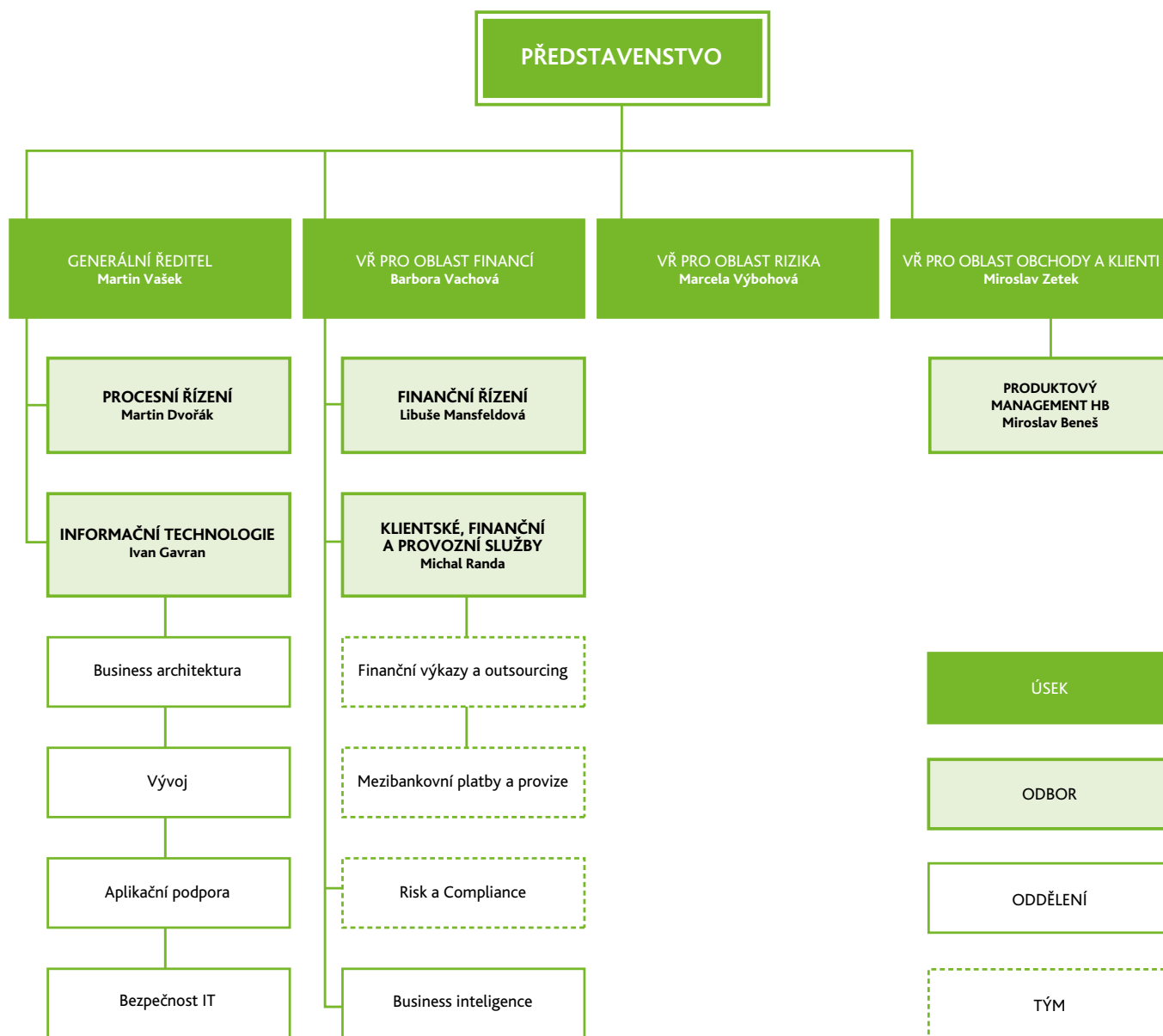
Pracovní adresa: Estonská 500, 101 00 Praha 10
Petr Budinský od roku 1984 pedagogicky působil na MFF UK. V letech 1991–1992 byl účastníkem programu Světové banky v oblasti cenných papírů. Od roku 2001 působí na Vysoké škole finanční a správní (VŠFS), v současné době je jejím prorektorem pro vzdělávací činnost.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva: 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.,
předseda výboru: Šachový klub Dopravní podnik Praha, z.s.,
člen správní rady: NWD SICAV a.s.,
člen výboru pro audit: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

platnost k 31. 12. 2023



FINANČNÍ ČÁST

Obsah finanční části

Výkaz finanční pozice k 31. 12. 2023	18
Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. 12. 2023	19
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2023	19
Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2023	20
Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2023	21
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	63
Analýza finančních výsledků	69
Řízení a správa emitenta	76
Doplňující informace podle legislativních požadavků	77
Identifikační a kontaktní údaje	92

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2023

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

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE K 31. 12. 2023

mil. Kč	Pozn.	31. 12. 2023	31. 12. 2022
AKTIVA			
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	23	0	1
Úvěry a pohledávky za bankami	12	7 603	8 094
Úvěry a pohledávky za klienty	13	396 324	380 894
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-3 017	-10 962
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14	6 173	10 887
Nehmotná aktiva	15	571	579
Budovy a zařízení	15	48	65
Ostatní aktiva	16	29	26
Náklady a příjmy příštích období		17	7
Aktiva celkem		407 748	389 591
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	17	102	182
Závazky vůči klientům		1	2
Závazky z dluhových cenných papírů	18	345 855	329 004
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	14	2 684	2 216
Rezervy	19	51	26
Ostatní závazky	20	812	789
Závazek z odložené daně	11	51	51
Závazek se splatné daně		151	243
Závazky celkem		349 707	332 513
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	21	5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	21	24 900	23 900
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		0	35
Nerozdělený zisk		2 481	2 483
Vlastní kapitál celkem		58 041	57 078
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		407 748	389 591

Účetní závěrka byla schválena dne 18. 4. 2024
 ČSOB Hypoteční banka, a.s.



Martin Vašek
 předseda představenstva



Barbora Vachová
 člen představenstva

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023

mil. Kč	Pozn.	2023	2022
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Úrokové výnosy s efektivní úrokovou mírou	6	11 024	9 075
Ostatní obdobné úrokové výnosy	6	6 116	5 191
Úrokové náklady s efektivní úrokovou mírou	6	-11 556	-7 825
Ostatní obdobné úrokové náklady	6	-2 092	-2 568
Čistý výnos z úroků		3 492	3 873
Výnosy z poplatků a provizí	7	181	233
Náklady na poplatky a provize	7	-50	-68
Čistý výnos z poplatků a provizí		131	165
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	8	284	-193
Ostatní provozní výnosy		11	12
Ostatní provozní náklady		-4	-6
Správní náklady	9	-759	-772
Změny ve snížení hodnoty aktiv	10	-84	-12
Zisk před zdaněním		3 071	3 067
Daň z příjmu	11	-590	-584
Čistý zisk za účetní období		2 481	2 483
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:			
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků		-43	-15
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		8	3
Ostatní úplný výsledek za období		-35	-12
Celkový úplný výsledek za účetní období		2 446	2 471

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023

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. 2022		5 076	24 569	1 015	21 400	47	1 478	53 585
Čistý zisk		0	0	0	0	0	2 483	2 483
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	-12	0	-12
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	-12	2 483	2 471
Výplata dividendy	21	0	0	0	0	0	-1 478	-1 478
Příděl do fondu	21	0	0	0	2 500	0	0	2 500
Zůstatek k 31. 12. 2022		5 076	24 569	1 015	23 900	35	2 483	57 078
Čistý zisk		0	0	0	0	0	2 481	2 481
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	-35	0	-35
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	-35	2 481	2 446
Výplata dividendy	21	0	0	0	0	0	-2 483	-2 483
Příděl do fondu	21	0	0	0	1 000	0	0	1 000
Zůstatek k 31. 12. 2023		5 076	24 569	1 015	24 900	0	2 481	58 041

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023

mil. Kč	Pozn.	2023	2022
PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		3 071	3 067
Nepeněžní úpravy			
Úrokový výnos		-17 140	-14 266
Úrokový náklad		13 648	10 393
Změny ve snížení hodnoty aktiv	10	95	24
Odpisy	9, 15	126	116
Přeceňovací rozdíly ze zajišťovacích vztahů		-283	193
Změna hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	15	3	2
Peněžní toky z provozní činnosti			
Úrok přijatý		22 752	16 886
Úrok placený		-7 358	-6 085
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Úvěry a pohledávky za bankami			
Úvěry a pohledávky za klienty	13	-15 499	-19 588
Ostatní změny na úvěrech a pohledávky za klienty		204	152
Ostatní aktiva		-3	16
Náklady a příjmy příštích období		-10	-2
Zvýšení/(snížení) provozních závazků			
Závazky vůči klientům		-1	0
Závazky z nesplacených dluhových papírů		265	0
Ostatní závazky	20	23	-371
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před daní z příjmu			
Čistý peněžní tok ze splatné daně z příjmů		-674	-121
Čistý peněžní tok z provozní činnosti			
PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup hmotných a nehmotných aktiv	15	-110	-129
Příjmy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv		5	6
Čistý peněžní tok z investiční činnosti			
PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vydání dluhových cenných papírů	18	81 978	48 134
Splacení dluhových cenných papírů	18	-68 250	-31 500
Placený úrok a transakční náklady	18	-11 770	-6 982
Navýšení kapitálového fondu	21	1 000	2 500
Výplata dividendy	21	-2 483	-1 478
Čistý peněžní tok z finanční činnosti			
(Snížení) / Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 293	326
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	23	1 086	1 293

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

1 Všeobecné informace

ČSOB 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, nemá žádné vlastní (ani zahraniční) pobočky používané k obchodní činnosti. Pobočková síť je integrována do ČSOB od roku 2021. Do 19. 2. 2024 používala obchodní název Hypoteční banka, a.s.

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. Banka je na základě povolení od ČNB oprávněna vydávat hypoteční zástavní listy 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.

Výroční zprávy a další informace o Bance jsou k dispozici na webových stránkách www.csobhypotecnibanka.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. sídlící v Belgii.

Skupina ČSOB je od 1. 3. 2019 uspořádána koncernově a Banka je součástí koncernu ČSOB (dále Koncern). Banka 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 a Banka je osobou podřízenou jednotnému vlivu řídicí osoby 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>. Výroční zprávy a další informace o ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

2 Významné 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 (dále jen „účetní standardy IFRS“). Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění na bázi historických cen, vyjma finančních derivátů zajišťovacího účetnictví (úrokové swapy a přecenění zajišťovaných položek), které jsou oceněny reálnou hodnotou.

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 účetních standardů 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 účetními standardy IFRS vyžaduje použití určitých zásadních účetních odhadů a předpokladů uplatněných vedením Banky při aplikaci jejich účetních postupů. Oblasti vyžadující vysoký stupeň uplatnění úsudku vedením Banky, komplexní oblasti nebo oblasti, ve kterých jsou odhady a předpoklady významné ve vztahu k účetní závěrce Banky, jsou popsány v poznámce 5.

Vykazování podle segmentu není relevantní, Banka má pouze jeden produktový segment (hypoteční úvěry).

(B) 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.

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 a zahrnuty v Ostatních provozních výnosech nebo nákladech.

(C) FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

Finanční aktiva a finanční závazky

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu držení či vydání finančního nástroje vycházející z obchodního modelu a na charakteristice peněžních toků z něj plynoucích (SPPI test). 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 (FVPL). Klasifikace záleží na výsledku testu obchodního modelu a výsledku SPPI testu. 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 marži.

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 načasování 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;
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodeji se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv v Bance.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL.

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 do položky Změny ve snížení hodnoty aktiv. Tuto hodnotu následně amortizuje po dobu očekávané životnosti příslušného aktiva do úrokových výnosů prostřednictvím efektivní úrokové míry.

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 obdržení 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 „Úrokové výnosy s efektivní úrokovou mírou“. Změny ze znehodnocení z úvěrů jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Změny ve snížení hodnoty aktiv“.

Deriváty

Banka využívá k 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 výkazu zisků a ztrát v případě derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty, v případě derivátů určených k zajištění peněžních toků do ostatního úplného 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.

Úpravy tržních ocenění derivátů (MVA) korigují jejich ocenění na základě bezrizikových křivek na reálnou hodnotu dle standardu IFRS 13. Tyto úpravy zohledňují úvěrové riziko protistrany, rozdíl mezi nabídkovou a poptávkovou cenou (bid-ask spread) a jiné faktory, které způsobují rozdíl mezi reálnou hodnotou a rizikově neutrálním oceněním derivátů.

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. 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. I v případě uplatnění opce však tyto dluhopisy budou nepochybně obratem opět umístěny na trhu a jejich očekávaná životnost tak odpovídá životnosti smluvní.

(D) ZÁPOČET FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započteny a v čisté částce vykázané 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.

(E) 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.

Úrokový výnos se počítá za použití efektivní úrokové míry z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva. Poté, co je aktivum znehodnoceno, probíhá výpočet z čisté účetní hodnoty.

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

Ve výkazu o peněžních tocích vykazuje Banka placené úroky z vydaných cenných papírů v peněžním toku z finanční činnosti. Do peněžního toku z provozní činnosti jsou zahrnuty úroky z úvěrů a pohledávek za klienty, úroky z úvěrů a pohledávek za bankami a úroky ze zajišťovacích derivátů.

(F) VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

U úvěrů jsou veškeré přímo alokovatelné inkrementální poplatky a provize časově rozlišené a vykázány jako úprava efektivní úrokové sazby úvěru a jejich amortizace do úrokových výnosů začíná v okamžiku poskytnutí 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 vykázány 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.

(G) 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 používá metodu očekávaných budoucích úvěrových ztrát na celém portfoliu.

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 v naběhlé hodnotě 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 dlužníkově 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 zjiitelných 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 řízeně konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně přezkoumávány.

Restrukturalizované úvěry

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

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 výše 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 sekci Řízení rizik v bodě 3 (c) Úvěrové riziko.

Významné zvýšení úvěrového rizika a výpočet očekávaných úvěrových ztrát

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 detailně popsány v bodě 3 (c) zabývajícím se úvěrovým rizikem, v kapitole Posuzování snížení hodnoty.

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.

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát

Očekávaná výše úvěrové 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)

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

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

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování. Model pro výpočet ECL v sobě obsahuje vybrané relevantní proměnné zohledňující předpokládaný makroekonomický vývoj.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasnou splátku. Možnost předčasných splátek

omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Pro výpočet ECL je využíváno modelování předčasných splátek.

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

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

Definice defaultu (selhání)

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že protistrana nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Banky může také nastat případ selhání, kdy je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelícím buď nyní nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

(H) 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
Právo k užívání pronajatých prostor	10 let nebo dle délky smlouvy

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 užité 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, kontrované 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.

(I) LEASING

Určení, zda je smlouva leasingem nebo obsahuje leasing, závisí na charakteru smlouvy a vyžaduje posouzení, zda plnění smlouvy je závislé na užívání konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouvou je dáno právo na užívání aktiva. Nájemce má právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva a získat z jeho užívání v podstatě všechny ekonomické výhody.

Pro diskontování závazků z leasingu je použita implicitní sazba obsažená v nájemní smlouvě, pokud je k dispozici. V ostatních případech je použita sazba, za jakou by si příslušná entita mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek.

Banka využila výjimky z rozsahu standardu pro:

- **Krátkodobé pronájmy** – u nájemních smluv kratších než jeden rok
- **Pronájem aktiv s nízkou hodnotou** – pro jednotlivá aktiva do 5 000 EUR
- **Pronájem nehmotného majetku** – pokud Banka vystupuje jako nájemce.

Banka jako nájemce

Nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu na začátku leasingu.

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou budoucích leasingových plateb a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo přírůstkové úrokové sazby a snižuje se o leasingové platby. Úrok se vykazuje jako nákladový úrok ve výkazu zisků a ztrát.

Aktivum z práva k užívání je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech a je vykázáno v položce Budovy a zařízení. Doba odpisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo době nájmu aktiva z práva k užívání. Zbytková hodnota aktiva z práva k užívání je testována na snížení hodnoty.

Nájmy na dobu neurčitou jsou omezeny na nejbližší datum, kdy může nájemce nebo pronajímatel smlouvu ukončit, nebo jsou omezeny na nejvýše 10 let. U smluv na dobu určitou odpovídá doba použitelnosti aktiva z práva k užívání délce nájemní smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na dobu nejvýše 10 let.

Celkové platby za operativní leasing, na které byla uplatněna výjimka (krátkodobý pronájem, pronájem majetku s nízkou hodnotou), 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.

(J) 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.

(K) 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.

(L) 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 navraceny 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.

(M) 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 zaměstnaneckého fondu dle kolektivní smlouvy vyššího stupně Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví a Svazu bank a pojišťoven a pravidel skupiny ČSOB)

(N) 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

V poznámkách 6, 7, 8, 9, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 20, 21 a 22 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.

(O) ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Banka se rozhodla použít možnost stanovenou v IFRS 9 pokračovat v zajišťovacím účetnictví podle standardu IAS 39 a sledovat vývoj v 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 proměnlivým nákladovým úrokem. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku s pevným úrokem, 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 předpokládaná 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, zbylé přecenění zajišťovacího nástroje je vykázáno v čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazaných 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 vykazaných 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.

(P) 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.

(Q) 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.

(R) 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 na bázi výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

(S) VÝVOJ VÝKAZNICTVÍ PODLE ÚČETNÍCH STANDARDŮ IFRS

Účinné od 1. ledna 2023

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Skupinové výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2022, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně Novelý IFRS 17) zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držaných zajišťovacích smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (Novela IFRS 17 a IFRS 9) se týká přechodných ustanovení IFRS 17 Pojistné smlouvy a má vliv na entity, které prvotně aplikují IFRS 17 a IFRS 9 Finanční nástroje současně. Novela zamezuje dočasným účetním nesouladům mezi finančními aktivy a závazky z pojistné smlouvy.

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

Odložená daň související s aktivy a pasivy vznikajícími z jedné transakce (Novela IAS 12) omezuje výjimky z účtování odložené daňové pohledávky nebo závazku. Pokud při počátečním zaúčtování jedné transakce vzniká stejný zdanitelný nebo odečitatelný přechodný rozdíl, výjimka neplatí.

Definice účetních odhadů (Novela IAS 8) zavádí novou definici účetního odhadu. Účetní odhady jsou peněžní položky ve finančních výkazech, které podléhají nejistotě ocenění.

Zveřejnění účetních pravidel (Novela IAS 1) uvádí, že účetní jednotka je povinna zveřejnit materiální účetní pravidla a také vysvětluje, jak taková pravidla identifikovat. Účetní pravidlo je materiální, pokud může ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů, které uživatel udělá na základě těchto finančních výkazů.

Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (Novela IAS 12) zavádí výjimku z požadavků IAS 12, kdy účetní jednotka nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích týkajících se daní z příjmů v rámci druhého pilíře.

Účinné po 1. lednu 2023

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2023. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

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.

Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a byla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

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, ale dosud nebyla 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.

Nedostatečná směnitelnost (Novela IAS 21) je platná pro období začínající po 1. lednu 2025, ale dosud nebyla schválena pro použití v EU. Novela upřesňuje, jak posoudit, zda je měna směnitelná, a jak stanovit spotový směnný kurz, pokud směnitelná není.

