



*jdeme vám
naproti*

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2024

Československá obchodní banka, a. s.



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

KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS	2024	2023 po opravě	2022 po opravě
Údaje z finančních výkazů			
Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)			
Aktiva celkem	1 920 460	1 868 292	1 805 617
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě ¹⁾	1 726 230	1 504 199	1 574 761
Vklady (závazky k ostatním klientům)	1 367 805	1 336 648	1 231 800
Vydané dluhové cenné papíry	269 863	24 302	264 915
Podřízené závazky	57 241	45 843	40 592
Vlastní kapitál ²⁾	116 633	113 461	100 305
Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)			
Provozní výnosy	45 109	41 294	40 474
– z toho čistý úrokový výnos	31 385	29 045	31 062
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí	10 011	8 925	8 041
Provozní náklady	23 493	22 589	21 987
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv v naběhlé hodnotě/úvěrů a pohledávek ³⁾	858	1 683	-1 142
Zisk před zdaněním	22 402	17 308	16 960
Zisk za účetní období ²⁾	18 908	15 089	14 265
Poměrové ukazatele (%)			
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	16,7	14,2	13,4
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,96	0,77	0,72
Poměr nákladů k výnosům	52,1	54,7	54,3
Kapitálová přiměřenost ⁴⁾	20,6	19,5	19,7
Dostupný MREL jako % z RWA	32,3	29,5	29,4
Dostupný MREL jako % z LRE	7,66	6,86	6,65
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁵⁾	4,88	4,52	4,45
Ukazatel čistého stabilního financování ⁵⁾	174,8	170,4	171,8
Poměr úvěrů k vkladům	73,9	70,3	70,6
Obecné informace (k 31. prosinci 2024)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB	8 125	8 035	8 105
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.)	4,290	4,309	4,340
Počet poboček – Banka ⁶⁾	198	198	201
Počet bankomatů ⁷⁾	1 036	1 020	1 022

Rating ČSOB (k 31. prosinci 2024)

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

Z důvodu nesprávného nastavení statických dat ČSOB zpětně opravila konsolidované výkazy zisku a ztráty, rozvahy a související poměrové ukazatele za roky 2022 a 2023. Více informací Poznámka 2.3 „Změna komparativního období z důvodu chyby”.

1) Včetně pohledávek z finančního leasingu.

2) Případající vlastníků Banky.

3) (-) čistá tvorba / náklad; (+) čisté rozpuštění / výnos

4) Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

5) Na základě CRR.

6) Zahnuje pobočky ČSOB, tj. bez cca 2 000 obchodních míst České pošty.

7) Včetně bankomatů partnerských bank.

ÚVODNÍ SLOVO

Dámy a pánové,

rok 2024 byl ve znamení opatrného optimismu a rostoucí ekonomické aktivity domácností, firem i podnikatelů. Skupina ČSOB těžila z důvěry svých klientů, kteří jsou pro nás vždy na prvním místě. Díky tomu jsme dosáhli dobrých obchodních výsledků a pokračovali v růstu v klíčových oblastech vkladů, investic, úvěrů a pojištění. Naše dlouhodobá strategie být silnou českou finanční skupinou poskytující veškeré služby pod jednou střechou se znovu ukázala jako správná. Naše kapitálová pozice je velmi silná a likvidita vynikající.

Nabízíme služby a produkty odpovídající potřebám a očekáváním klientů a zlepšujeme zákaznickou zkušenost, která je pro nás klíčovým ukazatelem úspěchu. Pokračujeme proto v rozvoji inovací a digitalizaci. Už každá pátá hypotéka byla v závěru roku podepsána elektronickým podpisem nejvyšší úrovně, se kterým jsme přišli jako první a máme ho jako jediní na trhu. Masivně nám vzrostl počet klientů používajících naše digitální aplikace ČSOB Smart pro retailové klienty a CEB Mobile pro korporátní klienty. Nejužitečnějším pomocníkem klientů je naše unikátní virtuální asistentka Kate, na kterou se mohou retailoví i firemní klienti obracet 24/7.



