

POLOLETNÍ ZPRÁVA

k 30. 6. 2018

OBSAH

Prohlášení emitenta	3
Základní údaje	4
Historie a profil skupiny	5
Popis podnikání	7
Vývoj podnikatelské činnosti	8
Hospodářské výsledky	11
Informace o základním a vlastním kapitálu	12
Finanční informace	13
Vysvětlující poznámky k výkazům	16
Vykazování segmentů	27
Následné události	31

Prohlášení emitenta

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

Podle emitentova nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách jejich budoucího vývoje.

Finanční údaje se vztahují k období do 30. 6. 2018, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 18. září 2018

Hypoteční banka, a. s.



Jiří Feix
předseda představenstva



Vladimír Vojtíšek
člen představenstva

Základní údaje

Obchodní společnost:	Hypoteční banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
IČ:	13584324
DIČ:	CZ13584324
Datum vzniku:	10. 1. 1991
Právní forma:	akciová společnost
Webové stránky:	www.hypotecnibanka.cz
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Telefon:	224 116 515

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

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování v rozsahu platební styk a zúčtování v tuzemsku,
- f) vydávání a správa platebních prostředků,
- g) poskytování záruk,
- h) otvírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu zahrnující doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), poradenská činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
- k) vydávání hypotečních zástavních listů,
- l) finanční makléřství,
- m) výkon funkce depozitáře,

- n) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až p).

Výroční zpráva emitenta za rok 2017 byla auditována:

Obchodní společnost: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Číslo osvědčení: ČR 021
Sídlo auditora: Hvězdova 1734/2C, 140 00 Praha 4
IČO: 40765521
Auditor: Ing. Marek Richter, evidenční číslo 1800

Historie

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

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

Banka je součástí finanční skupiny ČSOB. K 1. 1. 2016 nabyla podíl ve společnosti SousedceCZ, s.r.o. a je jejím 100% vlastníkem.

Údaje o ovládané osobě:

Obchodní společnost: SousedceCZ, s.r.o., IČ 02623111
Předmět činnosti: Vývoj komunitní sítě pro bydlení
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Základní kapitál: 10 000 Kč
Podíl na přímém podílu: 100 %
Podíl na hlasovacích právech: 100 %

Společnost není konsolidována dle pravidel EU IFRS.

Pozn. Banka k 4. 7. 2018 úplatně převedla podíl ve společnosti SousedceCZ, s.r.o. na společnost mimo skupinu ČSOB.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

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

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

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

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

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

Profil skupiny KBC

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

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

zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců, z toho přes polovinu v zemích střední a východní Evropy.

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

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

Popis podnikání

Hypoteční banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů. Banka drží prvenství v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům.

Své služby nabízí Hypoteční banka především prostřednictvím vlastní sítě 30 poboček (z toho 6 regionálních). V pobočkové síti naleznou klienti vybrané bankovní produkty a služby skupiny ČSOB související s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce se strategickými partnery – ČSOB, Poštovní spořitelnou a ČMSS. Banka také úspěšně spolupracuje s externími partnery z řad fyzických i právnických osob. Počet smluvních zprostředkovatelských vztahů je 108 a celkem se jedná o 12 078 individuálních poradců. Okruh spolupracujících subjektů je ze všech kategorií: hypoteční specialisté, finančně poradenské společnosti, realitní společnosti, developerské společnosti a jednotlivci v kategorii fyzické osoby. Poskytování služeb dalším entitám v rámci skupiny ČSOB obsahuje i další typy distributorů, například srovnávače, pojišťovací specialisty, makléře v oblasti pojištění (servis retailových produktů).

Od 1. 1. 2015 se Hypoteční banka stala centrem pro spolupráci s uvedenými subjekty v rámci skupiny ČSOB. Útvar Odboru externí distribuce (Group Broker Management) zajišťuje servisní činnost pro ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Penzijní společnost a ČSOB. V současné době tento útvar poskytuje servisní podporu externím obchodním partnerům pro následující produktové řady: hypoteční úvěry, pojistné produkty, penzijní spoření, spotřebitelské financování. Počet servisovaných subjektů v oblasti pojištění je 420, ve spotřebitelském financování je to 95 subjektů a v oblasti penzijního spoření se jedná o 67 subjektů.