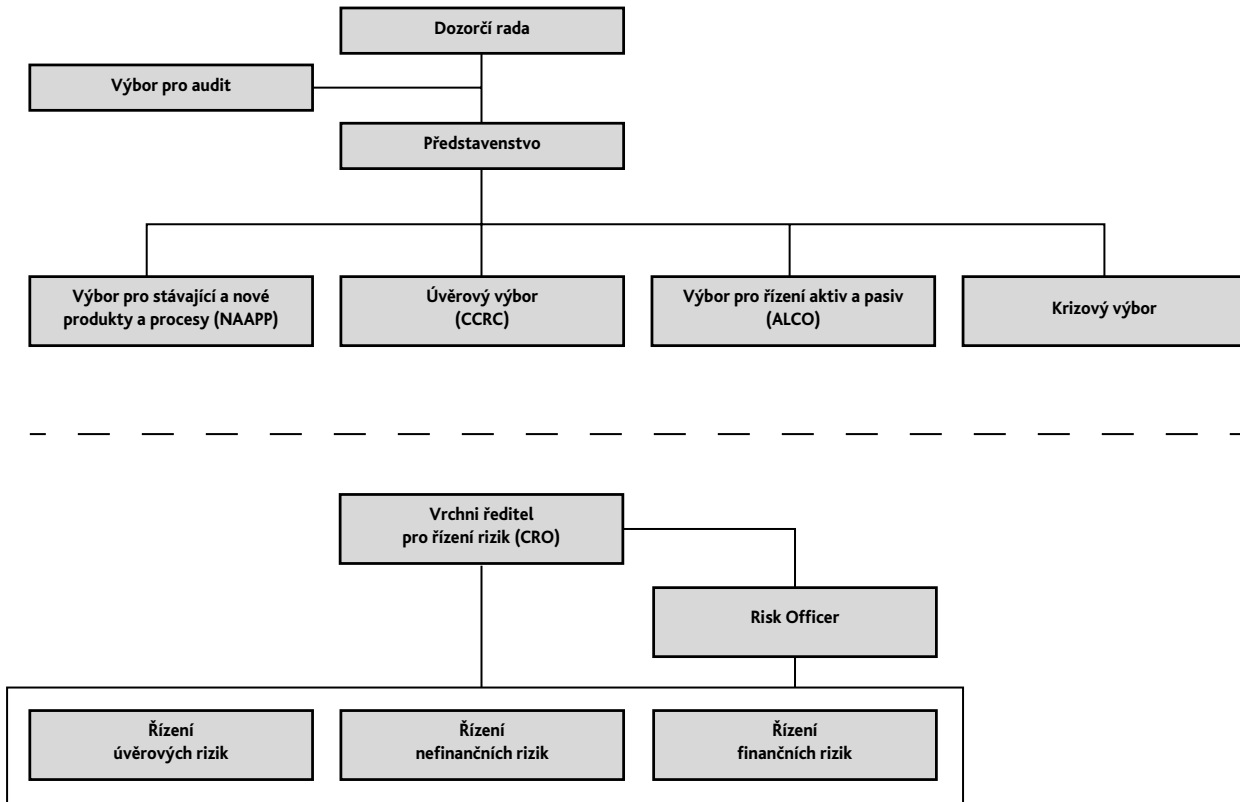
3 Řízení rizik

(A) ÚVOD

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Banka čelí.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Hypoteční bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně obrany (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň je zajišťována útvarem Řízení rizik a Compliance a třetí úroveň je zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem s podporou výborů,
- Dozorčí radou spolu s Výborem pro audit,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován útvarem Řízení rizik a Compliance,
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany, a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení povinností v rámci Banky).

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu vnitřní kontroly, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Představenstvo

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, je dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědným za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/útvárů v rámci řízení rizik.

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany Banky.

Útvar Řízení rizik

Útvar Řízení rizik je zodpovědný za vytváření strategie řízení jednotlivých typů rizik a následné implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces, dále zejména za plnění definovaných limitů a ohodnocování rizik nových produktů. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik. V případě outsourcingu těchto činností zabezpečuje jejich kontrolu.

Ostatní útvary a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbor NAPP je zřízen za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Před uvedením produktu/ služby nebo procesu na trh pro klienty výbor NAPP projedná a rozhodne, zda jsou splněny cíle NAPP (tj. férové zacházení s klientem, strategická vhodnost produktů/služeb, identifikace a mitigace rizik, soulad s regulatorikou a předpisy).

Úvěrový výbor (CCRC)

Úvěrový výbor slouží jako poradní orgán v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů skupiny ČSOB. Rozhodnutí k projednávaným tématům za celou agendu retailových úvěrů přijímá skupinový CRO. Předsedou výboru je B-1 manažer retailových úvěrů, účast členů představenstva dceřiných společností na principu stálé pozvánky. Výbor nese zodpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv spolupracuje s Představenstvem při řízení aktiv a pasiv a při řízení tržních a likviditních rizik Banky.

Odborné útvary

Ředitelé odborných útvarů mají zodpovědnost za implementování principů, rámců, politik a limitů definovaných v rámci strategií pro jednotlivá rizika. Ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

Interní audit

Procesy týkající se řízení rizik a kapitálu jsou pravidelně kontrolovány a vyhodnocovány skupinovým útvarem Interního auditu. Kontroly se zaměřují jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Interní audit konzultuje své hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností k proaktivní identifikaci a řízení rizik, která mohou ovlivnit Banku v její schopnosti dosahovat jejich cílů a za účelem podpory realizace strategie Banky.

KBC Risk Enterprise Management Framework (ERMF) stanovuje jasná pravidla a postupy pro řízení rizik v rámci celé Skupiny zahrnuje také soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů, které musí dodržovat všechny subjekty v rámci Skupiny a ze kterých vychází metodika pro jednotlivé specifické typy rizika, za které je Řízení rizik Banky zodpovědné.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, rozpoznávání, hodnocení a popisu rizik, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu. . Kromě možných zdrojů rizik jsou identifikovány také jejich potenciální důsledky a významnost pro Banku. Identifikace rizik zajišťuje, že řízení rizik pokrývá všechna významná rizika, kterým je společnost vystavena. Za tímto účelem byly zavedeny robustní procesy, které zahrnují identifikaci rizik z různých hledisek. Jedná se zejména o Risk Scan, Mapu dopadu klimatických rizik, „New and Active Products Process“ (NAPP) a Risk Signals.

Risk Scan je strategický proces v rámci celé Skupiny, jehož cílem je identifikovat a vyhodnotit finanční a nefinanční top rizika, která mohou významně ovlivnit obchodní model Banky. Identifikovaná top rizika slouží jako vstupní údaje pro roční proces finančního plánování a pro několik procesů v oblasti řízení rizik, včetně stanovení rizikového apetitu a zátěžového testování.

Mapa dopadu klimatických rizik je každoroční proces identifikace rizik, jehož cílem je identifikovat pro různé časové horizonty a různé klimatické scénáře nejvýznamnější faktory klimatických rizik, které mají dopad na podnikání a portfolio Banky.

Při oceňování nemovitostí dlouhodobě vyhodnocujeme fyzická rizika (např. povodeň/záplava). Další klimatická rizika (hluk, znečištění vody, vzduchu a půdy) budeme vyhodnocovat od roku 2025. Od roku 2024 nově zahrnujeme do výpočtu hodnoty nemovitosti vyhodnocení energetické náročnosti budovy.

NAPP je vysoce formalizovaný proces pro celou skupinu, jehož cílem je včas identifikovat a zmírnit všechna podstatná rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Banku. V rámci Skupiny nelze vytvářet, nakupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby zaměřené na klienta bez schválení v souladu s řízením NAPP. Oddělení rizik rovněž provádí pravidelné hodnocení rizikového profilu NAPP.

Vnitřní a vnější prostředí je průběžně monitorováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou nebo budou mít přímý či nepřímý dopad na Banku. Rizikové signály jsou shromažďovány na všech úrovních organizace a poskytují souhrn zjištěných rizik a jejich možného dopadu na Banku, a pokud je to možné, jsou jejich součástí i návrhy nápravných opatření.

Měření rizik

Měření rizik má za cíl kvantifikovat různá rizika, kterým Banka vystavena. Jakmile jsou rizika identifikována, lze posoudit určité atributy, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. za pomoci měření rizik. Každý ERMF pro specifický typ rizika poskytuje přehled rizikových opatření používaných v rámci Banky (jak regulačních, tak interně definovaných).

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Tolerance Banky vůči riziku a míra ochoty Banky podstupovat riziko je definována pod pojmem „Rizikový apetit“. „Rizikový apetit“ napomáhá lépe porozumět a řídit rizika tím, že explicitně vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko (schopnost podstupovat riziko) je vymezena finančními faktory (dostupný kapitál, profil likvidity, výpůjční kapacita, schopnost generovat zisk atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulatorními omezeními (požadavky na kapitálové a likviditní ukazatele). Ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení očekávání klíčových zainteresovaných stran organizace.

Ochota podstupovat rizika v rámci skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a vrcholového vedení na podstupování rizik obecně a na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem. RAS je postaven na cílech ochoty podstupovat riziko, které jsou přímo spojeny s podnikovou strategií, a poskytuje kvalitativní popis „herního pole“ společnosti KBC. Tyto cíle rizikového apetitu jsou dále kvalitativně a kvantitativně specifikovány pro každý z materiálních typů rizik. Dlouhodobý rizikový apetit je pro hlavní typy rizik specifikován jako vysoký, střední nebo nízký na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu transparentnost podstupovaných rizik zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na měnící se rizikový profil a kontext, ve kterém Banka působí. Kromě interního reportingu se pro různé zainteresované strany připravují externí reporty. Vzhledem k tomu, že se od managementu očekává, že přijme příslušná opatření na základě analýzy rizik a vykazování rizik, je nezbytné, aby navrhovaná opatření byla přizpůsobena příslušným zúčastněným stranám.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je důsledný nástroj, který podporuje rozhodovací proces a zahrnuje různé techniky používané k posouzení potenciálního negativního dopadu na (finanční) stav Banky, způsobeného konkrétními událostmi a/nebo pohyby rizikových faktorů od věrohodných po výjimečné nebo dokonce extrémní. Kromě všech zátěžových testů nařízených regulatorními orgány Banka aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení 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 pro zajištění peněžních toků anebo k zajištění reálné hodnoty (poznámka 14). 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 2023 a 2022 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

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních závazků protistrany (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům.

Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Banka pro retailové expozice používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD, a EAD vyvinuty statistické modely.

Rizikové faktory jsou založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

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

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

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Banky může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Obě podmínky musí být splněny. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči retailovým subjektům

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky.

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

Schvalovací proces

Schvalovací proces je v rámci retailového portfolia pro nové klienty založen na použití aplikačních skórovacích kart, algoritmu úvěrovatelnosti a individuálním posouzení. U stávajících klientů Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Výpočet skóre je pro každého klienta plně automatizován.

Při schvalovacím procesu je ve velkém rozsahu využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě migrace mezi pooly (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: a to prvotního a druhotného vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti, a které předchází procesu druhotného vymáhání.

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.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon).

Riziko koncentrace

Úvěrové portfolio Banky lze charakterizovat jako značně diverzifikované, 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.

Klient	2023		2022	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	204	0,05	212	0,06
10 největších klientů	876	0,22	815	0,22
25 největších klientů	1 648	0,42	1 591	0,42

Pozn: Všechny 25 největších klientů Banky představují fyzické osoby.

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, bytové jednotky. Akceptovány jsou i stavební pozemky, objekty pro individuální rekreaci, mobilní domy určené k celoročnímu bydlení, bytové domy, provozní domy s univerzálním využitím – nebytové a kancelářské prostory.

Banka se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Rozdělení hrubé výše úvěrů podle hodnoty zajištění

31. 12. 2023

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	391 732	1 070 209	5 387	3 992
Celkem	391 732	1 070 209	5 387	3 992

31.12. 2022

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	373 590	864 693	8 070	6 068
Celkem	373 590	864 693	8 070	6 068

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.

Posuzování snížení hodnoty pohledávek

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

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

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

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

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do Stupně 3. Tato aktiva se v případě uzdravení přesouvají ze Stupně 3 do Stupně 2, ale za žádných okolností není možný jejich přesun do Stupně 1.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na dvanáctiměsíční bázi pro Stupeň 1 a na celoživotní bázi pro Stupeň 2 a Stupeň 3.

Banka vyvinula nebo přebrala ze Skupiny modely pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout co nejnějššího výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené klasifikaci. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů.

Při hodnocení kreditního rizika Banka používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí např. růst HDP, míra nezaměstnanosti či ceny nemovitostí a inflace.

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

Nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k nim jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry.

Kvalita úvěrového portfolia

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. 2023

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 a peněžní prostředky u centrálních bank	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	7 603	0	0	0	0	0	7 603
Úvěry a pohledávky za klienty	367 931	0	25 794	633	1 249	717	396 324
– Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	367 953	0	25 955	653	1 421	1 137	397 119
– Opravné položky	-22	0	-161	-20	-172	-420	-795
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 173	0	0	0	0	0	6 173
Celkem	381 707	0	25 794	633	1 249	717	410 100
Nevyčerpané úvěrové rámce	16 366	4	357	50	114	0	16 891

31. 12. 2022

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 a peněžní prostředky u centrálních bank	1	0	0	0	0	0	1
Úvěry a pohledávky za bankami	8 094	0	0	0	0	0	8 094
Úvěry a pohledávky za klienty	347 210	0	31 556	450	977	701	380 894
– Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	347 236	0	31 732	463	1 066	1 163	381 660
– Opravné položky	-26	0	-176	-13	-89	-462	-766
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 887	0	0	0	0	0	10 887
Celkem	366 192	0	31 556	450	977	701	399 876
Nevyčerpané úvěrové rámce	28 958	7	771	46	0	0	29 782

Banka používá třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stupni 1 a opravná položka je vypočítána ve výši dvanáctiměsíčních 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.

V následující tabulce je portfolio rozděleno dle PD (pravděpodobnost selhání) ratingu. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň 12, který je nejhorší. Částky v tabulce níže jsou v uvedeny hrubé účetní hodnotě.

Úvěry a pohledávky za klienty

31. 12. 2023

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Úvěry a pohledávky za klienty	Zastoupení v portfoliu
PD 1–3 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,4 %)	0	0	0	0	0,00 %
PD 4 (0,4 % - 0,8 %)	276 688	1 450	0	278 138	70,04 %
PD 5 (0,8 % - 1,6 %)	81 962	13 055	0	95 017	23,93 %
PD 6 (1,6 % - 3,2 %)	7 753	0	0	7 753	1,95 %
PD 7 (3,2 % - 6,4 %)	1 500	4 776	0	6 276	1,58 %
PD 8 (6,4 % - 12,8 %)	0	169	0	169	0,04 %
PD 9 (> 12,8 %)	50	7 158	0	7 208	1,81 %
Aktiva v selhání					
PD 10	0	0	1 567	1 567	0,39 %
PD 11	0	0	469	469	0,12 %
PD 12	0	0	522	522	0,13 %
Celkem	367 953	26 608	2 558	397 119	100,00 %

31. 12. 2022

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Úvěry a pohledávky za klienty	Zastoupení v portfoliu
PD 1–3 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,4 %)	0	0	0	0	0 %
PD 4 (0,4 % - 0,8 %)	264 752	1 737	0	266 489	69,82 %
PD 5 (0,8 % - 1,6 %)	78 081	18 778	0	96 858	25,38 %
PD 6 (1,6 % - 3,2 %)	3 086	26	0	3 111	0,82 %
PD 7 (3,2 % - 6,4 %)	1 243	5 056	0	6 299	1,65 %
PD 8 (6,4 % - 12,8 %)	0	60	0	60	0,02 %
PD 9 (> 12,8 %)	83	6 529	0	6 613	1,73 %
Aktiva v selhání					
PD 10	0	0	1 214	1 214	0,32 %
PD 11	0	0	443	443	0,12 %
PD 12	0	0	572	572	0,15 %
Celkem	347 245	32 186	2 229	381 660	100,00 %

Nevyčerpané úvěrové rámce

31. 12. 2023

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Nevyčerpané úvěrové rámce	Zastoupení v portfoliu
PD 1–3 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,4 %)	0	0	0	0	0,00 %
PD 4 (0,4 % - 0,8 %)	9 978	84	0	10 062	59,57 %
PD 5 (0,8 % - 1,6 %)	3 207	112	0	3 319	19,65 %
PD 6 (1,6 % - 3,2 %)	3 094	0	0	3 094	18,32 %
PD 7 (3,2 % - 6,4 %)	63	92	0	155	0,92 %
PD 8 (6,4 % - 12,8 %)	27	42	0	69	0,41 %
PD 9 (> 12,8 %)	0	78	0	78	0,46 %
Aktiva v selhání					
PD 10	0	0	114	114	0,67 %
PD 11	0	0	0	0	0,00 %
PD 12	0	0	0	0	0,00 %
Celkem	16 369	407	114	16 891	100,00 %

31. 12. 2022

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Nevyčerpané úvěrové rámce	Zastoupení v portfoliu
PD 1–3 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,4 %)	0	0	0	0	0 %
PD 4 (0,4 % - 0,8 %)	17 710	2	0	17 712	59,47 %
PD 5 (0,8 % - 1,6 %)	9 319	258	0	9 577	32,16 %
PD 6 (1,6 % - 3,2 %)	1 764	5	0	1 769	5,94 %
PD 7 (3,2 % - 6,4 %)	158	357	0	515	1,73 %
PD 8 (6,4 % - 12,8 %)	12	34	0	46	0,15 %
PD 9 (> 12,8 %)	2	161	0	163	0,55 %
Aktiva v selhání					
PD 10	0	0	0	0	0,00 %
PD 11	0	0	0	0	0,00 %
PD 12	0	0	0	0	0,00 %
Celkem	28 965	817	0	29 782	100,00 %

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V kontextu IFRS 9 je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do Stupně 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stupně 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto dvanáctiměsíčních ztrát.

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

Úlevy související s covid-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví.

Změna stavu restrukturalizovaných pohledávek

mil. Kč	Pohledávka	Opravná položka
K 1. 1. 2022	2 212	-96
Nové restrukturalizované úvěry	707	-29
Přírůstek	1	-7
Úbytek	-339	13
Zaniklé – odpis	-37	37
Pohledávky přesunuté z kategorie – zlepšení	-482	2
K 31. 12. 2022	2 062	-80
Nové restrukturalizované úvěry	1 104	-78
Přírůstek	3	-40
Úbytek	-294	11
Zaniklé – odpis	-17	17
Pohledávky přesunuté z kategorie – zlepšení	-317	1
K 31. 12. 2023	2 541	-169

Restrukturalizovaná aktiva, která nejsou po splatnosti

mil. Kč	2023	2022
Úvěry a pohledávky za klienty včetně budoucích pohledávek z nedočerpaných úvěrů	1 906	1 550

Výnosy z úroků z restrukturalizovaných úvěrů a pohledávek za rok končící 31. 12. 2023 dosáhly výše 71 mil. Kč (2022: 56 mil. Kč).

Opravné položky a rezervy

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

31. 12. 2023

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
VYBRANÁ AKTIVA				
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	367 953	26 608	2 558	397 119
– Opravné položky	-22	-181	-592	-795
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	367 931	26 427	1 966	396 324

31. 12. 2022

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
VYBRANÁ AKTIVA				
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	347 236	32 195	2 229	381 660
– Opravné položky	-26	-189	-551	-766
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	347 210	32 006	1 678	380 894

(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 kromě metody Basis Point Value (dále jen „BPV“) také kumulativní gap. Hodnoty ukazatelů BPV a kumulativních gapů jsou týdně a měsíčně sledovány, přičemž limitní výši odpovídající akceptovatelnému riziku stanovuje představenstvo Banky. Metoda BPV je založena na výpočtu změny současné hodnoty při paralelním posunu výnosové křivky o +10bp. Metoda BPV zohledňuje aktiva a pasiva včetně úrokových peněžních toků v časovém rozložení určeném jejich splatností, resp. přeceněním. Řízení úrokového rizika prostřednictvím kumulativního gapu je založeno na vyhodnocení předmětného pásma se zohledněním výsledku rozdílu (gapu) aktiv a pasiv ve všech předešlých pásmech.

Ve shodě s metodikou mateřské společnosti se mezi pasivní položky promítají simulované peněžní toky z kapitálových fondů (dle schválené časové struktury) 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 úrokově citlivých aktiv a pasiv (aktiva a pasiva jsou řazena do jednotlivých časových pásmech podle přecenění nebo splatnosti) při různých scénářích posunu výnosové křivky. Dopad do současné hodnoty bilance Banky pro každý jednotlivý úrokový scénář by neměl překročit limitní hranici hodnoty kapitálu Banky (20 % kapitálu pro scénář paralelního posunu křivky o +/- 2 % a 15 % kapitálu pro ostatní definované scénáře).

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z vývoje aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM) finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivé pohledávky 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 toků. Primárním nástrojem řízení úrokového rizika Banky je řízení závazků tak, aby jejich parametry splatnosti, resp. přecenění, odpovídaly parametrům souvztažných úrokově

citlivých pohledávek. Dalším nástrojem řízení úrokového rizika Banky jsou úrokové swapy. Banka v současnosti využívá jak zajištění peněžních toků, tak zajištění reálné hodnoty (poznámka 14; poznámka 2 (c)) prostřednictvím zajišťovacích finančních derivátů.