Domácnosti i firmy mají opět chuť investovat. Lidé loni navyšovali prostředky v podílových a penzijních fondech o více jak 14 procent a využívali výhod dlouhodobého investování k vytváření bohatství a zdrojů na stáří. K novému bydlení jsme pomohli financováním hypoték a úvěrů 26 600 domácnostem. Je skvělé, že můžeme být součástí životních příběhů našich klientů a pomáhat jim dosáhnout na nemovitosti podle jejich představ.

Těší nás, že firemní investice rostou a směřují do zvyšování konkurenceschopnosti českých firem, úsporných energetických řešení a přechodu k nízkouhlíkové ekonomice. Naše úvěrová angažovanost vůči firemním klientům se zvýšila o desetinu. Skvělou zprávou je, že i nadále zůstávají české domácnosti a firmy spolehlivými plátcí svých závazků a podíl nevykonných úvěrů na celém portfoliu je dále nízký.

Víme, že budoucí ekonomická prosperita a odolnost České republiky vyžaduje všestrannou spolupráci. S Úřadem práce jsme uzavřeli partnerství s cílem zefektivnit pracovní trh a se startupem Ownest pomáháme mladým rychleji bydlet ve svém. Před Vánocemi jsme otevřeli nový úsek dálnice D4, prvního českého projektu tohoto typu postaveného formou partnerství veřejného a soukromého sektoru, kde jsme měli největší podíl na financování. Ve společné misi s Policií ČR zacílené na posílení kybernetické gramotnosti obyvatel jsme dosáhli 800 tisíc proškolených osob. K tomu jsme s Policií ČR, Českou televizí a společností Mastercard realizovali nový televizní edukační seriál *Tohle radši nezkoušejte!* A samozřejmě pokračujeme v důležitém partnerství s Českou poštou.

V září postihly Českou republiku ničivé povodně, nejvíce kraje Moravskoslezský, Olomoucký a Jihočeský. Skupina ČSOB se aktivně zapojila do pomoci postiženým a celkem poslala z charitativní sbírky a programu na pomoc regionům 45 milionů korun a také vycházela vstříc klientům při likvidaci škod a řešení jejich složitých situací.

Jsem velmi hrdý na již 60leté úspěšné fungování skupiny ČSOB a směřování do budoucna. Chceme být nadále spolehlivým, silným a bezpečným partnerem a průvodcem životem. S novými technologiemi, produkty a službami chceme jít klientům naproti a být i nadále průkopníky v oblasti financí. Všem klientům a partnerům děkuji za důvěru a spolupráci a všem zaměstnancům a kolegům děkuji za profesionalitu, nasazení a obětavost.

Aleš Blažek

generální ředitel skupiny ČSOB

OBSAH

Klíčové ukazatele	2
Úvodní slovo	3
■ Česká ekonomika	6
■ Zpráva představenstva	8
Hlavní informace a události	8
Finanční výsledky	13
Obchodní výsledky	18
■ O nás	26
Profil společnosti	26
Společenská odpovědnost	30
■ Společnosti skupiny ČSOB	38
■ Správa a řízení společnosti	49
Řídící a kontrolní orgány	49
Politika správy a řízení společnosti	60
Organizační struktura Skupiny	67
■ Finanční část	69
Konsolidovaná účetní závěrka	70
Nekonsolidovaná účetní závěrka	182
■ Zpráva o vztazích	294
■ Další povinné informace	306
■ Dokumenty	320
Čestné prohlášení	320
Zpráva nezávislého auditora	321
Zkratky	328
Finanční kalendář	330
Kontakty	331