Vývoj podnikatelské činnosti

Banka je dle statistik Ministerstva pro místní rozvoj k 30. 6. 2018 s tržním podílem 25,7 % u nově poskytnutých obchodů jedním z největších poskytovatelů hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu (k 30. 6. 2017 činil tržní podíl Banky 30,7 %) s celkovým objemem úvěrů na bydlení dosahujícím 284 908 mil. Kč (k 30. 6. 2017 se jednalo o 264 489 mil. Kč). Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů pro fyzické osoby v prvním pololetí meziročně klesl o 10,9 % a dosáhl úrovně 100 804 mil. Kč.¹

Po výborném výsledku celého hypotečního trhu v posledních pěti letech pokračoval vysoký zájem o financování bydlení hypotečními úvěry také v prvním pololetí 2018. Důvodem vysokého zájmu je především z dlouhodobého hlediska nízká úroveň sazeb nabízených hypotečních úvěrů a pokračující zlepšování ekonomické situace domácností. Ztlumit poptávku po hypotečních úvěrech by mohla regulační opatření ze strany ČNB. Od 1. října 2018 se ČNB rozhodla rozšířit doporučení pro poskytování hypotečních úvěrů o limity na maximální poměr výše dluhu k čistým ročním příjmům žadatele (ukazatel DTI) a maximální poměr splátky dluhu k měsíčnímu čistému příjmu žadatele (ukazatel DSTI). Tato pravidla ve spojitosti se zvyšující se úrokovou sazbou u hypoték s největší pravděpodobností způsobí mírné ochlazení poptávky po hypotékách.

Za první pololetí 2018 Banka uzavřela nové hypoteční úvěry v celkovém objemu 25 883 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 25,5 %.¹

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky¹:

	Objem (mil. Kč)	Počet (ks)
k 30. 6. 2017	34 757	16 425
k 30. 6. 2018	25 883	12 034
index	0,74	0,73

Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu v průběhu prvního pololetí mírně rostly a z výchozí úrovně 2,19% na konci roku 2017 se poprvé v červnu 2018

¹ Informačním zdrojem přímo označených hodnot či číselných údajů uvedených v označených odstavcích je databáze Ministerstva pro místní rozvoj z Odboru politiky bydlení.

dostaly na hodnotu 2,49 %. Uvedený vývoj je odrazem vývoje ceny zdrojů na mezibankovním trhu a přetrvávající vysoké míry konkurence v oblasti prodeje nových úvěrů klientům.²

V dalším období Banka očekává mírně klesající dynamiku vývoje trhu. Objem trhu nových hypotečních úvěrů včetně refinancování očekává Banka v roce 2018 v objemu cca 200 mld. Kč (objem trhu v roce 2017 dle statistik Fincentrum Hypoindexu měl hodnotu 226 mld. Kč²). V dalších letech Banka očekává pokles hypotečního trhu v důsledku růstu úrokových sazeb a cen nemovitostí a omezení poskytování HU v souvislosti s uplatněním požadavků ČNB na výši příjmu. Odhad Banky je cca 10% snížení objemu poskytnutých hypoték a Banka i nadále pro budoucí období předpokládá rostoucí trend cen zdrojů. Vzhledem k velké konkurenci, která neumožňuje promítnout růst ceny zdrojů plně do úrokové sazby hypotečních úvěrů, může pokračovat i pokles dosahované úrokové marže. V příštím roce Banka neočekává pokles výkonosti ekonomiky ani negativní vývoj v oblasti zaměstnanosti, a tudíž ani zhoršení platební morálky klientů.

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Vývoj podnikatelské činnosti:

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

Jedná se o celkový objem nesplacených jistin hypotečních úvěrů poskytnutých bankou klientům – fyzickým osobám ke konci uvedeného období. Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj.

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

- b) Objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty hypotečními bankami klientům – fyzickým osobám na trhu v ČR. 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.