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

31. 12. 2023

mld. Kč	1M	2M	3M	4M	5M	6M	7M	8M	9M	10M	11M	1Y	
Kumulativní GAP*	5	3	0	-2	-5	-5	-5	-5	-6	-7	-6	-7	
	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	15Y	20Y	25Y	30Y
	-12	-11	-8	-4	-1	-2	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1

Celkové BPV: 0

31. 12. 2022

mld. Kč	1M	2M	3M	4M	5M	6M	7M	8M	9M	10M	11M	1Y	
Kumulativní GAP*	12	9	7	6	5	3	2	1	0	1	0	-2	
	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	15Y	20Y	25Y	30Y
	-6	-8	-6	-3	0	-1	0	0	0	0	0	0	0

Celkové BPV: 0

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

31. 12. 2023

Změna bazických bodů	Citlivost čistého úrokového výnosu v mil. Kč
10	-3
-10	3

31. 12. 2022

Změna bazických bodů	Citlivost čistého úrokového výnosu v mil. Kč
10	3
-10	-3

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. 2023 (resp. 31. 12. 2022).

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. 12. 2023, resp. 2022 Banka s výjimkou úrokových swapů pro zajištění peněžních toků nedržel finanční instrumenty přeceňované do vlastního kapitálu, které by při pohybu výnosových křivek hodnotu vlastního kapitálu ovlivnily.

Banka je vystavena také riziku předsplacení. Je to riziko, že Banka bude realizovat finanční ztrátu, protože klienti a protistrany splatí své závazky dříve, než je očekáváno (např. u fixních úvěrů v případě poklesu tržních úrokových sazeb). Riziko předsplacení je v Bance pravidelně monitorováno i vyhodnocováno a jsou aplikovány vhodné nástroje k omezení tohoto rizika.

(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 neudrzuje trvale peněžní zdroje pro okamžité uspokojení všech těchto potřeb, neboť na základě jejich 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 a plnění regulatorních požadavků. 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 představuje analýzu smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních aktiv a závazků.

31. 12. 2023

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA							
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	1 190	49	516	2 690	5 131	0	9 576
Úvěry a pohledávky za klienty	2 343	4 634	21 034	110 559	428 384	0	566 954
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	170	682	2 097	3 649	230	0	6 828
Jiná aktiva	22	7	17	0	0	0	46
Finanční aktiva celkem	3 725	5 372	23 664	116 898	433 745	0	583 404
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Závazky vůči bankám	102	0	0	0	0	0	102
Závazky vůči klientům	1	0	0	0	0	0	1
Závazky z dluhových cenných papírů	4 757	3 311	51 953	223 803	131 534	0	415 358
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7	-29	368	2 470	108	0	2 924
Jiné závazky	664	40	85	23	0	0	812
z toho: závazky z Leasingu (IFRS 16)	0	0	6	20	0	0	26
Finanční závazky celkem	5 531	3 322	52 406	226 296	131 642	0	419 197
Nevyčerpané úvěrové rámce	16 891	0	0	0	0	0	16 891
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	0	1	33	207	0	241
Čistá výše finančních aktiv / závazků (-)	-18 697	2 037	-28 932	-109 437	301 896	-45	146 822

31. 12. 2022

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA							
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	1	0	0	0	0	0	1
Úvěry a pohledávky za bankami	1 477	101	373	2 717	5 671	0	10 339
Úvěry a pohledávky za klienty	2 096	4 189	19 207	102 304	395 101	0	522 897
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	478	666	4 659	6 428	165	0	12 396
Jiná aktiva	23	4	6	0	0	0	33
Finanční aktiva celkem	4 075	4 960	24 245	111 449	400 937	0	545 666
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Závazky vůči bankám	182	0	0	0	0	0	182
Závazky vůči klientům	2	0	0	0	0	0	2
Závazky z dluhových cenných papírů	3 545	3 332	61 661	177 016	150 816	0	396 370
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	267	146	982	774	187	0	2 356
Jiné závazky	620	47	90	34	2	0	793
z toho: závazky z Leasingu (IFRS 16)	0	6	2	30	2	0	40
Finanční závazky celkem	4 616	3 525	62 733	177 824	151 005	0	399 703
Nevyčerpané úvěrové rámce	29 782	0	0	0	0	0	29 782
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	0	0	51	229	0	280
Čistá výše finančních aktiv / závazků (-)	-30 323	1 434	-38 748	-66 439	249 703	-46	111 581

Následující tabulka představuje analýzu očekávaných splatností aktiv a závazků.

31. 12. 2023

mil. Kč	Do 1 roku	Více než 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	1 623	5 980	7 603
Úvěry a pohledávky za klienty	35 145	361 179	396 324
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-375	-2 642	-3 017
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 027	5 146	6 173
Jiná aktiva	46	619	665
Aktiva celkem	37 466	370 282	407 748
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	102	0	102
Závazky vůči klientům	1	0	1
Závazky z dluhových cenných papírů	57 598	288 257	345 855
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	967	1 717	2 684
Rezervy	46	5	51
Závazek z odložené daně	5	46	51
Závazek ze splatné daně z příjmu	151	0	151
Jiné závazky	789	23	812
Závazky celkem	59 659	290 048	349 707
Čistá výše aktiv / závazků (-)	-22 193	80 234	58 041

31. 12. 2022

mil. Kč	Do 1 roku	Více než 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	1	0	1
Úvěry a pohledávky za bankami	1 814	6 280	8 094
Úvěry a pohledávky za klienty	24 979	355 915	380 894
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-449	-10 513	-10 962
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	623	10 264	10 887
Jiná aktiva	33	644	677
Aktiva celkem	27 001	362 590	389 591
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	182	0	182
Závazky vůči klientům	2	0	2
Závazky z dluhových cenných papírů	61 833	267 171	329 004
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	353	1 863	2 216
Rezervy	14	12	26
Závazek z odložené daně	4	47	51
Závazek ze splatné daně z příjmu	243	0	243
Jiné závazky	787	2	789
Závazky celkem	63 418	269 095	332 513
Čistá výše aktiv / závazků (-)	-36 417	93 495	57 078

(H) OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, riziko podvodu a rizika daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik definuje standardy pro vytváření a udržování silného kontrolního prostředí napříč skupinou KBC. Definuje požadovanou správu, organizaci a hlavní procesy řízení rizik za účelem:

- podpory strategických cílů Banky, které jsou převedeny do rizikového apetitu na operační riziko, a které se zaměřují na klienta a udržitelný rozvoj v rychle se měnícím prostředí a v prostředí rostoucí digitalizace (v každodenních činnostech i v případech reakce na kritické situace).
- splnění regulatorních požadavků i očekávání dohledu.

V rámci řízení operačního rizika rozlišujeme 4 hlavní kategorie:

1. Identifikaci rizika
2. Měření rizika
3. Reakce na riziko
4. Reporting

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejnvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich dopadu (tj. míra efektu události operačního rizika v případě jejího výskytu, která může být finanční i nefinanční) a pravděpodobnosti jejich výskytu. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti operačního rizika a v oblasti řízení kontinuity podnikání a je odpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou IRM, Compliance, Právní služby a Daně.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM ČSOB provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti informačních rizik a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Dále spolupracují při tvorbě a inovaci pracovních postupů, implementace procesů banky s cílem optimalizovat operační riziko a předcházet jim ve svěřené oblasti. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr interních dat je metoda sledování utrpěných/potenciálních ztrát, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí. Kromě toho slouží také jako vstup do modelů k odhadu budoucích ztrát.

Banka sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Deep Dive

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení inherentních a reziduálních rizik ve vybraném procesu nebo jeho části. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizik, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům a všechny procesy orientované na klienta prošly nejprve důkladným posouzením rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Outsourcing

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika outsourcingu, která podléhají zvláštní regulaci. Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost skupiny ČSOB či KBC, nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou zodpovědnost za rizika spojená s outsourcingem nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích:

- **Proaktivní přístup (prevence)**
V rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů, tedy stanovení rizik a jejich závažnosti. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- **Reaktivní přístup (krizové řízení)**
V rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. Global risk scan). Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls, Zero Tolerances a Local Risk and Control Assessment (LRCA)

LRCA je proces používaný k identifikaci a ohodnocení lokálních klíčových rizik jednotlivých procesů a k nim definovaných kontrol, které snižují potenciální inherentní dopad identifikovaného rizika. K tomu na skupinové úrovni slouží tzv. Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT) představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních mechanismů. Výsledky LRCA se registrují do BWISE.

Risk and controls inventories (RCI)

GKC jsou průběžně nahrazována RCI, která obsahují přehled aktivit entity a business linií, a celý obraz materiálních operačních rizik v každé aktivitě a konkrétní kontroly ošetřující příslušná rizika a reakce na ně.

Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice ČSOB. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovování úrovně dopadu inherentního i reziduálního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (low-medium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření a je posuzován z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu.

Key Risk Indicators (KRI)

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

Měření rizikové expozice – GORA měření

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celoskupinového KBC projektu. GORA měření zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsaných dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jejich dopadu.

Odpovědí na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

Akční plány

Cílem akčního plánu je odstranění zjištěných nedostatků a tím snížení expozice vůči danému riziku. Akční plán musí obsahovat jednotlivé kroky, jejich vlastníky a časování, jak daného cíle dosáhnout. Tyto kroky musí být měřitelné a v definovaném čase dosažitelné. Pro evidenci a sledování akčních plánů slouží aplikace BWISE.

Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném operačním riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpěných/potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, statusu ICS strategií aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých GKC procesech, které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

4 Kapitál

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle účetních standardů IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2023 a 2022 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní

a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5 %). Nad uvedené minimální požadavky udržují instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce a proticyklickou rezervu. Banka promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci s Československou obchodní bankou, a. s. vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model), který zahrnuje i Banku. Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií, jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty. Model byl představen regulátorům a schválen.

Od 28. června 2021 musí Banka splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákový poměr ve výši 3 %. Banka tento požadavek splnila k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Banka splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB. Konečná úroveň tohoto požadavku platí od 1. ledna 2024. Banka řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákový poměr. Banka tento požadavek splnila k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 s dostatečnou rezervou.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Banky k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	Účetní hodnota	Účetní hodnota
Kapitál – Tier 1	54 225	53 230
Kapitál – Tier 2	0	0
Kapitál celkem	54 225	53 230
Kapitálové požadavky	7 787	8 532
Rizikově vážená aktiva	97 338	106 650
Kapitálová přiměřenost	55,71 %	49,91 %
Způsobilé zástavy	0	0
Pákový poměr	12,81 %	12,63 %

5 Významné 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 portfolio management Banky využívá hodnot založených na historických datech jeho ztrátovosti, více v sekci 3 Řízení rizik (c) Úvěrové riziko.

Do výpočtu očekávaných ztrát vstupují rovněž vybrané makroekonomické ukazatele a jejich výhled do budoucna, především vývoj hrubého domácího produktu, vývoj nezaměstnanosti a vývoj cen nemovitostí. Na základě citlivostní analýzy lze odhadovat, že v případě naplnění pesimistického scénáře by změna parametrů v modelu vedla k nárůstu potřeby očekávaných ztrát o 40 mil. Kč oproti naplnění nejpravděpodobnějšího scénáře. Tyto citlivostní analýzy prokazují dlouhodobou odolnost Banky.

Vliv geopolitických a dalších nově vznikajících rizik na znehodnocení finančních nástrojů

Banka aktualizovala posouzení veškerých dopadů na rizika, která by mohla nepříznivě ovlivnit její úvěrové portfolio. V průběhu roku 2023 Banka pokračovala v tvorbě a průběžné aktualizaci natvořených opravných položek v rámci nastaveného procesu identifikace expozic zařazených ve Stupni 1 vykazujících významné zhoršení kreditního rizika, které však nebyly identifikovány v rámci standardního procesu (tzv. „Tier 5 klasifikace“). Nad rámec tradičních modelů Banka v loňském roce představila nový model analyzující jednotlivé hospodářské

sektory v České republice, tzv. ASSA model (Automated Sector Stress Analyzer), celková výše opravné položky je upravena na základě tohoto modelu a zaúčtována prostřednictvím „management overlay“ pro geopolitická a vznikající rizika.

Rizikové ocenění geopolitických a nově vznikajících rizik

Banka posoudila dopad hlavních makroekonomických a geopolitických rizik na její úvěrové portfolio a identifikovala ve svém portfolio jako rizikový subsegment retailové klienty s omezenou rezervní schopností nést vyšší životní náklady a/nebo vyšší splátky v důsledku zvyšujících se úrokových sazeb.

U expozic ve Stupni 1 v celkové hodnotě 16,1 mld. Kč došlo na základě analýzy k identifikaci zvýšeného úvěrového rizika nezachyceného standardním procesem hodnocení a tyto expozice byly přesunuty do Stupně 2 prostřednictvím Tier 5 klasifikace. Celková očekávaná úvěrová ztráta na nově vznikající rizika v roce 2023 činí 76 mil. Kč (z toho 35 mil. Kč způsobené efektem změny Stage a 41 mil. Kč připadající na management overlay).

Makroekonomické scénáře

Modelem řízené očekávané úvěrové ztráty pro geopolitická a nově vznikající rizika dosáhly v roce 2023 -16 mil. Kč. Dopad byl způsoben především makroekonomickými prognózami použitými při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát, zatímco pravděpodobnosti použité pro základní, optimistický a pesimistický makroekonomický scénář byly upraveny na 60 %, 10 % a 30 %.

Ostatní faktory ovlivňující znehodnocení finančních nástrojů

Rostoucí ceny energií a prudká inflace spustily iniciativy na podporu kupní síly domácností a životaschopnosti společností. Vláda v ČR se tak dívá na bankovní a pojišťovací sektor s cílem podpořit ekonomiku.

Očekávaná splatnost úvěrů

Smluvní splatnost úvěrů se může lišit od jejich skutečně očekávané splatnosti z důvodu především předčasných splátek. Při aplikaci efektivní úrokové míry na úvěrovém portfolio, 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 portfolio. V závislosti na výsledcích Banka případně upravuje dobu, po kterou jsou do výkazu o úplném výsledku amortizovány jednotlivé složky efektivního úrokového výnosu.

Očekávaná doba splatnosti může být závislá na změně ve vývoji úrokových sazeb na hypotečním trhu. V konečném důsledku 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 portfolio 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 změnou 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.

Při paralelní změně sazeb o 10 bazických bodů by byl dopad do výkazů zisků a ztrát nulový vzhledem k efektivitě zajišťovacích vztahů při zajištění reálné hodnoty.

Další informace jsou uvedeny v bodu 24.

6 Výnosy z úroků a podobné výnosy

mil. Kč	2023	2022
ÚROKOVÉ VÝNOSY S EFEKTIVNÍ ÚROKOVOU MÍROU		
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	10 716	8 663
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	308	412
OSTATNÍ OBDOBNE ÚROKOVÉ VÝNOSY		
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	6 116	5 191
	17 140	14 266

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok končící 31. 12. 2023 dosahovaly výše 70 mil. Kč (2022: 65 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 správnými stranami dosáhla v roce 2023 z provizí vyplacených ČSOB 209 mil. Kč (2022: 189 mil. Kč) a z provizí vyplacených ČSOB Stavební spořitelně, a.s., 21 mil. Kč (2022: 22 mil. Kč).

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

V roce 2023 výnosy z úroků zahrnovaly 308 mil. Kč od ČSOB z pohledávek za bankami (2022: 412 mil. Kč).

Náklady na úroky a podobné náklady

mil. Kč	2023	2022
ÚROKOVÉ NÁKLADY S EFEKTIVNÍ ÚROKOVOU MÍROU		
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	11 469	7 795
Úroky ze závazku vůči bankám	87	30
OSTATNÍ OBDOBNE ÚROKOVÉ NÁKLADY		
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	2 091	2 567
Úroky z nájmu	1	1
	13 648	10 393

Náklady na úroky ze závazků z dluhových cenných papírů v roce 2023 vůči ČSOB činily 11 445 mil. Kč (2022: 7 674 mil. Kč), vůči ČSOB Pojišťovně 24 mil. Kč (2022: 24 mil. Kč).

Náklady na úroky ze závazků vůči bankám v roce 2023 a 2022 jsou nákladové úroky z ČSOB účtu.

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

Úroky z nájmu v roce 2023 vůči ČSOB byly 1 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

7 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

mil. Kč	2023	2022
Poplatky z úvěrových produktů	100	107
Provize z prodeje skupinových produktů	81	126
Výnosy z poplatků a provizí celkem	181	233
Provize za zprostředkování a prodej produktů Banky a ostatní poplatky a provize	50	68
Náklady na poplatky a provize celkem	50	68
Čistý zisk z poplatků a provizí	131	165

Výnosy z poplatků a provizí v roce 2023 zahrnovaly 81 mil. Kč od ČSOB Pojišťovny (2022: 126 mil. Kč).

Náklady na poplatky a provize v roce 2023 vůči ČSOB zahrnovaly 13 mil. Kč (2022: 6 mil. Kč) a vůči ČSOB Stavební spořitelně 5 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

8 Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě

mil. Kč	2023	2022
Zisk/(ztráta) z úpravy tržních ocenění derivátů	322	-220
Ostatní zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	-38	27
z toho: – čistý zisk/(ztráta) z přecenění zajišťované položky	5 899	-2 905
– čistý zisk/(ztráta) z přecenění zajišťovacích derivátů	-5 937	2 932
	284	-193

Ztráta z úpravy tržních ocenění derivátů ve výši 322 mil. Kč (2022: -220 mil. Kč) představuje dopad ze změny obezřetnostní úpravy ocenění úrokových swapů (MVA – Market Value Adjustment) používaných pro zajištění úrokového rizika. Tato obezřetnostní úprava se používá v rámci celé KBC skupiny. Důvodem ztráty z úpravy tržních přecenění v roce 2023 a 2022 je výrazný nárůst CZK úrokových sazeb a jen mírný pokles bid-ask spreadu pro CZK deriváty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě v roce 2023 i 2022 se týká stejné kategorie zajišťovacích derivátů. Protistranou všech operací byla ČSOB, veškeré zisky a ztráty se tedy týkají mateřské společnosti.

Položka Ostatní zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě představuje částečnou neefektivitu zajišťovacího vztahu. Touto částečnou neefektivitou není ovlivněna celková efektivita zajišťovacího vztahu.

9 Správní náklady

mil. Kč	2023	2022
Náklady na zaměstnance	115	113
Marketing a public relations	3	3
Odpisy nehmotných aktiv, pozemků, budov, zařízení a práv k užívání pronajatého majetku (poznámka 15)	126	116
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek	62	59
Náklady na pronájem	1	1
Náklady na právní služby, poradenství, audit	4	4
Ostatní náklady na budovy	5	5
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	167	205
Jiné správní náklady	276	266
	759	772

Správní náklady vůči spřízněným stranám

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
NÁKLADY NA VÝPOČETNÍ TECHNIKU, SPOJE A ZPRACOVÁNÍ ZÁSILEK		
Náklady na IT služby		
ČSOB	7	8
KBC Group	0	6
KBC Global Services	14	10
CBCB - CZECH BANKING CREDIT BUREAU, A.S.	4	1
NÁKLADY NA OPERATIVNÍ PRONÁJEM		
ČSOB	1	1
JINÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY		
Ostatní služby		
ČSOB	263	250
KBC Group	0	3
Náklady spojené s provozem vozidel		
ČSOB Leasing	0	1

Položka Ostatní služby vůči ČSOB je tvořena náklady na služby outsourcingu.

Náklady na zaměstnance

mil. Kč	2023	2022
Mzdy a odměny zaměstnanců	65	63
Mzdy a odměny členů představenstva	5	8
Mzdy a odměny ostatních vedoucích zaměstnanců Banky	14	10
Sociální, zdravotní a zákonné pojištění	28	26
z toho: důchodové pojištění	17	16
Ostatní náklady na zaměstnance	3	6
	115	113

Statistika zaměstnanců

mil. Kč	2023	2022
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	69	72
Počet členů představenstva	4	4
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.

10 Změny ve snížení hodnoty aktiv

Banka vykazovala následující opravné položky a rezervy k aktivům:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Opravná položka k úvěrům a pohledávkám za klienty (poznámka 13)	795	766
z toho: úprava managementem	41	81
Opravná položka k neúvěrovým pohledávkám (poznámka 16)	0	1
Celkem opravné položky k finančním aktivům	795	767
Opravná položka k nájmu	1	1
Celkem opravné položky k ostatním aktivům	1	1
Celkem opravné položky	796	768
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce (poznámka 19)	51	26
Celkem rezervy	51	26

Změnu stavu opravných položek k finančním aktivům lze analyzovat takto:

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 1. 1. 2022	7	56	726	789
Zvýšení opravných položek – nové úvěry a pohledávky	7	20	1	28
Změny v úvěrovém riziku, které nevedou ke změně stupně	12	79	-72	19
Změny v úvěrovém riziku vedoucí ke změně stupně	0	39	6	45
Změny opravných položek z důvodu restrukturalizace	0	0	26	26
Snížení opravných položek z důvodu odúčtování aktiva	0	-4	-93	-97
Změny opravných položek – odpisy	0	0	-43	-43
K 31. 12. 2022	26	190	551	767
Zvýšení opravných položek – nové úvěry a pohledávky	6	16	12	34
Změny v úvěrovém riziku, které nevedou ke změně stupně	-9	-25	29	-5
Změny v úvěrovém riziku vedoucí ke změně stupně	-1	6	47	52
Změny opravných položek z důvodu restrukturalizace	0	0	63	63
Snížení opravných položek z důvodu odúčtování aktiva	0	-6	-65	-71
Změny opravných položek – odpisy	0	0	-45	-45
K 31. 12. 2023	22	181	592	795

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 1. 1. 2022	16	1	0	17
Zvýšení rezerv – nové úvěry a pohledávky	13	4	0	17
Změny v úvěrovém riziku, které nevedou ke změně stupně	-1	0	0	-1
Změny v úvěrovém riziku vedoucí ke změně stupně	0	2	0	2
Snížení rezerv z důvodu odúčtování úvěrového rámce	-8	-1	0	-9
K 31. 12. 2022	20	6	0	26
Zvýšení rezerv – nové úvěry a pohledávky	6	2	1	9
Změny v úvěrovém riziku, které nevedou ke změně stupně	-6	-1	0	-7
Změny v úvěrovém riziku vedoucí ke změně stupně	0	0	38	38
Snížení rezerv z důvodu odúčtování úvěrového rámce	-12	-3	0	-15
K 31. 12. 2023	8	4	39	51

mil. Kč	2023	2022
Čisté zvýšení(-)/snížení(+) rezerv	-25	-9
Čisté zvýšení(-)/snížení(+) opravných položek k finančním aktivům	-17	35
Inkasa z dříve odepsaných pohledávek	6	10
Odpisy a čistá ztráta z postoupení pohledávek	-48	-50
Čisté zvýšení(-)/snížení(+) opravných položek k ostatním aktivům	0	2
Ztráty (-) ze snížení hodnoty aktiv	-84	-12

11 Daň z příjmů

mil. Kč	2023	2022
Zisk před zdaněním	3 071	3 067
Daň při uplatnění daňové sazby 19 %	583	583
Výnosy nepodléhající zdanění – daňový efekt	-60	-60
Daňově neuznatelné náklady – daňový efekt	58	69
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	581	592
Odložený daňový (výnos) / náklad	9	-7
Daň z příjmů	590	585
Efektivní daňová sazba	19,21 %	19,07 %

Čistá odložená daňová pohledávka / závazek zahrnuje následující položky:

mil. Kč	2023	2022
ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK		
Efekt daňových odpisů	87	78
Odložený daňový závazek ze zajištění peněžních toků	0	8
	87	86
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA		
Dohadné položky na správní náklady	6	5
Odložená daňová pohledávka na opravné položky na úvěrová rizika	19	25
Odložená daňová pohledávka z rezerv na nečerpané úvěrové rámce	11	5
	36	35
Čistý odložený daňový (-) závazek / (+) pohledávka	-51	-51

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

mil. Kč	2023	2022
Počáteční stav	-51	-60
VLIV NA VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT		
Změna ve zrychlených daňových oprávkách	-9	-6
Změna ve výši opravných položek na úvěrová rizika	-6	11
Změna ve výši rezerv na nečerpané úvěrové rámce	6	2
Změna v dohadných položkách na správní náklady	1	-1
VLIV NA OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		
Změna v odložené daňové pohledávce ze zajištění peněžních toků	8	3
Konečný stav	-51	-51

Sazba daně z příjmu právnických osob pro rok 2023 a 2022 činila 19 %.

Odložená daň z příjmu je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním sazby ve výši 21 % (nová sazba daně platná od 1.1.2024). Předpokládaná výše odložené daně realizovatelné do dvanácti měsíců činí 5 mil. Kč k 31. 12. 2023 (31. 12. 2022: 4 mil. Kč).

V roce 2022 byla schválena mimořádná daň z neočekávaných zisků pro společnosti v bankovním sektoru. U přebytečných zisků činí efektivní daňová sazba 79 % (19% standardní korporátní daň + 60% mimořádná daň), která platí pro velké banky v období 2023 až 2025. Pro Banku není tato daň pro rok 2023 dle nastavených podmínek aplikovatelná.

Od 1. 1. 2024 vešla v platnost v souladu s legislativou Evropské Unie zákonná povinnost implementovat dorovnávací daň. Celá skupina KBC je tak subjektem podléhající této dani. Česká republika implementovala pravidla pro lokální dorovnávací daň ve své legislativě, na Banku však tato legislativa nebude mít žádný finanční dopad, protože její efektivní daň významně přesahuje zákonný limit 15 % již nyní, přičemž v roce 2024 dojde k dalšímu zvýšení zákonné sazby daně na 21 %.

12 Úvěry a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty u bank (poznámka 23)	1 188	1 475
Termínové vklady u bank	6 415	6 619
	7 603	8 094

Veškeré běžné účty i termínové vklady Banky jsou vedeny u ČSOB, která k 31. 12. 2023 i k 31. 12. 2022 měla následující ratingy:

2023

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

2022

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

Úvěrové riziko vůči této protistraně Banka považuje za nevýznamné.

13 Úvěry a pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční úvěry	397 105	381 646
Úvěry ostatní	14	14
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty (poznámka 10)	-795	-766
	396 324	380 894

Banka má v evidenci přijaté zástavy k poskytnutým hypotečním úvěrům ve výši 389 940 mil. Kč k 31. 12. 2023 (31. 12. 2022: 374 477 mil. Kč). 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 2 112 mil. Kč (31. 12. 2022: 1 749 mil. Kč).

Úvěry spřízněným stranám

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
VEDENÍ BANKY:		
Členové představenstva	13	1
Členové dozorčí rady	0	0
Vedoucí zaměstnanci Banky	11	9
Celkem	24	10

Hodnota zástav k hypotečním úvěrům poskytnutým spřízněným osobám dosáhla výše 24 mil. Kč k 31. 12. 2023 (31. 12. 2022: 10 mil. Kč).

14 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.

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 2023 a 2022 nebyla pozorována neefektivita ze zajištění peněžních toků, a proto žádný objem z ní vyplývající nebyl vykázán ve 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. V zájmu předcházení možným neefektivitám zajištění je doba zajištění vždy stejná nebo kratší než splatnost podkladových pasiv.

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 zajišťuje vydané hypoteční zástavní listy na individuální bázi.

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 zajištěno úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

V průběhu roku 2023 a 2022 nebyla pozorována významná neefektivita v zajišťovacích vztazích zajišťujících reálnou hodnotu. Vyčíslení částečné neefektivit je blíže popsáno v poznámce 8.

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. 2023			31. 12. 2022		
	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)	710	6 432	6 432	287	11 428	11 428
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	91 966	95 235	-3 760	121 704	131 356	-10 381
Pasiva						
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	56 949	60 822	2 672	44 090	44 625	1 125
PRO ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY SE Zápornou reálnou hodnotou						
Aktiva						
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	39 087	40 320	2 120	9 569	9 717	267
Pasiva						
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	839	2 684	2 684	-164	2 223	2 223
Zajišťované položky (zajištění reálné hodnoty)	12 753	13 364	-564	43 271	44 795	-1 845

Strategie řízení rizik, strategie užívání finančních nástrojů a využívání zajišťovacího účetnictví k dosažení cílů řízení úrokových rizik jsou popsány v poznámkách 2 a 3. Analýza splatnosti podle naběhlé hodnoty (diskontovaných peněžních toků a časového rozlišení) a nediskontovaných peněžních toků (z pohledu likvidity) je v poznámce 3 (g).

Rozdíly mezi hodnotami reálných hodnot v níže uvedené tabulce a ve výkazu finanční pozice jsou způsobeny obezřetnostními úpravami hodnoty derivátů používaných dle skupinové metodiky, které nejsou součástí hodnocení efektivity zajišťovacích vztahů

– Market Value Adjustment:

mil. Kč	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou
Deriváty k zajištění reálné hodnoty	6 432	2 684	11 428	2 223
Deriváty k zajištění peněžních toků	0	0	46	0
Market value adjustment	-259	0	-587	-7
Celkem	6 173	2 684	10 887	2 216

Přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajcí smluvní splatnosti k 31. prosinci 2023 a 2022:

31. 12. 2023

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	500	2 300	19 150	118 850	8 825	149 625
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	0	3 750	8 250	34 950	4 050	51 000
Celkem	500	6 050	27 400	153 800	12 875	200 625

31. 12. 2022

mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	2 000	5 300	24 950	101 600	27 125	160 975
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou (zajištění peněžních toků)	0	0	1 000	0	0	1 000
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou (zajištění reálné hodnoty)	1 500	6 000	12 500	31 750	4 150	55 900
Celkem	3 500	11 300	38 450	133 350	31 275	217 875

Protistranou pro všechny transakce se zajišťovacími finančními deriváty byla ČSOB.

15 Nehmotná aktiva a budovy a zařízení

Nehmotná aktiva

mil. Kč	Software	Interně vyvíjený software	Ostatní	Celkem
K 1. 1. 2022				
Pořizovací cena	414	940	37	1 391
Oprávky	-336	-460	-32	-828
Zůstatková hodnota	78	480	5	563
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2022				
Počáteční zůstatková hodnota	78	480	5	563
Přírůstky	1	111	0	112
Vyřazení	0	0	0	0
Odpisy	-19	-74	-3	-96
Konečná zůstatková hodnota	60	517	2	579
K 31. 12. 2022				
Pořizovací cena	415	1 051	34	1 500
Oprávky	-355	-534	-32	-921
Zůstatková hodnota	60	517	2	579
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023				
Počáteční zůstatková hodnota	60	517	2	579
Přírůstky	0	100	0	100
Vyřazení	0	0	0	0
Odpisy	-18	-88	-2	-108
Konečná zůstatková hodnota	42	529	0	571
K 31. 12. 2023				
Pořizovací cena	394	1 151	32	1 577
Oprávky	-352	-622	-32	-1 006
Zůstatková hodnota	42	529	0	571

Budovy a zařízení

mil. Kč	Budovy	Aktivum z práva k užívání	Zařízení	Ostatní	Celkem
K 1. 1. 2022					
Pořizovací cena	2	84	102	24	212
Oprávky	-1	-42	-78	-16	-137
Zůstatková hodnota	1	42	24	8	75
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2022					
Počáteční zůstatková hodnota	1	42	24	8	75
Přírůstky	0	2	14	0	16
Snížení stavu	-1	-4	0	-2	-7
Vyřazení	-1	0	-3	0	-4
Opravná položka	1	1	0	0	2
Odpisy	0	-7	-8	-2	-17
Konečná zůstatková hodnota	0	34	27	4	65
K 31. 12. 2022					
Pořizovací cena	0	73	97	15	185
Oprávky	0	-39	-70	-11	-120
Zůstatková hodnota	0	34	27	4	65
ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023					
Počáteční zůstatková hodnota	0	34	27	4	65
Přírůstky	0	0	8	1	9
Snížení stavu	0	-5	0	-2	-7
Vyřazení	0	0	0	0	0
Opravná položka	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-6	-12	-1	-19
Konečná zůstatková hodnota	0	23	23	2	48
K 31. 12. 2023					
Pořizovací cena	0	61	83	4	148
Oprávky	0	-38	-60	-2	-100
Zůstatková hodnota	0	23	23	2	48

Banka nemá hmotná aktiva získaná formou leasingu a nemá žádná nehmotná aktiva ani budovy či zařízení poskytnutá do zástavy. K 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 kategorii budovy představují technická zhodnocení na pronajatých budovách, která má Banka ve svém majetku a která odepisuje.

Zůstatková hodnota aktiva z práva k užívání k 31. 12. 2023 ve výši 24 mil. Kč (31. 12. 2022: 28 mil. Kč). představuje pouze pronájem budovy centrály od ČSOB.

16 Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Poskytnuté provozní zálohy	1	1
Dohadné účty aktivní	21	21
Ostatní pohledávky	8	5
Opravné položky k neúvěrovým pohledávkám (poznámka 10)	-1	-1
	29	26

Dohadné účty aktivní k 31. 12. 2023 jsou vůči ČSOB Pojišťovně ve výši 10 mil. Kč (31. 12. 2022: 10 mil. Kč).

17 Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky splatné na požádání	102	182
	102	182

Veškeré závazky vůči bankám představují závazky vůči ČSOB.

18 Závazky z dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vydané HZL s pevnou úrokovou mírou	212 984	223 743
Vydané HZL s pohyblivou úrokovou mírou	131 747	107 507
Přecenění zajišťované položky v rámci zajištění reálné hodnoty	859	-2 246
Závazky z nevypořádaných HZL	265	0
	345 855	329 004

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů k 31. 12. 2023 vlastnily ČSOB 344 270 mil. Kč (2022: 329 854 mil. Kč), ČSOB Pojišťovna 461 mil. Kč (2022: 457 mil. Kč).

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

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. 2023 činila 340 579 mil. Kč (31. 12. 2022: 325 525 mil. Kč).

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

mil. Kč	
Závazky z finanční činnosti	
	Dluhové cenné papíry
K 1. 1. 2022	311 157
Vydání dluhových cenných papírů*	48 150
Splacení dluhových cenných papírů	-31 500
Placený úrok a transakční náklady*	-6 998
Přecenění zajišťovaných položek na reálnou hodnotu	288
Změny v časovém rozlišení úrokových nákladů a ostatní	7 907
K 31. 12. 2022	329 004
Vydání dluhových cenných papírů*	82 000
Splacení dluhových cenných papírů	-68 250
Placený úrok a transakční náklady*	-11 792
Přecenění zajišťovaných položek na reálnou hodnotu	3 105
Závazky z nevyplacených HZL	265
Změny v časovém rozlišení úrokových nákladů a ostatní	11 523
K 31. 12. 2023	345 855

*) Položka Vydání dluhových cenných papírů je v Přehledu o peněžních tocích ponížena o odměnu ČSOB za vydání emise, která je součástí transakčních nákladů a činí 22 mil Kč k 31.12.2023 (31.12.2022: 16 mil. Kč).

19 Rezervy

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

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
REZERVY NA NEČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE		
Stupeň 1	8	20
Stupeň 2	4	6
Stupeň 3	39	0
	51	26

20 Ostatní závazky

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dohadné účty pasivní	162	127
Závazky z ostatních nevypořádaných finančních transakcí (platební styk, čerpání úvěru)	601	599
Závazky z nájmu	25	36
Ostatní závazky	24	27
	812	789

Ostatní závazky vůči spřízněným stranám:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ		
Nevyplacené odměny členům představenstva	7	8
Dohadné položky pasivní	80	70
ČSOB	27	37
ČSOB Pojišťovna	43	28
ČSOB Leasing	0	1
KBC Group	1	1
KBC Global Services	5	3
ČSOBS	4	0
ZÁVAZKY Z NÁJMU	19	28
ČSOB	19	28
OSTATNÍ ZÁVAZKY	2	3
ČSOB	2	3
	108	109

Banka neměla k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 po splatnosti žádné ostatní závazky. Všechny ostatní závazky byly finanční povahy.

21 Vlastní kapitál a ostatní fondy

Základní kapitál

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
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. 2023			10 152 672	5 076

Všem emisím akcií byl přidělen stejný ISIN CZ0008030509.

Struktura základního kapitálu Banky zůstala k 31. 12. 2023 oproti stavu k 31. 12. 2022 nezměněna.

Akcionář

Jediným akcionářem Banky v roce 2023 i 2022 je ČSOB.

ČSOB byla k 31. 12. 2023 přímo kontrolována KBC Bank N.V. – její podíl v ČSOB činil 100 % (100 % k 31. 12. 2022). 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 2023 vložit dobrovolný peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 000 mil. Kč (v roce 2022: 2 500 mil. Kč) 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 2023 dosud nebylo rozhodnuto.

Rozdělení zisku za rok 2022 a 2021 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Dividendy na akcii

V květnu 2023 došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 483 mil. Kč (2022: 1 478 mil. Kč), dividendy na akcii představovala 244,57 Kč za rok 2023 (2022: 145,56 Kč).

22 Potenciální závazky a nevyčerpané úvěrové rámce

Nevyčerpané úvěrové rámce zahrnují následující zůstatky:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
NEVYČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE KLIENTŮ		
Stupeň 1	16 370	28 965
Stupeň 2	407	817
Stupeň 3	114	0
	16 891	29 782

V roce 2023 a 2022 Banka neevidovala žádné nevyčerpané úvěrové rámce vůči vedoucím zaměstnancům.

Banka zároveň eviduje potenciální závazky vůči klientům vyplývající z vyplacení bonusu při dlouhodobém bezproblémovém úvěrovém vztahu. Jejich výše dosáhla 241 mil. Kč k 31. 12. 2023 (31. 12. 2022: 280 mil. Kč). Tento bonus je vždy u konkrétního úvěru amortizován postupně do úrokových výnosů jako součást efektivní úrokové míry.

23 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní vklady u centrální banky	0	1
Úvěry a pohledávky za bankami (poznámka 12)	1 188	1 475
Závazky k bankám splatné na požádání	-102	-183
	1 086	1 293

24 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. 2023 a k 31. 12. 2022 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 kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Banka do této kategorie zahrnuje zejména vklady u centrální banky, půjčky a úvěry na mezibankovním trhu, 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 kótovaných 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 se zbytkovou splatností nad 1 rok, půjčky a úvěry na mezibankovním trhu, úvěry a pohledávky za klienty.

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 2023 snížilo/zvýšilo reálnou hodnotu Závazků z dluhových cenných papírů zahrnutých do Stupně 3 o 3 662 mil. Kč (2022: 3 839 mil. Kč), reálnou hodnotu Úvěrů a pohledávek za bankami o 199 mil. Kč (2022: 238 mil. Kč) a reálnou hodnotu Úvěrů a pohledávek za klienty o 6 077 mil. Kč (2022: 5 663 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. 2022		31. 12. 2021	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	0	0	1	1
Úvěry a pohledávky za bankami	7 603	7 846	8 094	7 600
Úvěry a pohledávky za klienty	396 324	360 769	380 894	308 086
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	102	102	182	182
Závazky vůči klientům	1	1	2	2
Závazky z dluhových cenných papírů	345 855	340 207	329 004	312 136

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

31. 12. 2023

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	0	1 188	6 658	7 846
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	360 769	360 769
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	0	102	0	102
Závazky vůči klientům	0	1	0	1
Závazky z dluhových cenných papírů	0	50 884	289 323	340 207

31. 12. 2022

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank	0	1	0	1
Úvěry a pohledávky za bankami	0	1 475	6 125	7 600
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	308 086	308 086
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	0	182	0	182
Závazky vůči klientům	0	2	0	2
Závazky z dluhových cenných papírů	0	62 084	250 052	312 136

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.

Závazky vůči bankám

Naběhlé hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami.

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 kótované 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 upravená o Market value adjustmenty odvozená z dostupných kotací na mezibankovním trhu.

25 Následné události

Mezi datem, ke kterému je připravována účetní závěrka Banky a mezi datem jejího vydání změnila Hypoteční banka, a. s. s účinností od 19. 2. 2024 svůj název na ČSOB Hypoteční banka, a. s.

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 ČSOB Hypoteční banka, a.s.

1. Ovládaná osoba

ČSOB 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 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen Rozhodné období).