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

² Informačním zdrojem přímo označených hodnot či číselných údajů uvedených v označených odstavcích je Fincentrum Hypoindex.. FINCENTRUM HYPOINDEX je exklusivní projekt, který připravila společnost Fincentrum a na kterém spolupracují nejvýznamnější banky poskytující hypoteční úvěry (AirBank, Česká spořitelna, ČSOB Group, Equa bank, Moneta Money Bank, Komerční banka, Raiffeisenbank, UniCredit Bank, Sberbank CZ a Wüstenrot hypoteční banka). Hlavním cílem tohoto projektu je pomoci zájemcům o hypotéku i široké veřejnosti orientovat se na hypotečním trhu a přinášet jim na pravidelné bázi praktické informace. Tyto informace jsou k dispozici na <https://www.hypoindex.cz/hypoindex-vyvoj/> a zúčastněné banky je dostávají na měsíční bázi (vždy detail za sebe a porovnání s celkovým trhem).

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.

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

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

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

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

f) Index objemu/ počtu nově uzavřených hypotečních úvěrů Bankou

Tento ukazatel slouží ke sledování dynamiky meziročního vývoje uvedených veličin. Je konstruován jako podíl hodnoty ke konci aktuálního období (nyní k 30. 6. 2018) k hodnotě ke konci předchozího období (nyní k 30. 6. 2017).

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

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

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

Hospodářské výsledky

Zisk před zdaněním k 30. 6. 2018 podle IFRS činil 1 457mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2017 je uvedená částka o 261 mil. Kč nižší. Důvody lze spatřovat v klesající úrokové marži, která je ovlivněna rostoucí cenou zdrojů financování a velkou konkurencí na trhu hypotečních úvěrů, která neumožňuje plně promítnout růst ceny zdrojů do úrokové sazby hypotečních úvěrů. Dalším důvodem je také trend klesajících výnosů z poplatků. Na druhé straně dochází k pozitivnímu výsledku ve změnách ve snížení hodnoty aktiv, které souvisí s kladným trendem vývoje portfolia klasifikovaných hypotečních úvěrů v aktivech Hypoteční banky. Ukazatel C/I ratio k 30. 6. 2018 dosáhl výše 28,6 %, a meziročně tak vzrostl o 4,8 p.b. (hodnota k 30. 6. 2017 byla 23,8%). Hodnota ukazatele C/I bez vlivu dopadu příspěvku do rezolučního fondu je ve výši 22,9% k 30. 6. 2018 (hodnota k 30. 6. 2017 byla 19,2 %).

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Hospodářské výsledky:

a) C/I ratio (%)

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

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

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

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

Informace o základním a vlastním kapitálu

Základní kapitál

K 30. 6. 2018 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2017: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 672 kusů (k 30. 6. 2017: 10 152 672 kusů) akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Všechny akcie vydané na majitele mají zaknihovanou podobu a jsou registrovanými cennými papíry. Emisi akcií byl přidělen ISIN CZ0008030509.

Struktura vlastního kapitálu

	30. 6. 2018	1. 1. 2018	30. 6. 2017
	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39
Základní kapitál	5 076	5 076	5 076
Emisní ážio	24 569	24 569	24 569
Rezervní fondy	1 015	1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	7 850	4 350	4 350
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	160	147	50
Dopad z přechodu na IFRS 9	-199	-199	0
Nerozdělený zisk z minulých let	1 406	1 406	1 406
Čistý zisk za účetní období	1 186	2 828	1 402
Vlastní kapitál	41 063	39 192	37 868

Hypoteční banka, a. s.

Finanční informace za období končící 30. červnem 2018 dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

Výkaz o souhrnném výsledku za období od 1. ledna do 30. června 2018 v porovnání se srovnatelnými údaji od 1. ledna do 30. června 2017

		mil. Kč	
	Pozn.	1. – 6. 2018 IFRS 9	1. – 6. 2017 IAS 39
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	3 384	3 396
Náklady na úroky a podobné náklady	2	-1 694	-1 375
Čistý výnos z úroků		1 690	2 021
Výnosy z poplatků a provizí		261	322
Náklady na poplatky a provize		-13	-18
Čistý výnos z poplatků a provizí		248	304
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě		4	-57
Ostatní provozní výnosy		20	14
Ostatní provozní náklady		-4	-4
Správní náklady		-559	-542
Změny ve snížení hodnoty aktiv	3	58	-18
Zisk před zdaněním		1 457	1 718
Daň z příjmu	4	-271	-316
Čistý zisk za účetní období		1 186	1 402
OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:			
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků		17	116
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		-4	-22
Celkový souhrnný výsledek za účetní období		1 199	1 496

Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2018 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2017

		mil. Kč		
	Pozn.	30. 6. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2017
		IFRS 9	IFRS 9	IAS 39
AKTIVA				
Vklady u centrálních bank		1 230	725	725
Úvěry a pohledávky za bankami	5	6 601	6 621	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	6	288 729	280 223	280 409
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-1 954	-1 826	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		2 020	1 829	1 829
Nehmotná aktiva		321	281	281
Budovy a zařízení		82	88	88
Ostatní aktiva		87	74	74
Pohledávky ze splatné daně z příjmu		226	144	109
Náklady a příjmy příštích období		5	4	4
Aktiva celkem		297 347	288 163	288 314
ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám		19	2	2
Závazky vůči klientům		305	398	398
Závazky z dluhových cenných papírů	7	253 943	247 011	247 011
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		374	411	411
Rezervy	8	66	60	0
Ostatní závazky		1 159	689	689
Závazek z odložené daně		418	400	412
Závazky celkem		256 284	248 971	248 923
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	9	5 076	5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	9	7 850	4 350	4 350
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		160	147	147
Nerozdělený zisk	9	2 393	4 035	4 234
Vlastní kapitál celkem		41 063	39 192	39 391
Závazky a vlastní kapitál celkem		297 347	288 163	288 314

Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2018 v porovnání se srovnatelnými údaji

1 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

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

Výkaz o souhrnném výsledku a výkaz finanční pozice za období končící 30. červnem 2018 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2017, která je součástí výroční zprávy za rok 2017. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční zprávě za rok 2017.

Při sestavení výkazu o souhrnném výsledku, výkazu finanční pozice a vysvětlujících poznámek byla použita stejná účetní pravidla, stejné účetní postupy a stejné účetní metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2017, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. 1. 2017.

K 1. 1. 2018 Banka implementovala IFRS 9:

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou do ostatního souhrnného výsledku, jestliže jsou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí anebo jej prodat
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do výkazu zisků nebo ztrát. Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního souhrnného výsledku, nebo do výkazu zisků a ztrát.

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy v případě finančních aktiv a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztrát. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním souhrnném hospodářském výsledku. Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Implementace IFRS 9 pro Banku neznamena zásadní dopady z pohledu klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Instrumenty související se zajišťovacím účetnictvím jsou stále vedeny v reálné hodnotě, všechny ostatní finanční nástroje jsou vedeny v zůstatkové hodnotě jako při aplikaci pravidel podle IAS 39.

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model je používán pro dluhové nástroje účtované v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního hospodářského výsledku. Dále se podle něj účtují úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě ve výkazu zisků a ztrát, pohledávky z leasingu a obchodního styku.

Standard povoluje zjednodušené účtování o snížení hodnoty pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro aktiva s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Banka stanovila postupy a procesy k hodnocení, zda došlo k významnému vzrůstu úvěrového rizika a tedy, zda je nutný přesun mezi úrovněmi 1, 2 a 3. U úvěrového portfolia je adoptován několikastupňový přístup pro toto hodnocení. Je založen primárně na interním úvěrovém ratingu, dále na pravidlech restrukturalizace úvěrů, jejich skupinovém hodnocení a počtu dní po splatnosti.

Znehodnocení finančních aktiv podle IFRS 9 je počítáno na bázi 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 1 a na bázi celoživotních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 2. Kritéria pro zařazení pohledávek do portfolií platná od 1. 1. 2018

- Pohledávky zařazené do STUPNĚ 1

Úvěrová pohledávka je zařazena do stupně 1 v případě, že splátky jistiny nebo příslušenství aktiva nejsou po splatnosti více než 30 dní, v posledních 24 měsících nedošlo k jeho restrukturalizaci či obnovení platnosti restrukturalizace a pravděpodobnost selhání nedosáhla hranice pro zařazení do stupně 2.