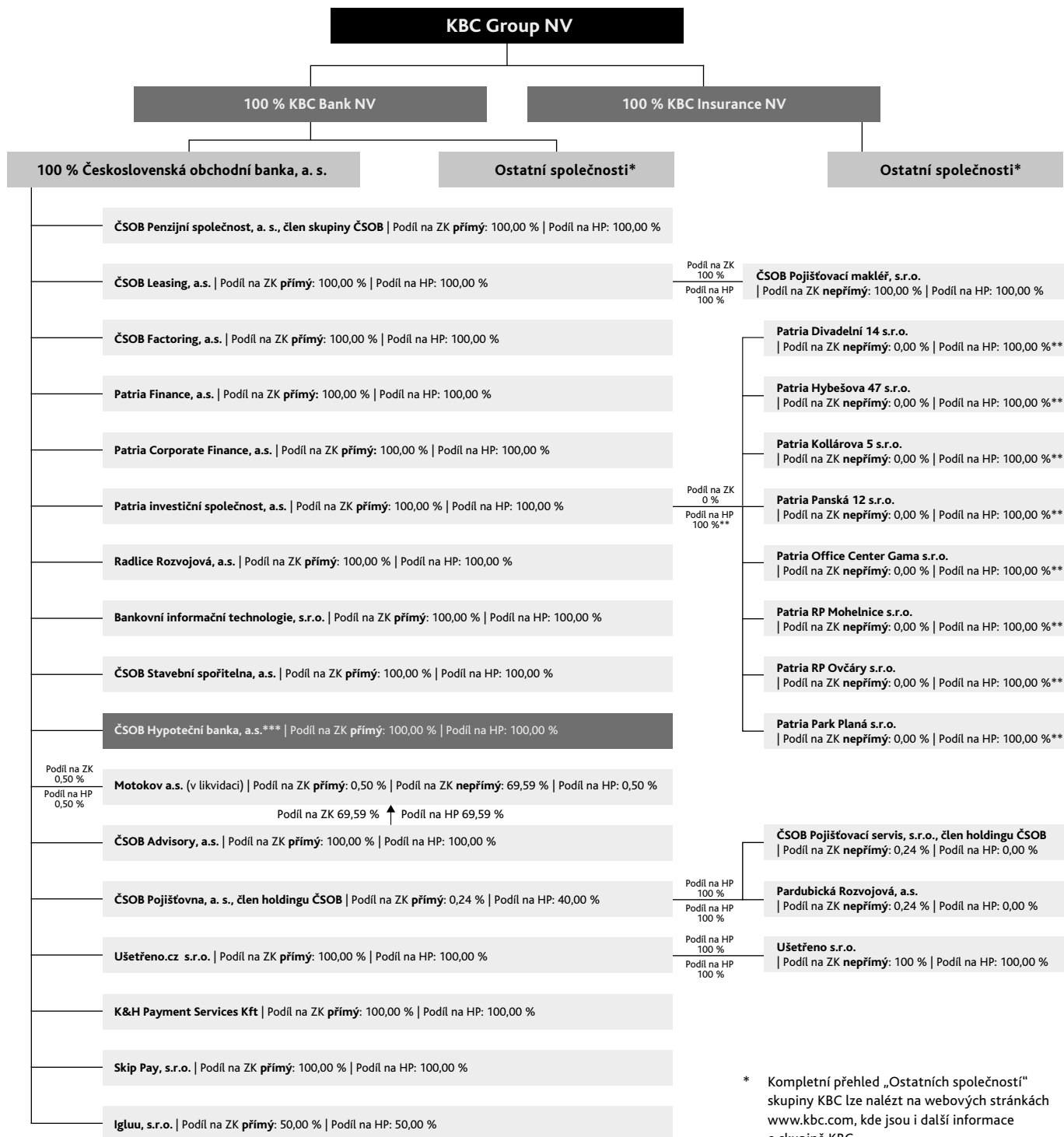
4. Struktura skupiny

Konečná ovládající osoba:

KBC Group N. V. (Belgie, 1080 Brussel, 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 osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou (k 31. 12. 2023)



Pozn:

- Procentní podíly v rámcich 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.
- Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB, řídící osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a.s. bližší informace zde <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>

* Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

** Jediný společník (PIS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s.

*** Původně Hypoteční banka, a.s., ke změně názvu na ČSOB Hypoteční banka, a.s. došlo k 19.2.2024

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
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	49241397	Radlická 333/150, 150 50 Praha 5
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	25677888	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
ČSOB Leasing, a.s.	63998980	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	27151221	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5
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, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	27479714	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	28516869	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
KBC Global Services Czech Branch	14217864	Radlická 333/150, Radlice, 150 00 Praha 5
Radlice Rozvojová, a.s.	02451221	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5
Patria Finance, a.s.	26455064	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5
Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s.	28188667	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4 – Nusle
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	26199696	Štětškova 1638/18, 140 00 Praha 4 – Nusle

5. Úloha ovládající osoby, způsob a prostředky ovládnání

ČSOB jako řídicí osoba uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

Banka se stala součástí Koncernu dne 1. 3. 2019.

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 2023.

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 (nostro) účtů, loro účtů, mezibankovních depozit, nezávazného kontokorentního úvěru pro účely řízení likvidity), resp. tyto služby byly 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.

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.

C. Elektronické bankovníctví

Banka v účetním období měla uzavřenu s ČSOB smlouvu o Elektronickém bankovníctví – CEB vč. dodatků, resp. tato služba byla poskytnuta v rozhodném období na základě smlouvy vzniklé v minulých účetních obdobích. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek.

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.

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.

OSTATNÍ VZTAHY

A. Smlouvy o nájmu a pronájmu

Banka měla uzavřeny v účetním období s ČSOB a Radlice Rozvojevou 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 ukončeny za obvyklých obchodních podmínek.

B. Pojistné smlouvy

Banka měla uzavřeny v účetním období s ČSOB Pojišťovnou pojistné smlouvy v oblasti pojištění úvěrového portfolia vč. dodatků 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 nebo ukončeny za obvyklých obchodních podmínek.

C. Smlouva o spolupráci – zaměstnanecké benefity

Banka má uzavřenou se společnostmi skupiny KBC v ČR mnohostrannou smlouvu o spolupráci – poskytování benefitů zaměstnancům skupiny.

D. Smlouva o spolupráci – prodej produktů a služeb

Banka měla v účetním období s ČSOB, ČSOB Stavební spořitelnou, ČSOB Pojišťovací servisem, Patria Finance a Ušetřeno.cz Finanční služby uzavřeny smlouvy o spolupráci (respektive v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv v minulých účetních obdobích), jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, poskytnutí informací o možnosti přístupu do hypoteční zóny přes internetové bankovníctví ČSOB, zveřejňování informací na finančním internetovém portálu, zveřejňování produktů na webových stránkách a také smlouvy o nevýhradním obchodním zastoupení (vč. zvláštního ujednání Odměňování). Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v prodeji produktů, spolupráci nebo smluvní provizi. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

E. Smlouva o spolupráci v oblasti daní

Banka má uzavřenou smlouvu o společné registraci ve vztahu k DPH se společnostmi ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, 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.

F. Smlouva o spolupráci v oblasti školení

Banka má uzavřenou Smlouvu o vzájemném uznávání školení pracovníků v rámci skupiny KBC v ČR. Strany se zavazují vzájemně uznávat svým pracovníkům školení, která absolvovali u jiné ze Stran (ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, ČSOB Leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Pojišťovací makléř, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Asset Management investiční společnost, KBC Asset Management, Patria Corporate Finance, Patria Finance, Patria investiční společnost,

G. 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 a jejich dodatcích 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 (vč. metodické podpory, zástupu člena ALM na vyžádání), klientské akceptace, řízení lidských zdrojů, školení/koučování, marketingu, vztahového managementu včetně poskytnutí software, distribuce, stížnosti, retence, bankopojištění, online správy, poskytování některých IT služeb (zpracování osobních údajů, SLA pro jednotlivé aplikace nebo služby, implementační procedura pro služby Office 365). Dále služby call centra, komunikační služby a rané vymáhání. Smlouvy byly uzavřeny

i v pro Banku významných oblastech schvalování úvěrů, správy úvěrů, dopracování hypotečního úvěru, odhadů nemovitostí a vymáhání pohledávek.

S ČSOB Leasingem Banka uzavřela smlouvu o správě vozového parku. Za poskytnuté služby Banka platí smluvní odměnu. Ve výše uvedených smlouvách je Banka v pozici odběratele.

S ČSOB Stavení spořitelnou má Banka uzavřeny smlouvy na Zástup řízení rizik. Banka je jak v pozici poskytovatele služeb, tak je i klientem a za poskytnuté služby potom platí smluvní odměnu.

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

H. Smlouvy o zachování důvěrnosti

Banka má se společnostmi skupiny ČSOB uzavřené smlouvy o zachování důvěrnosti informací a mlčenlivosti, smlouvy o zpracování osobních údajů, vedení evidence zpracování osobních údajů na Share Point, smlouvu o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů napříč Skupinou, dohodu o spolupráci (koordinace finančních partnerů vůči České poště), dohody o spolupráci při sdílení osobních údajů (při poskytování služeb, které se provádějí dle ústní dohody), skupinová pravidla pro zpracování sdílených osobních údajů, skupinová pravidla pro činnost ombudsmana skupiny ČSOB.

I. Ostatní smlouvy

I. Československá obchodní banka, a. s.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění
Smlouva o likviditní podskupině	spolupráce
Prováděcí smlouva (CDS)	služby
Smlouva o spolupráci v oblasti správy a řízení skupiny ČSOB (sdílení údajů o zaměstnancích)	zabezpečení dat
Smlouva o spolupráci a sdílení dat pro skupinový performance reporting	zpracování dat
Smlouva o spolupráci na SSO (jednotný přístup do internetových portálů ČSOB a HB)	obsluha klienta
Smlouva o spolupráci na zobrazování skupinových produktů na portálech	zpracování dat
Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců	služba
Robotizace procesů	služba
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	nájem

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění
Kupní smlouva na nákup vozidla	platba
Smlouva o součinnosti při plnění povinnosti akcionáře	reporty Cognos

Jiné právní úkony:

Název smlouvy	Protiplnění
Výplata dividendy	
Smlouva o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál	

II. ČSOB Leasing, a.s.

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění
22x Zprostředkovatelská smlouva na prodej vozidla	služba

III. ČSOB Pojišťovna a.s.

Protiplnění na základě smluv uzavřených v Rozhodném období:

Název smlouvy	Protiplnění
Dohoda o změně práva pojistníka na finanční bonus	bonus za prodej

IV. KBC Group NV Czech Branch, organizační složka

Před rozhodným obdobím probíhalo prostřednictvím KBC Group poskytování služeb v oblasti řízení rizik. Plnění probíhalo za běžných tržních podmínek.

V. KBC Global Services Czech Branch

V rozhodném období probíhaly prostřednictvím KBC Global Services nákupy software licencí. Plnění probíhalo za běžných tržních podmínek.

VI. CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění
Smlouva o společném správcovství osobních údajů a informací v BRKI	služba
Smlouva o zpracování osobních údajů v BRKI	služba
Smlouva o poskytování Trendview	služba

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 žádná újma a nepřiměřená rizika. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a Bance z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

V Praze dne 26. 3. 2024

Za představenstvo společnosti ČSOB Hypoteční banka, a.s.:



Martin Vašek
předseda představenstva



Barbora Vachová
členka představenstva

Analýza finančních výsledků

Alternativní výkonnostní ukazatele

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 ČBA Hypomonitoru (% 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. Váhami jsou smluvní objemy poskytnutých úvěrů. Ukazatel je vykazován v rámci ČBA Hypomonitoru a je dostupný na internetových stránkách <https://www.cbamonitor.cz/kategorie/cba-hypomonitor> 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 finanční 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 2023 je 3 914 mil. Kč (2022: 3 851 mil. Kč).

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

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 finanční zprávy. V roce 2023 jde o náklady na úvěrové riziko, které představovaly náklad 84 mil. Kč (2022: 12 mil. Kč náklad). Modifikační ztráta byla částečně amortizována do úrokových výnosů a došlo k jejímu čistému snížení o 4 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 finanční zprávě v kapitole Řízení rizik, část (c) činí 2 516 mil. Kč (k 31. 12. 2022: 2 205 mil. Kč). Objem nesplacených jistin všech úvěrů poskytnutých Bankou činí 391 603 mil. Kč (k 31. 12. 2022: 376 462 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 finanční 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 2023. 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 2023. 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. 2023 / evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2023. Tento ukazatel efektivitu vyjadřuje, jaký objem aktiv společnost dokáže spravovat průměrně jedním zaměstnancem.
- **Správní náklady na jednoho pracovníka (mil. Kč)** – Správní náklady za rok 2023 / evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2023. 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. 2023. 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 2023	31. 1.	28. 2.	31. 3.	30. 4.	31. 5.	30. 6.	31. 7.	31. 8.	30. 9.	31. 10.	30. 11.	31. 12.
Výše aktiv (mil. Kč)	390 284	390 999	393 045	393 245	396 197	395 343	397 594	398 450	397 933	401 639	404 515	407 748
Kapitál Tier 1 (mil. Kč)	55 747	55 711	55 760	53 243	54 260	54 225	54 181	54 206	54 208	54 226	54 254	54 225
Zaměstnanci — evidenční stav	80	77	77	77	78	78	76	76	76	77	75	73

FINANČNÍ SITUACE

Celková finanční situace ČSOB Hypoteční banky byla v roce 2023 i nadále velmi dobrá. Za rok 2023 bylo podle dat Ministerstva pro místní rozvoj sjednáno přesně 42 608 hypotečních úvěrů, v roce 2022 to bylo 50 243.

Za rok 2023 byly dle údajů ČBA Hypomonitoru sjednány hypotéky za 136 966 mil. Kč (v roce 2022 za 163 289 mil. Kč). ČSOB Hypoteční banka zakončila rok 2023 s kumulativním tržním podílem na úrovni 30,5 %¹ (2022: 28,0 %), sjednala 11 962 hypoték v celkové hodnotě 38,7 miliardy korun. Prodala tak nejvíce hypoték a po čtyřech letech se vrátila na pozici jedničky na trhu.

Rok 2023 byl ve znamení vyčkávání a opatrného zvyšování zájmu žadatelů o nové hypotéky. Tento zvýšený zájem lze přičítat snížení cen nemovitostí, ke kterému došlo v průběhu roku, a také jakémusi smíření se s vyššími sazbami ze strany klientů. V roce 2024 by měly hypoteční sazby klesat, na úroveň let minulých se ale nedostanou. Základní sazba by mohla v roce 2024 začínat číslicí 4. Pravděpodobně s nižšími sazbami půjde ruku v ruce zvyšování cen nemovitostí.

ČSOB Hypoteční banka je stále dostatečně kapitálově vybavena – kapitálová přiměřenost dle pravidel Basel III dosáhla k 31. 12. 2023 hodnoty 55,71 % (k 31. 12. 2022: 49,91 %). Z rozhodnutí jediného akcionáře byla v květnu 2023 vyplacena dividenda v celkové výši 2 483 mil. Kč, což představuje 100 % zisku po zdanění roku 2022.

Meziročně se čistý zisk ČSOB Hypoteční banky téměř nezměnil; došlo k poklesu ve výši 2 mil. Kč, tedy o 0,1 %. Bližší komentář k jednotlivým složkám zisku před zdaněním je uveden dále ve finanční části výroční zprávy.

PROVOZNÍ VÝSLEDKY

Klíčovým faktorem ovlivňujícím zisk ČSOB Hypoteční banky je objem poskytnutých hypotečních úvěrů. Pohledávky z poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2023 činily 97 % celkových aktiv. Především od jejich objemu a od průměrné úrokové sazby úvěrového portfolia se odvíjí výše provozního výsledku Banky tvořeného 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 2023 činil na základě dat Ministerstva pro místní rozvoj² 38 665 mil. Kč. Celkový objem poskytnutých úvěrů a pohledávek za klienty se meziročně zvýšil o 4 %.

¹ Dle informací Ministerstva pro místní rozvoj pravidelně zasílaných vykazujícím subjektům k 31. 12. 2023. Informace nejsou veřejně dostupné.

² Dle informací Ministerstva pro místní rozvoj pravidelně zasílaných vykazujícím subjektům k 31. 12. 2023. Informace nejsou veřejně dostupné.

Rozbor podstatných změn čistých výnosů

Hospodářský výsledek ČSOB Hypoteční banky byl v roce 2023 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. 2023 meziročně klesly o 10 %, pokles úrokových výnosů z hypotečních úvěrů byl zapříčiněn především celkově nižší marží na portfoliu a také vlivem vývoje sazeb.

Čistý výnos z přijatých a placených poplatků a provizí meziročně klesl o 21 % a byl způsoben především větším meziročním poklesem přijatých poplatků ve srovnání s menším poklesem placených poplatků a provizí. Do výnosů z poplatků nejsou započítávány poplatky za zpracování úvěrů při jejich poskytnutí, poplatky za zpracování odhadu nemovitosti a náklady z provizí vyplacených externím zprostředkovatelům poskytovaných úvěrů (kromě bonusů); tyto jsou v souladu s metodou efektivní úrokové míry amortizovány do úrokových výnosů po celou dobu předpokládaného trvání úvěru.

Do tvorby zisku v roce 2023 také zasáhly dopad tvorby, rozpouštění a použití opravných položek k pohledávkám, dopad tvorby a rozpouštění rezerv k nenačerpaným úvěrovým rámcům a dopad prodejů a odpisů pohledávek. V roce 2023 představovaly tyto položky souhrnně náklad ve výši 84 mil. Kč, ve srovnání s nákladem 12 mil. Kč v roce 2022. Na meziroční nárůst měla největší vliv zvýšená tvorba opravných položek a tvorba rezerv u restrukturalizovaných úvěrů.

Výkaz finanční pozice

V roce 2023 vzrostl objem aktiv o 5 % oproti roku 2022. Objem úvěrových pohledávek za klienty se zvýšil o 4 %. Téměř 100 % těchto pohledávek tvořily pohledávky z hypotečních úvěrů fyzickým osobám. Nárůst úvěrů byl financován především vydáním 21 nových emisí HZL v celkovém objemu 82 000 mil. Kč.

Pozitivní vývoj kvality úvěrového portfolia v ČSOB Hypoteční bance odpovídal vývoji celého trhu financování bydlení sledovaného ČNB. Při řízení rizik Banka úzce spolupracuje s ČSOB a jejím vlastníkem – belgickou KBC Bank NV. Také v roce 2023 maximálně využívala služeb registrů klientských informací CBCB a CRU.

HLAVNÍ POLOŽKY AKTIV

Hlavními položkami aktiv ČSOB Hypoteční banky k 31. 12. 2023 byly:

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami dosáhly hodnoty 7 603 mil. Kč, meziročně tak jejich výše klesla o 6 % (2022: 8 094 mil. Kč). Jsou tvořeny zejména dlouhodobými mezibankovními depozity, která Banka využívala při řízení své likvidní a úrokové pozice v minulosti, a zůstatkem na kontokorentním účtu sloužícím k řízení současné likvidity. Tyto obchody uzavírá Banka výhradně s ČSOB.

Úvěry a pohledávky za klienty

Za rok 2023 se objem úvěrů klientům zvýšil o 15 430 mil. Kč, což představuje již zmíněný 4% nárůst. Tempo růstu objemu úvěrů klientům kleslo z 5 % za rok 2022 na 4 % za rok 2023. K 31. 12. 2023 dosáhl objem úvěrů klientům hodnoty 396 324 mil. Kč.

Na zvýšení objemu úvěrů poskytovaných klientům se podílel zejména objem nově uzavřených úvěrů. V roce 2023 činila jejich výše 38 665 mil. Kč. Nárůst objemu úvěrů zajistily v roce 2023 výhradně hypoteční úvěry fyzickým osobám, přičemž objem ostatních úvěrů, představovaných již neposkytovanými úvěry právníky 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 -3 017 mil. Kč (2022: -10 962 mil. Kč).

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 6 173 mil. Kč (meziroční pokles o 4 714 mil. Kč, tj. 43 %).

Nehmotná aktiva, pozemky, budovy a zařízení

V účetní hodnotě dosáhl celkový objem nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení ČSOB Hypoteční banky k 31. 12. 2023 výše 619 mil. Kč oproti 644 mil. Kč k 31. 12. 2022.

U hmotného majetku došlo oproti roku 2022 k mírnému poklesu zůstatkové hodnoty ze 65 mil. Kč na 48 mil. Kč.

Pokles souvisel především s integrací obchodních aktivit ve skupině. Banka tak postupně převedla svá obchodní místa, na kterých evidovala technické zhodnocení na svou mateřskou společnost, s tím souvisí i nižší potřeba vozového parku a vybavení pracovních míst. Kategorii budovy, pozemky a zařízení představují především nájem centrály v Radlicích dle IFRS 16 a vybavení IT.

Nehmotná aktiva Banky činila v zůstatkové hodnotě 571 mil. Kč, což v porovnání s rokem 2022 představuje pokles o 8 mil. Kč.