- Pohledávky zařazené do STUPNĚ 2

Úvěrová pohledávka je zařazena do stupně 2 v případě, že splátky jistiny nebo příslušenství aktiva jsou po splatnosti více než 30 dnů a méně než 90 dnů včetně anebo v předchozích 12 až 24 měsících došlo k restrukturalizaci pohledávky či obnovení platnosti restrukturalizace. Dále je stupeň 2 přiřazen úvěrovým pohledávkám, jejichž aktuální pravděpodobnost selhání vzrostla v porovnání k hodnotě v době poskytnutí úvěru více než 4x anebo aktuální pravděpodobnost selhání dosáhla určité hodnoty.

- Pohledávky zařazené do STUPNĚ 3

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

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

Implementace IFRS 9 měla vliv na vykazování Banky z pohledu znehodnocení finančních aktiv. Celkový dopad na kapitál po první aplikaci IFRS 9 činil -199 mil. Kč.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sbližuje zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Tři typy zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – byly přeneseny ze změny z IAS 39 do IFRS 9.

Zajišťovací vztah musí být efektivní jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivity se posunulo od striktního rozmezí 80 – 125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

Nederivátová finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty mohou být určena jako zajišťovací nástroje v zajištění jakýchkoliv rizik, ne pouze v zajištění cizoměnového rizika. Musí být určena buď celá, nebo v poměru k hodnotě jistiny.

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít jako položku pro zajištění u nefinanční položky i jednotlivé rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit.

Obecné zajišťovací účetnictví nemělo žádný významný dopad na existující zajišťovací konstrukce, které Banka používá.

Banka využila možnosti pokračovat se současným zajišťovacím účetnictvím podle IAS 39 a vyčkat dalšího vývoje v oblasti portfoliového zajišťovacího účetnictví. V této oblasti tak implementace IFRS 9 neznamenal pro Banku žádnou změnu.

Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy **účinné od 1. ledna 2018**

- IFRS 9 Finanční nástroje (2014) – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018 (viz výše).
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018.

Účetní jednotky budou postupovat podle pěti krokového modelu:

- Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
- Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
- Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
- Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
- Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

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

- Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15) - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnitele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.
- Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4) - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela dovoluje pojišťovněm splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovněm tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byla oceněna v reálné hodnotě přes výnos nebo ztrátu.
- Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40) - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.
- IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016), vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

Banka se rozhodla nevyužít možnosti předčasného přijetí následujících nových standardů, dodatků a interpretací **účinných po 1. lednu 2018**

- Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019.
- Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) dosud nemá stanovené datum účinnosti.
- IFRS 16 Leasing – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2019
- IFRS 17 Pojistné smlouvy – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2021, ještě neschválen pro použití v EU.
- Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019.
- Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19) - platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019.
- Koncepční rámec pro finanční vykazování nemá určené datum účinnosti a Rada jej aplikuje s okamžitou platností. Novela Rámce mění definice aktiva a závazku a podává návod na ocenění a odúčtování, prezentaci a vykazování.
- Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající po 1. lednu 2020.
- IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2019.
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017) – vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. 1. 2019.

2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2018	1. - 6. 2017
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	3 195	3 325
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	144	137
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	45	-66
	3 384	3 396

V 1. pololetí 2018 výnosy z úroků z pohledávek za bankami zahrnovaly 144 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2017 137 mil. Kč).

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

NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2018	1. - 6. 2017
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	1 660	1 358
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	34	17
	1 694	1 375

Náklady na úroky v 1. pololetí 2018 vůči mateřské společnosti ČSOB a společností kontrolovaným nebo společně kontrolovaným ČSOB (konkrétně ČSOB Advisory, a. s., ČSOB Pojišťovna a. s., Českomoravská stavební spořitelna, a. s. (jen v roce 2017)) zahrnovaly 1 577 mil. Kč (k 30. 6. 2017: 1 269 mil. Kč).