Banka dále investuje do svých online systémů, aby zlepšovala komfort obsluhy pro klienty, zvyšovala míru automatizace procesů v systémech za účelem úspory nákladů a samozřejmě do bezpečnosti, aby ochránila svá aktiva. Podíl nehmotných aktiv a budov a zařízení na celkových aktivech Banky k 31. 12. 2023 klesl na 0,15 % ve srovnání s podílem 0,17 % k 31. 12. 2022. V roce 2023 odpisy převýšily investice. Banka se snaží, aby investice probíhaly efektivně a také v souladu se skupinovými pravidly přísněji posuzuje, co je skutečně investicí.

HLAVNÍ POLOŽKY PASIV

Hlavní složky pasiv ČSOB Hypoteční banky k 31. 12. 2023 tvořily:

Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám na konci roku 2023 dosáhly 102 mil. Kč, jednalo se výhradně o běžné účty u tuzemských bank. Oproti roku 2022 klesly závazky vůči bankám o 80 mil. Kč.

Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům na konci roku 2023 dosáhly 1 mil. Kč a ve srovnání s rokem 2022 klesly o 1 mil. Kč. Jednalo se výhradně o zůstatky na již neposkytovaných účtech určených k čerpání a splácení úvěrů. Tyto účty byly nahrazeny technickými účty. ČSOB Hypoteční banka nepřijímá primární vklady s výjimkou vkladů na technických účtech určených ke splácení úvěrů.

Závazky z dluhových cenných papírů

Banka v roce 2023 využívala nové emise hypotečních zástavních listů jako svůj hlavní zdroj financování. Vydala celkem 21 nových emisí HZL v celkovém objemu 82 000 mil. Kč. Splaceno bylo 53 emisí HZL v objemu 68 250 mil. Kč. Objem hypotečních zástavních listů v nominálních hodnotách vzrostl o 13 750 mil. Kč na celkových 333 500 mil. Kč. Celkové závazky z hypotečních zástavních listů (včetně alikvótního úroku, amortizovaného emisního ážia a dalších položek) dosáhly 345 855 mil. Kč. Na konci roku 2023 činil podíl HZL na celkových závazcích Banky 99 %. Banka v roce 2024 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 2 684 mil. Kč (meziroční nárůst o 21 %).

Vlastní kapitál

Meziročně se vlastní kapitál zvýšil o 2 % na 58 041 mil. Kč. Hlavním důvodem byl přírůstek ostatních kapitálových fondů o 1 000 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. 12. 2023 činil 2 481 mil. Kč a byl tvořen výhradně čistým ziskem za rok 2023.

Poměrové ukazatele k 31. 12. 2023

Rentabilita průměrných aktiv — ROAA (%)	0,63
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 — ROAE (%)	4,56
Aktiva na jednoho pracovníka (mil. Kč)	5 586
Správní náklady na jednoho pracovníka (mil. Kč)*	8,7
Čistý zisk na jednoho pracovníka (mil. Kč)	33,9

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

KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

Kapitálová přiměřenost k 31. 12. 2023 činila podle pravidel vykazování dle Basel III 55,71 %.

Kapitálové poměry k 31. 12. 2023	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	55,71
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	55,71
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	55,71

Kapitál k 31. 12. 2023

Vlastní kapitál	mil. Kč
Splacený základní kapitál	5 076
Emisní ážio	24 569
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	0
Rezervní fondy	1 015
Ostatní kapitálové fondy	24 900
Nerozdělený zisk z předchozích období	0
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	2 481
Vlastní kapitál celkem	58 041

Úpravy CET1 kapitálu	mil. Kč
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	0
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-39
Goodwill	0
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-413
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-884
Nepoužitelný zisk	-2 481
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Úpravy CET1 kapitálu celkem	-3 817

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. 2023.

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	0
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
Celkem	0

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	395
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 nařízení 575/2013/EU	0
	395

Rizikově vážené expozice (zveřejňované dle čl. 438 d) Nařízení č. 575/2013/EU)	mil. Kč
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0
Expozice vůči institucím	445
Expozice vůči podnikům	0
Retailové expozice	6 921
Akciové expozice	0
Položky představující sekuritizované pozice	5
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	21
	7 392
Celkový kapitálový požadavek	7 787

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Úrokové výnosy a náklady

Nejvýznamnější vliv na zisk ČSOB Hypoteční banky v roce 2023 měly jako v předchozích letech úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy ve výši 17 140 mil. Kč zaznamenaly meziroční nárůst o 2 874 mil. Kč a byly tvořeny převážně úrokovými výnosy z operací s klienty. Úrokové náklady v částce 13 648 mil. Kč byly meziročně o 3 255 mil. Kč vyšší, přičemž v roce 2023 je opět generovaly převážně náklady z vydaných HZL. Čistý úrokový výnos ve výsledku zaznamenal oproti skutečnosti roku 2022 pokles ve výši 381 mil. Kč (-10 %) a dosáhl hodnoty 3 492 mil. Kč.

Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z přijatých poplatků a provizí činily 181 mil. Kč a oproti roku 2022 se snížily o 52 mil. Kč. Oproti roku 2022 se vedle výnosů z poplatků za správu úvěru především snížily poplatky za pojištění úvěrů. Placené poplatky a provize dosáhly 50 mil. Kč, a meziročně se tak snížily o 18 mil. Kč. Čistý výnos z poplatků a provizí tak činil 131 mil. Kč, což je o 34 mil. Kč (21 %) méně než v roce 2022.

Správní náklady

Správní náklady Banky v roce 2023 dosáhly hodnoty 759 mil. Kč. Meziročně tak došlo k poklesu o 13 mil. Kč, který byl způsoben zejména nižším odvodem do Garančního fondu, který byl na druhé straně kompenzován vyššími platbami za poskytované služby v rámci integrace do ČSOB, vyššími mzdovými náklady a odpisy.

Ztráty ze snížení hodnoty 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 2023 představoval náklad ve výši 84 mil. Kč, ve srovnání s nákladem 12 mil. Kč v roce 2022 s důvody uvedenými výše.

Zisk před zdaněním a po zdanění

ČSOB Hypoteční banka za rok 2023 dosáhla zisku před zdaněním 3 071 mil. Kč, a meziročně tak došlo k jeho zvýšení o 4 mil. Kč (+0,1 %). Zisk po zdanění činil 2 481 mil. Kč, což znamená proti předchozímu roku pokles o 2 mil. Kč (-0,1 %). Hlavním důvodem byl vyšší nárůst úrokových nákladů oproti úrokovým výnosům. Čisté úrokové výnosy klesly o 381 mil. Kč, vedle toho klesl i čistý výnos z poplatků a provizí o 34 mil. Kč. Zároveň vzrostl náklad na snížení hodnoty aktiv o 72 mil. Kč. Tyto vlivy byly kompenzovány nárůstem čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě o 477 mil. Kč a poklesem správních nákladů o 13 mil. Kč.

FINANČNÍ TOK

Ve výroční finanční zprávě v části finanční výkazy je uveden výkaz Přehled o peněžních tocích. Nejvýznamnějšími peněžními toky ČSOB Hypoteční banky jsou toky spojené s čerpáním a splácením úvěrů (toky z provozní činnosti) a toky spojené s financováním úvěrů, které 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 ani v roce 2023 nepřistoupila.

V roce 2023 činil podle účetních standardů IFRS objem čistého peněžního toku z provozní činnosti -577 mil. Kč (-9 584 mil. Kč v roce 2022), přičemž nejobemnější byly peněžní toky spojené s čerpáním a splácením úvěrů, které představovaly -15 499 mil. Kč (-19 588 mil. Kč v roce 2022). Peněžní tok z investiční činnosti v roce 2023 činil -105 mil. Kč (-123 mil. Kč v roce 2022). Peněžní tok z finanční činnosti dosáhl kladné hodnoty ve výši 475 mil. Kč (v roce 2022 se jednalo o 10 674 mil. Kč) a odráželo se v něm především vydání nových hypotečních zástavních listů v objemu 81 978 mil. Kč (48 134 mil. Kč v roce 2022). Celkový roční dopad do peněžních toků Banky plynoucí z vydání a splacení (vč. plateb úroků) hypotečních zástavních listů činil 1 958 mil. Kč (9 652 mil. Kč v roce 2022). Peněžní tok z finanční činnosti byl v roce 2023 dále ovlivněn výplatou dividendy ve výši 2 483 mil. Kč a posílením kapitálu Banky o příplatek ve výši 1 000 mil. Kč. Celkově peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v roce 2023 klesly o 207 mil. Kč (v roce 2022 vzrostly o 967 mil. Kč) a na konci období činily 1 086 mil. Kč (2022: 1 293 mil. Kč).

Platební schopnost ČSOB Hypoteční banky

ČSOB Hypoteční banka v roce 2023 financovala svá aktiva převážně prostřednictvím hypotečních zástavních listů (85% podíl) a dále z vlastních zdrojů (14% podíl). Podíl závazků vůči bankám a primárních vkladů byl k 31. 12. 2023 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. 2023 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 ČSOB Hypoteční banka schopna zajistit svou platební schopnost a v každém okamžiku dostát svým splatným závazkům.

Očekávané výsledky hospodaření v roce 2023

V roce 2023 se objem poskytnutých hypoték odrazil ode dna a stoupá. V roce 2024 odhadujeme nárůst přibližně o 20 %. V roce 2024 předpokládáme postupný pokles úrokových sazeb, který bude ovlivněn politikou České národní banky. Dalším z faktorů, které ovlivňují zájem o hypotéky jsou ceny nemovitostí, stejně jako nižší regulace ze strany centrální banky (limity DTI a DSTI).

Řízení a správa emitenta

Níže jsou uvedeny některé informace dle § 118, odst. 4, Zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb., v platném znění, které nejsou dohledatelné na jiných místech výroční finanční zprávy.

System vnitřní kontroly a řízení rizik ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Ve vztahu k rizikům vyplývajícím z procesů účetního výkaznictví má Banka (dále také jen „emitent“) 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.

Práva spojená s příslušným druhem akcie

Základní kapitál emitenta je rozvržen na kmenové akcie na majitele a s každou akcií je spojen jeden hlas. Úprava práv spojených s příslušným druhem akcie se neliší od obecných ustanovení § 256 zákona o obchodních korporacích a detailněji je uvedené upraveno ve stanovách emitenta v článku IX.

Složení a postup rozhodování vedoucího orgánu emitenta a jeho výborů

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 emitenta, kde je stanoveno v článku XVIII., že představenstvo má 4 členy, a dále v článku XIX., kde je upraveno jednání a rozhodování představenstva, které se k jednání schází nejméně 1x za měsíc. Představenstvo je usnášenischopné v případě účasti nadpoloviční většiny členů, jeho rozhodnutí či usnesení je přijato v případě, že pro něj hlasují alespoň 3 členové, tzn. nadpoloviční většina všech členů. Vhodné je doplnit, že stanovy emitenta umožňují tzv. hlasování per rollam.

Dozorčí rada má 3 členy a dále o ní beze zbytku platí to, co o představenstvu. Nosnou úpravou jsou ustanovení § 446 a násl. zákona o obchodních korporacích a článek XXIV. 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.

ČSOB 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.

Emitent stanovami zřizuje výbor pro audit, jenž je tříčlenný. Stanovy emitenta upravují výbor pro audit detailněji v článku XXIX., kde je stanoveno, že se výbor pro audit schází nejméně dvakrát ročně, je usnášenischopný 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.

Níže jsou uvedené další výbory emitenta zřizované představenstvem, dozorčí radou a vedoucími zaměstnanci:

- Asset Liability Committee (ALCO)
- Výbor pro schvalování nových produktů (ALCO)
- Agile Planning Board
- Změnový výbor
- Home Committee
- Credit Committee Retail Credits (CCRC)
- Retail Credit Meeting (RCM)

Postup rozhodování a rozsah působnosti valné hromady

Působnost valné hromady vykonává jediný akcionář, kterým je společnost ČSOB, a. s. Působnost i rozhodování nejvyššího orgánu se řídí dle ustanovení § 398 zákona o obchodních korporacích a dle článku XIV. stanov emitenta.

Informace o kodexech řízení a správy společnosti

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 dle legislativních požadavků

Kapitál a vydané cenné papíry

Základní kapitál

K 31. 12. 2023 činil základní kapitál ČSOB 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. Banka nevydala žádné prioritní nebo zaměstnanecské 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. V období od 1. 1. do 31. 12. 2023 nedržela Banka 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

ČSOB Hypoteční banka v souladu s rozhodnutím valné hromady dne 30. 5. 1996 a na základě povolení Ministerstva financí České republiky k emisí 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.

ČSOB Hypoteční banka v souladu s rozhodnutím valné hromady dne 24. 6. 1999 navýšila základní kapitál úpisem nových akcií dne 18. 2. 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. 5. 2000 bylo nové emisí akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509 a povoleno veřejné obchodování.

Valná hromada akcionářů rozhodla na svém jednání dne 30. 11. 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. 7. 2002.

V souladu s rozhodnutím valné hromady dne 11. 3. 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. 8. 2003. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24. 9. 2003 bylo nové emisí akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509. Nově vydané akcie byly zaregistrovány ve Středisku cenných papírů dne 23. 10. 2003.

V souladu s rozhodnutím valné hromady dne 7. 5. 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. 9. 2004. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 12. 10. 2004 bylo nové emisí akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509. Nově vydané akcie byly zaregistrovány ve Středisku cenných papírů dne 29. 11. 2004.

V souladu s rozhodnutím valné hromady Banky dne 30. 10. 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. 1. 2007. Rozhodnutím České národní banky ze dne 16. 2. 2007 bylo nové emisí 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. 12. 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. 4. 2008. Rozhodnutím České národní banky ze dne 14. 5. 2008 bylo nové emisí 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. 11. 2009 z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a. s., rozhodlo o zvýšení kapitálu ČSOB 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. 12. 2009. Rozhodnutím České národní banky ze dne 19. 1. 2010 bylo nové emisí akcií přiděleno stejné ISIN CZ0008030509.

Představenstvo ČSOB, a. s., z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 30. 3. 2011 o zvýšení základního kapitálu ČSOB 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. Nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku dne 27. 4. 2011.

Představenstvo ČSOB, a. s., z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 17. 5. 2012 o zvýšení základního kapitálu ČSOB 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. 6. 2012.

Představenstvo ČSOB, a. s., z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 21. 9. 2012 o zvýšení základního kapitálu ČSOB 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. 10. 2012.

Představenstvo ČSOB, a. s., z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 19. 2. 2014 o zvýšení základního kapitálu ČSOB 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. 3. 2014.

Představenstvo ČSOB, a. s., z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 19. 3. 2015 o zvýšení základního kapitálu ČSOB 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. 4. 2015.

Představenstvo ČSOB, a. s., z pozice 100% akcionáře ČSOB Hypoteční banky, a.s., rozhodlo dne 16. 12. 2015 o zvýšení základního kapitálu ČSOB 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. 1. 2016.

Všechny akcie vydané ČSOB Hypoteční bankou jsou zaknihované cenné papíry a znějí na majitele. Nebyly vydány žádné akcie, které by nepředstavovaly kapitál. ČSOB 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 ČSOB Hypoteční banky nejsou v držení ČSOB Hypoteční banky nebo v držení jejím jménem či v držení jejich dceřiných společností.

ČSOB Hypoteční banka nevydala převoditelné cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry nebo cenné papíry s opčními listy. ČSOB Hypoteční banka nevydala, nenabyla a nevlastní žádné zatímní listy. Na akcie ČSOB 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 ČSOB 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.

Hypoteční zástavní listy

Číslo emise HZL	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 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	Swap 3Y + 1 %	16. 05. 2007	16. 05. 2037
HZL 42	CZ0002001076	1 000	Swap 4Y + 1,5 %	13. 06. 2007	13. 06. 2035
HZL 43	CZ0002001092	2 500	Swap 3Y + 1,5 %	21. 06. 2007	21. 06. 2037
HZL 44	CZ0002001100	2 000	Swap 3Y + 1,5 %	24. 07. 2007	24. 07. 2037
HZL 45	CZ0002001118	1 500	Swap 3Y + 1,4 %	09. 08. 2007	09. 08. 2037
HZL 46	CZ0002001167	2 000	Swap 3Y + 1,4 %	23. 08. 2007	23. 08. 2037
HZL 47	CZ0002001183	2 000	Swap 5Y + 2 %	13. 09. 2007	13. 09. 2037
HZL 48	CZ0002001217	1 500	Swap 3Y + 1,4 %	27. 09. 2007	27. 09. 2037
HZL 49	CZ0002001233	500	6,30 %	11. 10. 2007	11. 10. 2027
HZL 51	CZ0002001258	500	Swap 10Y + 1,4 %	11. 10. 2007	11. 10. 2037
HZL 52	CZ0002001266	2 000	Swap 3Y + 2 %	25. 10. 2007	25. 10. 2037
HZL 53	CZ0002001308	1 500	Swap 5Y + 2 %	15. 11. 2007	15. 11. 2037
HZL 54	CZ0002001621	2 000	Swap 3Y + 1,4 %	22. 11. 2007	22. 11. 2037
HZL 55	CZ0002001738	1 500	Swap 5Y +1,6 %	14. 12. 2007	14. 12. 2037
HZL 56	CZ0002001712	5 000	Swap 3Y + 2,0 %	20. 12. 2007	20. 12. 2037
HZL 57	CZ0002001720	5 000	Swap 5Y + 2,0 %	20. 12. 2007	20. 12. 2037
HZL 58	CZ0002001936	6 000	Swap 3Y + 1,4 %	20. 12. 2007	20. 10. 2037
HZL 59	CZ0002001944	7 000	Swap 3Y + 1,4 %	19. 12. 2007	19. 02. 2037
HZL 60	CZ0002001951	6 000	Swap 5Y + 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	Swap 3Y + 1,4 %	19. 12. 2007	19. 04. 2037
HZL 169	CZ0002004427	500	1,68 %	11. 04. 2016	11. 04. 2026
HZL 177	CZ0002004534	400	1,43 %	15. 07. 2016	15. 07. 2025
HZL 182	CZ0002004575	500	1,57 %	18. 08. 2016	18. 08. 2026
HZL 184	CZ0002004617	300	1,71 %	21. 09. 2016	21. 09. 2026
HZL 192	CZ0002004690	250	1,91 %	03. 11. 2016	03. 11. 2026
HZL 196	CZ0002004724	250	2,02 %	28. 11. 2016	28. 11. 2026
HZL 202	CZ0002004765	250	1,42 %	21. 12. 2016	21. 12. 2025
HZL 204	CZ0002004807	1 000	1,15 %	09. 01. 2017	09. 01. 2024
HZL 206	CZ0002004823	500	1,43 %	18. 01. 2017	18. 01. 2027
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 212	CZ0002004898	500	1,33 %	23. 02. 2017	23. 02. 2024
HZL 214	CZ0002004914	250	1,86 %	10. 03. 2017	10. 03. 2027
HZL 220	CZ0002004989	500	1,51 %	11. 05. 2017	11. 05. 2024
HZL 226	CZ0002005069	250	1,67 %	09. 06. 2017	09. 06. 2027
HZL 228	CZ0002005077	500	1,39 %	14. 06. 2017	14. 06. 2024
HZL 230	CZ0002005101	500	1,39 %	21. 06. 2017	21. 06. 2024
HZL 232	CZ0002005143	750	1,53 %	10. 07. 2017	10. 07. 2024
HZL 234	CZ0002005168	250	1,96 %	28. 07. 2017	28. 07. 2027
HZL 236	CZ0002005184	750	1,60 %	09. 08. 2017	09. 08. 2024
HZL 241	CZ0002005234	1 000	1,69 %	05. 09. 2017	05. 09. 2024
HZL 243	CZ0002005242	300	2,12 %	21. 09. 2017	21. 09. 2027
HZL 246	CZ0002005291	500	2,05 %	27. 10. 2017	27. 10. 2024
HZL 248	CZ0002005309	500	2,04 %	10. 11. 2017	10. 11. 2024
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 253	CZ0002005366	250	2,18 %	08. 01. 2018	08. 01. 2025
HZL 254	CZ0002005374	250	2,45 %	08. 01. 2018	08. 01. 2028

Číslo emise HZL	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 258	CZ0002005416	500	2,22 %	25. 01. 2018	25. 01. 2025
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 263	CZ0002005473	750	2,18 %	09. 03. 2018	09. 03. 2025
HZL 264	CZ0002005465	250	2,42 %	09. 03. 2018	09. 03. 2028
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 269	CZ0002005549	500	1,96 %	23. 04. 2018	23. 04. 2024
HZL 270	CZ0002005556	250	2,08 %	23. 04. 2018	23. 04. 2025
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 276	CZ0002005622	500	2,25 %	16. 05. 2018	16. 05. 2025
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 281	CZ0002005663	1 000	2,31 %	11. 06. 2018	11. 06. 2025
HZL 284	CZ0002005713	500	2,56 %	21. 06. 2018	21. 06. 2028
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 289	CZ0002005762	250	2,50 %	25. 07. 2018	25. 07. 2026
HZL 290	CZ0002005770	200	2,61 %	25. 07. 2018	25. 07. 2028
HZL 292	CZ0002005796	1 000	2,59 %	08. 08. 2018	08. 08. 2025
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 297	CZ0002005861	500	2,69 %	11. 09. 2018	11. 09. 2025
HZL 298	CZ0002005879	500	2,87 %	11. 09. 2018	11. 09. 2028
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 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 306	CZ0002005952	500	3,01 %	17. 10. 2018	17. 10. 2025
HZL 307	CZ0002005960	500	3,18 %	17. 10. 2018	17. 10. 2028
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 313	CZ0002006067	100	2,76 %	17. 12. 2018	17. 12. 2032
HZL 314	CZ0002006075	100	2,79 %	17. 12. 2018	17. 12. 2033
HZL 315	CZ0002006083	500	1,97 %	08. 01. 2019	08. 01. 2024
HZL 316	CZ0002006091	1 000	1,99 %	08. 01. 2019	08. 01. 2026
HZL 317	CZ0002006109	250	2,11 %	08. 01. 2019	08. 01. 2029
HZL 318	CZ0002006117	1 250	2,05 %	21. 01. 2019	21. 01. 2024
HZL 319	CZ0002006125	200	2,21 %	21. 01. 2019	21. 01. 2029
HZL 320	CZ0002006133	200	2,25 %	21. 01. 2019	21. 01. 2030
HZL 321	CZ0002006141	750	1,98 %	08. 02. 2019	08. 02. 2026
HZL 322	CZ0002006182	150	2,21 %	18. 02. 2019	18. 02. 2029
HZL 323	CZ0002006158	100	2,23 %	18. 02. 2019	18. 08. 2029
HZL 324	CZ0002006166	100	2,27 %	18. 02. 2019	18. 08. 2030
HZL 325	CZ0002006174	100	2,28 %	18. 02. 2019	18. 02. 2031
HZL 326	CZ0002006190	500	2,34 %	11. 03. 2019	11. 03. 2029
HZL 327	CZ0002006208	250	2,39 %	11. 03. 2019	11. 03. 2030
HZL 328	CZ0002006216	500	2,09 %	15. 04. 2019	15. 04. 2026
HZL 329	CZ0002006224	250	2,22 %	15. 04. 2019	15. 04. 2029
HZL 330	CZ0002006232	100	2,25 %	15. 04. 2019	15. 10. 2029
HZL 331	CZ0002006265	750	2,20 %	14. 05. 2019	14. 05. 2024
HZL 332	CZ0002006273	1 000	2,24 %	14. 05. 2019	14. 05. 2026
HZL 333	CZ0002006281	500	2,36 %	14. 05. 2019	14. 05. 2029
HZL 334	CZ0002006299	250	2,00 %	30. 05. 2019	30. 05. 2024
HZL 335	CZ0002006307	750	2,02 %	30. 05. 2019	30. 05. 2026

Číslo emise HZL	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 336	CZ0002006315	500	2,15 %	30. 05. 2019	30. 05. 2029
HZL 337	CZ0002006323	750	1,96 %	11. 06. 2019	11. 06. 2026
HZL 338	CZ0002006331	100	2,15 %	11. 06. 2019	11. 06. 2030
HZL 339	CZ0002006349	100	2,18 %	11. 06. 2019	11. 06. 2031
HZL 341	CZ0002006364	75	2,04 %	19. 06. 2019	19. 12. 2029
HZL 342	CZ0002006372	75	2,09 %	19. 06. 2019	19. 12. 2030
HZL 343	CZ0002006398	500	1,81 %	28. 06. 2019	28. 09. 2024
HZL 344	CZ0002006406	500	1,83 %	28. 06. 2019	28. 09. 2025
HZL 345	CZ0002006414	500	1,85 %	28. 06. 2019	28. 06. 2026
HZL 346	CZ0002006422	500	1,86 %	28. 06. 2019	28. 09. 2026
HZL 347	CZ0002006430	250	1,72 %	08. 07. 2019	08. 07. 2025
HZL 348	CZ0002006448	500	1,74 %	08. 07. 2019	08. 07. 2026
HZL 349	CZ0002006455	1 000	1,82 %	17. 07. 2019	17. 07. 2024
HZL 350	CZ0002006463	1 000	1,82 %	17. 07. 2019	17. 07. 2026
HZL 351	CZ0002006471	1 000	1,38 %	15. 08. 2019	15. 11. 2024
HZL 352	CZ0002006489	1 000	1,39 %	15. 08. 2019	15. 08. 2026
HZL 353	CZ0002006497	200	1,41 %	15. 08. 2019	15. 08. 2027
HZL 354	CZ0002006505	250	1,45 %	28. 08. 2019	28. 08. 2024
HZL 355	CZ0002006513	750	1,43 %	28. 08. 2019	28. 08. 2026
HZL 356	CZ0002006521	250	1,48 %	28. 08. 2019	28. 08. 2029
HZL 357	CZ0002006539	500	1,57 %	10. 09. 2019	10. 03. 2027
HZL 358	CZ0002006547	500	1,57 %	10. 09. 2019	10. 09. 2027
HZL 359	CZ0002006554	100	1,61 %	10. 09. 2019	10. 09. 2029
HZL 360	CZ0002006570	750	1,78 %	30. 09. 2019	30. 12. 2024
HZL 361	CZ0002006588	500	1,70 %	30. 09. 2019	30. 09. 2026
HZL 363	CZ0002006604	250	1,66 %	09. 10. 2019	09. 04. 2025
HZL 364	CZ0002006612	1 000	1,56 %	09. 10. 2019	09. 10. 2026
HZL 365	CZ0002006620	250	1,53 %	09. 10. 2019	09. 10. 2029
HZL 366	CZ0002006638	1 000	1,71 %	16. 10. 2019	16. 10. 2026
HZL 367	CZ0002006646	750	1,89 %	23. 10. 2019	23. 01. 2025
HZL 368	CZ0002006653	750	1,80 %	23. 10. 2019	23. 10. 2026
HZL 369	CZ0002006661	500	1,93 %	07. 11. 2019	07. 05. 2025
HZL 370	CZ0002006679	1 000	1,86 %	07. 11. 2019	07. 11. 2026
HZL 371	CZ0002006687	500	1,86 %	07. 11. 2019	07. 05. 2027
HZL 372	CZ0002006695	1 000	1,95 %	28. 11. 2019	28. 02. 2025
HZL 373	CZ0002006703	1 000	1,84 %	28. 11. 2019	28. 05. 2027
HZL 374	CZ0002006711	250	1,98 %	06. 12. 2019	06. 06. 2025
HZL 375	CZ0002006729	1 000	1,91 %	06. 12. 2019	06. 12. 2026
HZL 376	CZ0002006737	500	1,91 %	06. 12. 2019	06. 06. 2027
HZL 377	CZ0002006745	1 000	2,03 %	18. 12. 2019	18. 03. 2025
HZL 378	CZ0002006752	750	1,97 %	18. 12. 2019	18. 12. 2026
HZL 379	CZ0002006760	500	1,96 %	18. 12. 2019	18. 03. 2027
HZL 380	CZ0002006786	500	2,12 %	08. 01. 2020	08. 07. 2025
HZL 381	CZ0002006778	1 500	2,06 %	08. 01. 2020	08. 01. 2027
HZL 382	CZ0002006794	500	2,14 %	24. 01. 2020	24. 01. 2026
HZL 383	CZ0002006802	1 250	2,12 %	24. 01. 2020	24. 01. 2027
HZL 384	CZ0002006828	1 000	1,97 %	11. 02. 2020	11. 02. 2027
HZL 386	CZ0002006844	500	2,07 %	18. 02. 2020	18. 08. 2027
HZL 388	CZ0002006869	1 000	1,99 %	24. 02. 2020	24. 11. 2027
HZL 389	CZ0002006885	1 000	1,66 %	05. 03. 2020	05. 06. 2025
HZL 390	CZ0002006877	1 000	1,64 %	05. 03. 2020	05. 03. 2027
HZL 392	CZ0002006919	1 500	1,27 %	19. 03. 2020	19. 03. 2027
HZL 394	CZ0002006935	750	1,02 %	08. 04. 2020	08. 04. 2027
HZL 395	CZ0002006943	500	0,97 %	23. 04. 2020	23. 04. 2027
HZL 396	CZ0002006950	500	1,04 %	23. 04. 2020	23. 04. 2028
HZL 398	CZ0002006976	1 000	0,83 %	14. 05. 2020	14. 05. 2027
HZL 399	CZ0002006984	750	0,66 %	28. 05. 2020	28. 08. 2025

Číslo emise HZL	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 400	CZ0002006992	750	0,84 %	28. 05. 2020	28. 08. 2027
HZL 402	CZ0002007016	1 500	0,79 %	08. 06. 2020	08. 06. 2027
HZL 404	CZ0002007032	500	0,79 %	22. 06. 2020	22. 06. 2025
HZL 405	CZ0002007040	1 500	0,98 %	22. 06. 2020	22. 06. 2027
HZL 407	CZ0002007073	500	0,72 %	29. 06. 2020	29. 09. 2025
HZL 408	CZ0002007081	1 500	0,88 %	29. 06. 2020	29. 06. 2027
HZL 409	CZ0002007099	1 500	0,83 %	07. 07. 2020	07. 07. 2027
HZL 410	CZ0002007107	500	0,79 %	20. 07. 2020	20. 07. 2025
HZL 411	CZ0002007115	1 500	0,98 %	20. 07. 2020	20. 07. 2027
HZL 412	CZ0002007123	500	0,79 %	07. 08. 2020	07. 08. 2025
HZL 413	CZ0002007131	1 500	0,96 %	07. 08. 2020	07. 08. 2027
HZL 414	CZ0002007156	500	0,72 %	19. 08. 2020	19. 02. 2024
HZL 415	CZ0002007149	500	0,92 %	19. 08. 2020	19. 11. 2025
HZL 416	CZ0002007164	1 000	1,06 %	19. 08. 2020	19. 05. 2027
HZL 417	CZ0002007172	650	1,14 %	26. 08. 2020	26. 02. 2028
HZL 419	CZ0002007198	500	0,94 %	02. 09. 2020	02. 12. 2024
HZL 420	CZ0002007206	1 750	1,28 %	02. 09. 2020	02. 09. 2027
HZL 421	CZ0002007222	1 000	0,86 %	17. 09. 2020	17. 09. 2025
HZL 422	CZ0002007230	500	1,08 %	17. 09. 2020	17. 09. 2027
HZL 423	CZ0002007248	500	0,79 %	23. 09. 2020	23. 12. 2025
HZL 424	CZ0002007255	500	0,99 %	23. 09. 2020	23. 12. 2027
HZL 426	CZ0002007271	500	0,95 %	30. 09. 2020	30. 09. 2027
HZL 427	CZ0002007289	500	0,64 %	07. 10. 2020	07. 10. 2024
HZL 428	CZ0002007297	500	0,74 %	07. 10. 2020	07. 10. 2025
HZL 429	CZ0002007305	500	0,90 %	07. 10. 2020	07. 04. 2027
HZL 430	CZ0002007313	1 000	0,71 %	16. 10. 2020	16. 10. 2025
HZL 431	CZ0002007321	500	0,91 %	16. 10. 2020	16. 10. 2027
HZL 432	CZ0002007339	500	0,75 %	23. 10. 2020	23. 10. 2025
HZL 433	CZ0002007347	1 000	0,91 %	23. 10. 2020	23. 04. 2027
HZL 434	CZ0002007354	1 000	0,70 %	30. 10. 2020	30. 10. 2025
HZL 435	CZ0002007362	500	0,91 %	30. 10. 2020	30. 10. 2027
HZL 436	CZ0002007370	1 000	0,97 %	13. 11. 2020	13. 11. 2025
HZL 437	CZ0002007388	500	1,19 %	13. 11. 2020	13. 11. 2027
HZL 438	CZ0002007396	1 500	1,35 %	04. 12. 2020	04. 12. 2027
HZL 439	CZ0002007404	1 000	1,16 %	14. 12. 2020	14. 12. 2025
HZL 440	CZ0002007412	1 000	1,19 %	21. 12. 2020	21. 12. 2025
HZL 441	CZ0002007420	1 500	1,35 %	08. 01. 2021	08. 01. 2028
HZL 442	CZ0002007438	1 250	1,18 %	28. 01. 2021	28. 01. 2026
HZL 443	CZ0002007446	750	1,38 %	28. 01. 2021	28. 01. 2028
HZL 444	CZ0002007453	750	1,09 %	04. 02. 2021	04. 02. 2025
HZL 445	CZ0002007461	1 000	1,24 %	04. 02. 2021	04. 02. 2026
HZL 446	CZ0002007479	250	1,46 %	04. 02. 2021	04. 05. 2028
HZL 447	CZ0002007487	500	1,33 %	25. 02. 2021	25. 08. 2024
HZL 448	CZ0002007495	1 000	1,55 %	25. 02. 2021	25. 02. 2026
HZL 449	CZ0002007503	500	1,76 %	25. 02. 2021	25. 05. 2028
HZL 450	CZ0002007511	1 500	1,69 %	18. 03. 2021	18. 03. 2026
HZL 451	CZ0002007529	500	1,89 %	18. 03. 2021	18. 03. 2028
HZL 452	CZ0002007537	200	2,20 %	18. 03. 2021	18. 03. 2032
HZL 453	CZ0002007545	500	1,30 %	31. 03. 2021	31. 03. 2024
HZL 454	CZ0002007552	1 000	1,74 %	31. 03. 2021	31. 03. 2026
HZL 455	CZ0002007560	500	1,93 %	31. 03. 2021	31. 03. 2028
HZL 456	CZ0002007578	250	2,13 %	31. 03. 2021	31. 03. 2031
HZL 457	CZ0002007586	250	2,24 %	31. 03. 2021	30. 09. 2032
HZL 458	CZ0002007644	1 000	1,68 %	16. 04. 2021	16. 04. 2026
HZL 459	CZ0002007677	2 000	1,75 %	28. 04. 2021	28. 04. 2026
HZL 460	CZ0002007685	500	1,95 %	28. 04. 2021	28. 04. 2028
HZL 461	CZ0002007693	1 250	1,94 %	17. 05. 2021	17. 05. 2026

Číslo emise HZL	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 462	CZ0002007701	750	2,07 %	17. 05. 2021	17. 05. 2028
HZL 463	CZ0002007727	500	1,63 %	24. 05. 2021	24. 05. 2024
HZL 464	CZ0002007735	1 000	1,95 %	24. 05. 2021	24. 05. 2026
HZL 465	CZ0002007743	250	2,23 %	24. 05. 2021	24. 05. 2031
HZL 466	CZ0002007750	500	1,62 %	07. 06. 2021	07. 06. 2024
HZL 467	CZ0002007768	1 500	1,90 %	07. 06. 2021	07. 06. 2026
HZL 468	CZ0002007776	500	1,62 %	14. 06. 2021	14. 06. 2024
HZL 469	CZ0002007792	500	1,71 %	14. 06. 2021	14. 12. 2024
HZL 470	CZ0002007784	500	1,89 %	14. 06. 2021	14. 06. 2026
HZL 472	CZ0002007834	500	1,64 %	21. 06. 2021	21. 09. 2024
HZL 473	CZ0002007826	500	1,85 %	21. 06. 2021	21. 06. 2026
HZL 475	CZ0002007883	500	1,73 %	09. 07. 2021	09. 01. 2024
HZL 476	CZ0002007875	500	1,83 %	09. 07. 2021	09. 07. 2024
HZL 477	CZ0002007891	500	1,83 %	15. 07. 2021	15. 10. 2024
HZL 478	CZ0002007909	2 500	2,00 %	15. 07. 2021	15. 07. 2026
HZL 479	CZ0002007917	500	2,04 %	15. 07. 2021	15. 07. 2028
HZL 480	CZ0002007941	1 500	2,14 %	11. 08. 2021	11. 08. 2026
HZL 481	CZ0002007958	500	2,17 %	11. 08. 2021	11. 08. 2028
HZL 482	CZ0002007982	750	2,56 %	29. 09. 2021	29. 09. 2029
HZL 483	CZ0002007990	250	2,59 %	29. 09. 2021	29. 09. 2031
HZL 484	CZ0002008022	500	2,96 %	13. 10. 2021	13. 10. 2026
HZL 485	CZ0002008030	1 500	2,96 %	13. 10. 2021	13. 10. 2028
HZL 486	CZ0002008048	250	2,95 %	13. 10. 2021	13. 10. 2029
HZL 487	CZ0002008055	250	2,95 %	13. 10. 2021	13. 10. 2030
HZL 488	CZ0002008071	750	3,21 %	27. 10. 2021	27. 10. 2026
HZL 489	CZ0002008089	1 000	3,18 %	27. 10. 2021	27. 10. 2028
HZL 490	CZ0002008097	500	3,17 %	27. 10. 2021	27. 01. 2029
HZL 491	CZ0002008105	250	3,13 %	27. 10. 2021	27. 04. 2030
HZL 492	CZ0002008139	500	3,65 %	16. 11. 2021	16. 02. 2025
HZL 493	CZ0002008147	750	3,50 %	16. 11. 2021	16. 11. 2026
HZL 494	CZ0002008154	1 000	3,38 %	16. 11. 2021	16. 11. 2028
HZL 495	CZ0002008162	750	3,37 %	16. 11. 2021	16. 02. 2029
HZL 496	CZ0002008170	250	3,29 %	16. 11. 2021	16. 05. 2032
HZL 497	CZ0002008188	1 500	3,23 %	10. 12. 2021	10. 12. 2026
HZL 498	CZ0002008196	2 000	3,10 %	10. 12. 2021	10. 12. 2028
HZL 499	CZ0002008212	250	3,06 %	10. 12. 2021	10. 03. 2030
HZL 500	CZ0002008204	250	2,99 %	10. 12. 2021	10. 06. 2032
HZL 501	CZ0002008220	500	3,84 %	17. 12. 2021	17. 12. 2024
HZL 502	CZ0002008238	750	3,58 %	17. 12. 2021	17. 12. 2026
HZL 503	CZ0002008246	1 000	3,41 %	17. 12. 2021	17. 12. 2028
HZL 504	CZ0002008253	250	3,25 %	17. 12. 2021	17. 12. 2031
HZL 505	CZ0002008287	500	4,29 %	07. 01. 2022	07. 07. 2025
HZL 506	CZ0002008295	1 000	4,08 %	07. 01. 2022	07. 01. 2027
HZL 507	CZ0002008303	750	3,88 %	07. 01. 2022	07. 01. 2029
HZL 508	CZ0002008311	250	3,69 %	07. 01. 2022	07. 01. 2032
HZL 509	CZ0002008329	500	4,35 %	13. 01. 2022	13. 04. 2025
HZL 510	CZ0002008337	1 000	4,24 %	13. 01. 2022	13. 01. 2027
HZL 511	CZ0002008345	500	4,07 %	13. 01. 2022	13. 04. 2029
HZL 512	CZ0002008352	200	3,98 %	13. 01. 2022	13. 07. 2030
HZL 513	CZ0002008378	250	4,26 %	19. 01. 2022	19. 07. 2025
HZL 514	CZ0002008360	750	4,12 %	19. 01. 2022	19. 01. 2027
HZL 515	CZ0002008386	200	3,92 %	19. 01. 2022	19. 01. 2032
HZL 516	CZ0002008402	1 000	4,23 %	31. 01. 2022	31. 01. 2027
HZL 517	CZ0002008410	500	4,12 %	31. 01. 2022	31. 01. 2029
HZL 518	CZ0002008436	500	4,01 %	11. 02. 2022	11. 05. 2025
HZL 519	CZ0002008444	1 000	3,76 %	11. 02. 2022	11. 05. 2027
HZL 520	CZ0002008451	500	3,69 %	11. 02. 2022	11. 05. 2029