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

3 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2018	1. - 6. 2017
	IFRS 9	IAS 39
Stav opravných položek na počátku období	2 124	2 562
Tvorba opravných položek	231	311
Použití opravných položek	-201	-340
Rozpuštění opravných položek	-291	-302
Celkem změna opravných položek k aktivům	-261	-331
Stav opravných položek na konci období	1 863	2 231

	mil. Kč	
	1. - 6. 2018	1. - 6. 2017
	IFRS 9	IAS 39
Stav rezerv na úvěrové rámce na počátku období	60	0
Tvorba rezerv	52	0
Použití rezerv	0	0
Rozpuštění rezerv	-46	0
Celkem změna rezerv	6	0
Stav rezerv na úvěrové rámce na konci období	66	0

	mil. Kč	
	1. - 6. 2018	1. - 6. 2017
	IFRS 9	IAS 39
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv	261	331
Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek	-197	-349
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) rezerv	-6	0
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	58	-18

4 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2018	1. - 6. 2017
Daň z příjmu běžného období	256	267
Odložená daň z příjmu	15	49
	271	316

5 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	mil. Kč	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty u bank	12	2
Termínované vklady u bank	6 589	6 619
	6 601	6 621

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

6 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

	mil. Kč		
	30. 6. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2017
	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39
Hypoteční úvěry	290 548	282 291	282 291
Ostatní úvěry	43	54	54
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-1 862	-2 122	-1 936
	288 729	280 223	280 409

Úvěry a pohledávky za klienty podle znehodnocení

	mil. Kč		
	30. 6. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2017
	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39
Úvěry a pohledávky za klienty	290 591	282 345	282 345
Stupeň 1	278 175	268 166	
Stupeň 2	8 232	9 479	
Stupeň 3	4 184	4 700	
Opravné položky	-1 862	-2 122	-1 936
Stupeň 1	-80	-80	
Stupeň 2	-174	-211	
Stupeň 3	-1 608	-1 831	
	288 729	280 223	280 409

Srovnatelné údaje k 31. 12. 2017 nejsou k dispozici vzhledem k implementaci nového standardu od 1. 1. 2018.

7 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	mil. Kč	
	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Vydané hypoteční zástavní listy	253 920	246 988
Nevyplacené závazky ze splacených emisí	23	23
	253 943	247 011

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů spřízněné strany ČSOB, ČMSS, ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna a ČMSS (pouze v roce 2017) vlastnily 30. 6. 2018 v zůstatkové hodnotě 244 555 mil. Kč (31. 12. 2017: 236 021 mil. Kč).

8 REZERVY

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

	mil. Kč	
	30. 6. 2018	1. 1. 2018
	IFRS 9	IFRS 9
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	58	50
Stupeň 2	7	9
Stupeň 3	1	1
	66	60

9 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

V průběhu první poloviny roku 2018 nedošlo ke změně v základním kapitálu společnosti. V dubnu dle rozhodnutí jediného akcionáře došlo k navýšení ostatních kapitálových fondů o 3 500 mil. Kč. Další informace jsou k dispozici výše v kapitole Informace o základním a vlastním kapitálu.

Emise akcií

	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií ks	Nominální hodnota mil. Kč
Celkem k 31. 12. 2017	500	10 152 672	5 076
Celkem k 30. 06. 2018	500	10 152 672	5 076

Všechny emise akcií mají stejný ISIN CZ0008030509.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 2 828 mil. Kč za rok 2017 byl rozdělen takto:

	mil. Kč
	2017
Výplata dividendy	2 828
Nerozdělený zisk	0
Čistý zisk	2 828

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

Dividendy na akcii

V dubnu došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 828 mil. Kč (2017: 1 800 mil. Kč), dividenda na akcii představovala 278,57 Kč (2017: 177,30 Kč).

10 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A NEVYČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE

	mil. Kč	
	30. 6. 2018	1. 1. 2018
	IFRS 9	IFRS 9
Nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	25 949	25 646
Stupeň 2	197	155
Stupeň 3	3	1
	26 149	25 802

Banka zároveň neeviduje závazky vůči klientům vyplývající z vyplacení bonusu při dlouhodobém bezproblémovém úvěrovém vztahu. Jejich výše dosáhla 478 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 566 mil. Kč). Tento bonus je vždy u konkrétního úvěru amortizován postupně do úrokových výnosů jako součást efektivní úrokové míry. Srovnatelné údaje k 31. 12. 2017 nejsou k dispozici vzhledem k implementaci nového standardu od 1. 1. 2018.