Číslo emise HZL	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Typ sazby	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 521	CZ0002008469	500	3,66 %	11. 02. 2022	11. 02. 2032
HZL 522	CZ0002008519	1 250	3,90 %	23. 02. 2022	23. 02. 2027
HZL 523	CZ0002008527	1 000	3,77 %	23. 02. 2022	23. 05. 2029
HZL 524	CZ0002008535	250	3,65 %	23. 02. 2022	23. 02. 2033
HZL 525	CZ0002008543	500	4,56 %	10. 03. 2022	10. 09. 2025
HZL 526	CZ0002008550	1 000	4,28 %	10. 03. 2022	10. 03. 2027
HZL 527	CZ0002008576	500	4,06 %	10. 03. 2022	10. 03. 2029
HZL 528	CZ0002008568	500	3,93 %	10. 03. 2022	10. 03. 2032
HZL 529	CZ0002008600	500	5,13 %	31. 03. 2022	30. 06. 2025
HZL 530	CZ0002008618	1 500	4,83 %	31. 03. 2022	31. 03. 2027
HZL 531	CZ0002008626	500	4,48 %	31. 03. 2022	30. 06. 2032
HZL 532	CZ0002008634	500	5,17 %	27. 04. 2022	27. 04. 2026
HZL 533	CZ0002008659	1 500	5,01 %	27. 04. 2022	27. 04. 2027
HZL 534	CZ0002008667	500	4,88 %	27. 04. 2022	27. 04. 2028
HZL 535	CZ0002008642	500	4,68 %	27. 04. 2022	27. 04. 2032
HZL 536	CZ0002008675	2 000	6,39 %	10. 05. 2022	10. 05. 2024
HZL 538	CZ0002008709	1 250	6,07 %	17. 05. 2022	17. 05. 2024
HZL 540	CZ0002008758	20 000	PRIBOR 1M	27. 05. 2022	27. 05. 2024
HZL 541	CZ0002008717	500	5,12 %	27. 05. 2022	27. 08. 2027
HZL 542	CZ0002008725	500	5,01 %	27. 05. 2022	27. 08. 2029
HZL 543	CZ0002008733	500	4,98 %	27. 05. 2022	27. 08. 2030
HZL 544	CZ0002008931	4 000	PRIBOR 1M + 0,01 %	04. 07. 2023	04. 07. 2026
HZL 545	CZ0002008923	3 000	PRIBOR 1M + 0,07 %	04. 07. 2023	04. 07. 2028
HZL 546	CZ0002008949	3 500	5,05 %	24. 07. 2023	24. 01. 2026
HZL 547	CZ0002008956	2 000	4,28 %	24. 07. 2023	24. 07. 2028
HZL 548	CZ0002008998	1 500	6,17 %	22. 08. 2023	22. 02. 2025
HZL 549	CZ0002008972	1 250	5,19 %	22. 08. 2023	22. 05. 2026
HZL 550	CZ0002008980	2 750	4,99 %	22. 08. 2023	22. 11. 2026
HZL 551	CZ0002009046	4 000	4,91 %	27. 09. 2023	27. 09. 2026
HZL 552	CZ0002009053	1 500	5,20 %	26. 10. 2023	26. 10. 2025
HZL 553	CZ0002009061	4 000	4,86 %	26. 10. 2023	26. 10. 2026
HZL 554	CZ0002009079	1 500	4,83 %	26. 10. 2023	26. 01. 2027
HZL 555	CZ0002009152	6 000	PRIBOR 1M + 0,07 %	27. 11. 2023	27. 08. 2026
HZL 556	CZ0002009137	7 000	PRIBOR 1M + 0,11 %	27. 11. 2023	27. 11. 2027
HZL 557	CZ0002009145	7 000	PRIBOR 1M + 0,15 %	27. 11. 2023	27. 11. 2028
HZL 558	CZ0002009129	1 500	5,95 %	27. 11. 2023	27. 02. 2025
HZL 559	CZ0002009103	3 000	4,70 %	27. 11. 2023	27. 11. 2026
HZL 560	CZ0002009111	1 000	4,65 %	27. 11. 2023	27. 02. 2027
HZL 561	CZ0002009178	1 500	PRIBOR 1M + 0,05 %	21. 12. 2023	21. 12. 2025
HZL 562	CZ0002009202	500	5,19 %	21. 12. 2023	21. 06. 2025
HZL 563	CZ0002009194	2 250	4,01 %	21. 12. 2023	21. 03. 2027
HZL 564	CZ0002009186	250	3,77 %	21. 12. 2023	21. 03. 2029

Pozn.: HZL 56–62 a 540 jsou tranšové.

K 31. 12. 2023 byl již určitý počet emisí v souladu s emisními podmínkami řádně splacen, konkrétně 1. až 14. emise, 16. až 21. emise, 24. a 25. emise, 30. a 31. emise, 33. a 34. emise, 37. až 39. emise, 41. emise, 50. emise, 63. až 168. emise, 170. až 176. emise, 178. až 181. emise, 183. emise, 185. až 191. emise, 193. až 195. emise, 197. až 201. emise, 203. emise, 205. emise, 207. emise, 210. a 211. emise, 213. emise, 215. až 219. emise, 221. až 225. emise, 227. emise, 229. emise, 231. emise, 233. emise, 235. emise, 237. až 240. emise, 242. emise, 244. a 245. emise, 247. emise, 249. emise, 252. emise, 255. až 257. emise, 259. emise 262. emise, 265. emise, 268. emise, 271. emise, 274. a 275. emise, 277. emise, 280. emise, 282. a 283. emise, 285. emise, 288. emise, 291. emise, 293. emise, 296. emise, 299. emise, 302. emise, 305. emise, 308. emise, 312. emise, 340. emise, 362. emise, 385. emise, 387. emise, 391. emise, 393. emise, 397. emise, 401. emise, 403. emise, 406. emise, 408. emise, 425. emise, 471. emise a 474. emise. Čtyři emise (15., 32., 35. a 36.) byly v souladu s emisními podmínkami zrušeny předčasně.

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

Emise HZL 22. a 23., 26. až 29., 40., 42. až 46., 48. až 49., 51., 54. a 55., 58. až 62. jsou listinné nekotované cenné papíry a znějí na doručitele.

Emise HZL 169., 177., 182., 184., 192., 196., 202., 206., 209., 212., 214., 220., 226., 228., 230., 232., 234., 236., 241., 243., 246., 248., 250. a 251., 253., a 254., 258., 260. a 261., 263. a 264., 266 a 267., 269. a 270., 272. až 273., 276., 278. a 279., 281., 284., 286. a 287., 289. a 290., 292., 294. a 295., 297. a 298., 300. a 301., 303. a 304., 306. a 307., 309 až 311., 313. a 314., 319. až 339., 341. až 361., 363. až 384., 388. až 390., 392., 394. až 396., 398. až 400., 402., 404., a 405., 407. až 417., 419 až 424., 426. až 470., 472. a 473., 475. až 536., 538., 540. až 564. jsou listinné nekotované cenné papíry a znějí na řad.

Emise HZL 8. až 21. (včetně nekotovaných) byly vydány v rámci prvního dluhopisového programu ČSOB Hypoteční banky, který 19. 3. 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 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je deset let. Splatnost jakékoli emise vydané v rámci dluhopisového programu je nejvýše deset let.

Emise HZL 22. až 71. a 73. byly vydány v rámci druhého dluhopisového programu ČSOB Hypoteční banky, který 9. 5. 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 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je třicet let.

Emise HZL 72. a 74. až 417. byly vydány v rámci třetího dluhopisového programu ČSOB 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 2019 byl vyhotoven nový prospekt, který schválila Česká národní banka dne 20. 6. 2019. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 200 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je třicet let.

Emise HZL 418. až 564. byly vydány v rámci čtvrtého dluhopisového programu ČSOB Hypoteční banky, který dne 21. 8. 2020 schválila Česká národní banka svým rozhodnutím č. j. 2020/102737/CNB/572. Současně schválila i prospekt vypracovaný pro dluhopisový program. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 200 mld. Kč.

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 ČSOB 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 Banka 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.

ČSOB 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, aktiva sloužící ke krytí HZL a likviditní rezervu. Příslušný útvar provádí průběžně kontrolu stavu krytí a likviditní rezervy. Podle výsledků těchto kontrol přijme Banka opatření směřující k nápravě stavu, pokud budou nutná.

Česká národní banka svým rozhodnutím č. j. 2023/081618/CNB/570 dne 26. 6. 2023 udělila povolení pro krytý blok HB-Blok 4. Emise HZL 544. až 564. byly následně vydány pod krycím blokem HB-Blok 4.

K 31. 12. 2023 činily závazky z vydaných emisí HZL (jistina včetně naběhlého poměrného úrokového výnosu) 340 579 mil. Kč a objem řádného krytí k tomuto datu činil 340 579 mil. Kč.

Lidské zdroje

K 31. 12. 2023 bylo v evidenčním stavu ČSOB Hypoteční banky 73 zaměstnanců.

ZAMĚSTNANCI ČSOB HYPOTEČNÍ BANKY

Průměrný počet zaměstnanců	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Evidenční	77	79	152	430	511	543	554	551
Přepočtený	69	72	144	417	497	526	539	536

Index	23/22	22/21	21/20	20/19	19/18	18/17	17/16
Evidenční	0,97	0,52	0,35	0,84	0,94	0,98	1,01
Přepočtený	0,96	0,50	0,35	0,84	0,94	0,98	1,01

DIVERZITA A ROVNÉ PŘÍLEŽITOSTI

ČSOB Hypoteční banka vnímá různost svých zaměstnanců jako významný faktor stability systému, který ve svém důsledku napomáhá výkonu každého člena týmu a přináší kvalitnější společný výsledek. V ČSOB Hypoteční bance jsou zastoupeni muži i ženy jak v manažerských pozicích, tak i mezi odbornými specialisty. V souladu se skupinou ČSOB a s cílem rovného přístupu k zaměstnancům bylo v ČSOB Hypoteční bance nově zavedeno volno na svatbu s partnerem cizího státu, volno na uzavření registrovaného partnerství či uzavření obdobného svazku v cizině, volno při doprovodu partnera či partnerky k lékaři, otcovská dovolená i při osvojení dítěte, možnost využití všech benefitů souvisejících s péčí o dítě registrovaného partnera či partnerky, a to vlastní i převzaté do péče.

WORK-LIFE BALANCE

Flexibilita pracovní doby významně ovlivňuje sladování pracovního a soukromého života. ČSOB 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.

Práce z domova je standardem u všech zaměstnanců Banky.

Zaměstnanci mohou v případě zdravotních potíží či v souvislosti s péčí o osoby blízké čerpat až 7 dnů placeného volna.

VZDĚLÁVÁNÍ A ROZVOJ

Proces rozvoje a vzdělávání je významnou součástí péče o zaměstnance a je zajišťován odborným útvarům ČSOB. Zaměstnanci rozšiřují svou odbornou kvalifikaci na interních i externích vzdělávacích akcích a dle potřeby využívají cíleně připravené kurzy soft skills. ČSOB Hypoteční banka vytváří takové podmínky, aby zaměstnanci pravidelně doplňovali své znalosti v rámci systému certifikací odborné způsobilosti.

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, sick days, volno na charitu a volno v souvislosti s péčí o děti.

Zaměstnanci využívají příspěvky na penzijní připojištění a životní pojištění. V rámci elektronického systému Cafeterie mají zaměstnanci možnost vybírat takové benefity, které vyhovují jejich zájmům a potřebám.

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ, STŘET ZÁJMŮ, VLASTNICTVÍ AKCIÍ A ÚČAST ZAMĚŠTNANCŮ NA KAPITÁLU BANKY

Představenstvo

Příjem členů představenstva se v roce 2023 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). Při 100% splnění stanovených cílů tvoří 30 % fixní odměny. Základním předpokladem přidělení variabilní odměny je splnění tzv. „risk gateways“, viz níže. KPIs členů představenstva v roce 2023 obsahovaly:

- vykazovaný zisk společnosti upravený o rizika za daný rok v porovnání s rokem předchozím,
- tržní podíl na trhu nově poskytovaných hypotečních úvěrů,
- cíle zaměřené na oblast rizika, udržitelnosti a ochrany životního prostředí,
- zisk ČSOB Hypoteční banky po zdanění,
- spolupráce a dialog s vnitřními klienty.

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“). VIC je z 50 % navázán na vývoj ceny akcií KBC a z 50 % na vývoj EVA skupiny ČSOB.

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 0,5% 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.

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. Jestliže kterýkoliv z ukazatelů risk gateways není splněn, žádná variabilní odměna se za daný hodnocený rok nevyplatí a odložené částky z minulých let, splatné v roce následujícím po roce hodnoceném, nebudou uvolněny ani vyplaceny.

HB risk gateway podmínky:

- celkový kapitálový poměr ČSOB Hypoteční banky,
- LCR ČSOB likviditní podskupiny,
- NSFR ČSOB likviditní podskupiny,
- zisk ČSOB Hypoteční banky.

Variabilní odměňování je dále předmětem ex-post rizikových úprav. 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).

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Bance je známo riziko možného střetu zájmů členů dozorčí rady s jejich jinými povinnostmi v rámci skupiny ČSOB. Toto riziko střetu zájmů bylo popsáno, posouzeno a byla přijata opatření na jeho zmírnění, a proto je Banka přesvědčena, že negativně neovlivňuje výkon jejich povinností.

Mimo toto riziko Bance nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. ČSOB 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 být z pohledu vlivu na Banku významné.

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 nevládní akcie ČSOB Hypoteční banky ani opce, na jejichž základě tyto osoby mohou získat další účastnické cenné papíry ČSOB Hypoteční banky nebo uskutečnit jejich převody. Bance není známo, že by osoby blízké výše uvedeným osobám vlastnily akcie ČSOB Hypoteční banky ani výše zmíněné opce.

Ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu Banky

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

Zaměstnanci ČSOB Hypoteční banky, s výjimkou členů představenstva a zaměstnanců tehdejšího oddělení Řízení aktiv a pasiv, se mohli účastnit na základním kapitálu ČSOB 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.

Odměňování 2023, mil. Kč	peněžní	nepeněžní
Členové statutárního orgánu — představenstvo	7	1
Členové dozorčí rady	0	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	14	1

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.

Řízení rizik

Banka v roce 2023 udržela vynikající kvalitu úvěrového portfolia, navzdory prostředí plnému nejistot a nových rizikových faktorů globálního charakteru. Potvrzuje tak správný přístup obezřetného řízení rizik a nastavení kvalitního specializovaného procesu vyhodnocení úvěrového rizika na všech schvalovacích úrovních. Dlouhodobě výborná kondice úvěrového portfolia vytváří Bance prostor podporovat obchod uplatněním definovaného apetitu vůči úvěrovému riziku.

V průběhu roku 2023 Česká národní banka uvolnila regulatorní pravidla v oblasti příjmových ukazatelů, zavedená v dubnu 2022. Vzhledem k obezřetnému přístupu Banky k úvěrování klientů, které je v souladu s jejich finančním zdravím, neznamena tato relaxace zásadní zvýšení rizika. Deaktivace horní hranice parametru DSTI (maximální limit splátek dluhu k čistému měsíčnímu příjmu) podpořila aktivitu na hypotečním trhu, jak dokazuje rostoucí počet nových hypoték v posledních měsících roku 2023. K celkovému oživení hypotečního trhu přispěje i očekávaný pozvolný pokles úrokových sazeb, který usnadní dostupnost úvěrů domácnostem.

Informační otevřenost

ČSOB 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 ke všem důležitým informacím.

Střet zájmů

ČSOB 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

ČSOB 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. ČSOB Hypoteční banka je specializovanou institucí, která si váží svých klientů a poskytuje jim kvalitní a rychlé služby klientům. Mediální obraz společnosti je korektní a pozitivní. Veškerá činnost společnosti a jejich zaměstnanců je podřízena zásadám Etického kodexu.

ČSOB Hypoteční banka se koncem roku 2005 přihlásila ke Kodexu chování mezi bankami a klienty doporučenému Českou bankovní asociací. ČSOB 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

ČSOB Hypoteční banka, jako specialista na hypoteční financování, pokračovala od 1. 1. 2023 v rozvoji svých aktivit na trhu hypotečních úvěrů výhradně v segmentu úvěrů pro fyzické osoby. Stejně jako v minulých letech Banka poskytovala hypoteční úvěry pouze v českých korunách a na trhu v České republice. Podíl pohledávek z poskytnutých hypotečních úvěrů dosáhl na konci roku 2023 výše 97 % z celkového objemu aktiv Banky, přičemž objem pohledávek z poskytnutých hypotečních úvěrů pro fyzické osoby tvořil téměř 100 % celkového úvěrového portfolia Banky.

ROZPIS SPRÁVNÍCH NÁKLADŮ – NÁKLADY NA AUDIT, PRÁVNÍ A DAŇOVÉ PORADENSTVÍ

mil. Kč	2023	2022
Služby auditora	2	2
<i>z toho statutární audit</i>	2	2
Právní a daňové poradenství	2	2
Celkem	4	4

NEMOVITOSTI, STROJE, ZAŘÍZENÍ

ČSOB Hypoteční banka k 31. 12. 2023 nevlastnila žádné nemovitosti.

INVESTICE

Hlavní nefinanční investice

V roce 2023 investovala ČSOB Hypoteční banka do hmotného a nehmotného majetku celkem 105 mil. Kč. Celou částku tvořily investice do informačních technologií. Ostatní investice se neuskutečnily.

Hlavní finanční investice

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

Budoucí investice

V roce 2024 Banka plánuje nefinanční investice v objemu 123 mil. Kč. Téměř celou tuto částku tvoří opět investice v oblasti informačních technologií (vývoj informačních systémů, nákupy hardwaru a softwaru a elektronické zpracování dokumentů), cca 0,2 mil. Kč pak představují investice do vybavení kontaktních míst.

OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH ROČNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ

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

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ČSOB HYPOTEČNÍ BANKY ZA ROK 2023 A 2022 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: Ing. Marek Richter, evidenční číslo 1800 (2022), Ing. Tomáš Bašta, evidenční číslo 1966 (2023)

DALŠÍ POVINNÉ ÚDAJE

Transakce se spřízněnými stranami

Údaje o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2023 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. 4. 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES.

Údaje o majetkových účastech

ČSOB Hypoteční banka k 31. 12. 2023 nedrží žádný majetkový podíl na osobě, jež činí nejméně 10 % jejího vlastního kapitálu nebo 10 % čistého ročního zisku nebo ztráty banky. Banka neplánuje držet žádné majetkové účasti.

Výzkum a vývoj

Aktivity výzkumu a vývoje se soustředí především do oblasti informačních technologií, rozvoje internetových aplikací (Hypoteční zóna), robotizace a automatizace procesů a rozvoje stávajících systémů.

Patenty a licence

ČSOB 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. ČSOB Hypoteční banka není vlastníkem žádných patentů ani licencí s výjimkou licencí nutných k provozování zakoupeného softwaru určeného pro provoz Banky.

Povinné minimální rezervy

ČSOB Hypoteční banka s výjimkou vkladů na běžných účtech určených ke splácení úvěrů primární vklady nepřijímá. V průběhu roku 2022 tak primární vklady nepřekročily 1% podíl na objemu aktiv ČSOB Hypoteční banky. Během tohoto období ČSOB 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 finanční zprávy podstatné pro schopnost skupiny dostát závazkům.

Organizační složky v zahraničí

Banka nemá organizační složky v zahraničí.

Obchodní místa ČSOB Hypoteční banky

Od 1. 4. 2021 je pobočková síť Banky plně integrována do retailové obchodní sítě ČSOB. Banka nadále nemá vlastní pobočky a své produkty nabízí prostřednictvím obchodních míst ČSOB a strategických partnerů ve skupině.

Údaje o státních, soudních nebo rozhodčích řízeních

Bance není známo, že by byla k datu vyhotovení výroční finanční 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 finanční zprávy.

Koncern ČSOB

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

ČSOB dne 1. 3. 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>.

OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVU

Za údaje ve výroční finanční zprávě ČSOB Hypoteční banky, a.s., za rok 2023 je odpovědná ČSOB Hypoteční banka, a.s., Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.

ČSOB Hypoteční banka, a.s., prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční finanční zprávě ČSOB Hypoteční banky, a.s., za rok 2023 správné a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této výroční finanční zprávy.

V Praze dne 18. 4. 2024



ČSOB Hypoteční banka, a.s.
Martin Vašek
předseda představenstva
a generální ředitel



ČSOB Hypoteční banka, a.s.
Barbora Vachová
členka představenstva
a vrchní ředitelka pro oblast finance

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: ČSOB 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. 2023

Datum uzávěrky této výroční zprávy: 22. 4. 2024

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@csobhypotecni.cz

Webové stránky: www.csobhypotecni.cz

www.csobhypotecni.cz



Hypoteční
banka