11 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

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

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

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

Vedení banky používá následující členění:

30. 6. 2018	mil. Kč				
	Právnické osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Vklady u centrálních bank	0	0	1 230	0	1 230
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	6 601	0	6 601
Úvěry a pohledávky za klienty	471	288 258	0	0	288 729
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-1 954	0	-1 954
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	2 020	0	2 020
Pohledávky ze splatné daně z příjmu	0	0	0	226	226
Jiná aktiva	0	0	0	495	495
Aktiva celkem	471	288 258	7 897	721	297 347
Nečerpané úvěry	0	26 149	0	0	26 149
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL					
Závazky vůči bankám	0	0	19	0	19
Závazky vůči klientům	37	268	0	0	305
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	253 943	0	253 943
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	374	0	374
Závazek z odložené daně	0	0	0	418	418
Rezervy	0	66	0	0	66
Ostatní závazky	0	0	0	1 159	1 159
Vlastní kapitál	0	0	0	41 063	41 063
Závazky a vlastní kapitál celkem	37	334	254 336	42 640	297 347
Přijaté zajištění	472	281 155	0	0	281 627
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	478	0	0	478

					mil. Kč
1. 1. - 30. 6. 2018	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	3 185	189	0	3 384
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-1 694	0	-1 694
<i>Čistý výnos z úroků</i>	10	3 185	-1 505	0	1 690
Výnosy z poplatků a provizí	0	261	0	0	261
Náklady na poplatky a provize	0	-13	0	0	-13
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	0	248	0	0	248
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	0	4	0	4
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	20	20
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-4	-4
Správní náklady	0	0	0	-559	-559
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	0	58	0	0	58
Zisk / ztráta segmentu	10	3 491	-1 501	-543	1 457
Daň z příjmů	0	0	0	-271	-271
Čistý zisk segmentu za účetní období	10	3 491	-1 501	-814	1 186
Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	0	0	17	0	17
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	0	-3	-3
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	10	3 491	-1 484	-817	1 200

					mil. Kč
31. 12. 2017	Právníkové osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Vklady u centrálních bank	0	0	725	0	725
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	6 621	0	6 621
Úvěry a pohledávky za klienty	543	279 866	0	0	280 409
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-1 826	0	-1 826
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	1 829	0	1 829
Pohledávky ze splatné daně z příjmu	0	0	0	109	109
Jiná aktiva	0	0	0	447	447
Aktiva celkem	543	279 866	7 349	556	288 314
Nečerpané úvěry	0	25 802	0	0	25 802
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL					
Závazky vůči bankám	0	0	2	0	2
Závazky vůči klientům	101	297	0	0	398
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	247 011	0	247 011
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	411	0	411
Závazek z odložené daně	0	0	0	412	412
Ostatní závazky	0	0	0	689	689
Vlastní kapitál	0	0	0	39 391	39 391
Závazky a vlastní kapitál celkem	101	297	247 424	40 492	288 314
Přijaté zajištění	543	272 804	0	0	273 347
Budoucí závazky z bonusů klientům	0	566	0	0	566

1. 1. - 30. 6. 2017					mil. Kč
	Právnícké osoby	Fyzické osoby	Treasury	Ostatní	Celkem
VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	3 312	71	0	3 396
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-1 375	0	-1 375
<i>Čistý výnos z úroků</i>	13	3 312	-1 304	0	2 021
Výnosy z poplatků a provizí	0	322	0	0	322
Náklady na poplatky a provize	0	-18	0	0	-18
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	0	304	0	0	304
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	0	-57	0	-57
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	14	14
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-4	-4
Správní náklady	0	0	0	-542	-542
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	0	-18	0	0	-18
Zisk / ztráta segmentu	13	3 598	-1 361	-532	1 718
Daň z příjmů	0	0	0	-316	-316
Čistý zisk segmentu za účetní období	13	3 598	-1 361	-848	1 402
Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	0	0	116	0	116
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	0	-22	-22
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	13	3 598	-1 245	-870	1 496

12 SEZÓNŇÍ A CYKlickÉ VLIVY NA MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRku

Finanční výkazy nebyly významně ovlivněny sezónními ani cyklickými faktory.

13 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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