ČESKÁ EKONOMIKA

Česká ekonomika v roce 2024

Česká ekonomika se v roce 2024 snažila nabrat dech a po odeznění inflačního šoku z let 2022 a 2023 obnovila hospodářský růst. Ten byl však nakonec relativně pomalý (1,0 %) a zaostal za většinou tržních odhadů z počátku roku. Rostla zejména spotřeba domácností a vládních institucí. Naopak negativní efekt měla tvorba hrubého kapitálu (investice a zásoby podniků). Na výrobní straně tomu odpovídal dobrý výkon odvětví zaměřených na domácí poptávku v čele s obchodem, dopravou pohostinstvím a hoteliérstvím. Pokles naopak zaznamenal na zahraničí a investice orientovaný zpracovatelský průmysl.

I když velmi slabý nebo záporný růst již v české ekonomice trvá relativně dlouhou dobu (od druhého kvartálu 2022), zatím vidíme jen malé známky ochlazování na trhu práce. Míra nezaměstnanosti (podle výběrových šetření) zůstala v roce 2024 bez výraznější změny a v průměru dosáhla 2,7 % (v roce 2023 2,6 %). Viditelnější ochlazení pozorujeme na datech z Úřadu práce. Počet volných pracovních míst na úřadech práce dále poklesl z 272 tisíc na 247 tisíc. Souběžně s tím vzrostl počet registrovaných nezaměstnaných z 297 tisíc na 306 tisíc a registrovaná míra nezaměstnanosti tak meziročně vzrostla o 0,4 procentního bodu. V průběhu roku 2024 také znovu viditelně poklesl podíl průmyslových podniků, které mají problém s nedostatkem zaměstnanců.

Relativně stabilní ceny energií a meziroční pokles cen potravin stlačil dolů inflaci, která spadla z 10,7 % v roce 2023 na 2,4 % v roce 2024. Její odeznění je však daleko pozvolnější v segmentu služeb. I kvůli tomu se bankovní rada rozhodla na konci roku přerušit cyklus snižování úrokových sazeb na úrovni 4,0 %. Během celého roku 2024 přitom snižovala sazby nepřetržitě, nejprve po 50 bps a následně po 25 bps krocích – kumulativně tak základní repo sazbu snížila o 275 bps.

Česká koruna přestala těžit z výrazného úrokového diferenciálu (vůči eurozóně), a i proto se koruna dostala v roce 2024 pod tlak. Nejprve v důsledku nárůstu globálních výnosů, pak v důsledku nárůstu geopolitických rizik v souvislosti s americkými volbami. Končila tak rok nad hranicí 25,00 EUR/CZK.

Schodek státního rozpočtu dosáhl 271,4 mld. Kč oproti schválenému plánu 281 mld. Kč. I přes mírné meziroční zlepšení v rozsahu 17 mld. Kč, jde v nominálním vyjádření o pátý nejvyšší schodek v historii České republiky. Příznivější je pohled na schodek státního rozpočtu v poměru k HDP, který se od covidových maxim 6,5 % snížil v roce 2024 zhruba na polovinu.

Bankovní sektor v reakci na opětovný růst reálných příjmů a přetrvávající nízkou míru nezaměstnanosti obnovil úvěrovou aktivitu. Za celý rok 2024 poskytly banky a stavební spořitelny nové hypoteční úvěry v hodnotě 228 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 83 %. Spolu s refinancovanými úvěry za 47 miliard Kč dosáhl celkový objem hypotečního trhu 275 miliard Kč, což je výrazný růst oproti 150 miliardám v roce 2023. I po zohlednění růstu cen nemovitostí byl reálný růst trhu stále velmi silný. To odpovídá nárůstu počtu nových hypoték v roce 2024 o 53 % na 62 tisíc, doprovázenému 20% nárůstem průměrné výše hypotéky na 3,7 milionu Kč v roce 2024, a téměř 3,86 milionu v jeho závěru.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2024	2023	2022	2021	2020
Nominální HDP	mld. Kč	8 010 ⁴⁾	7 619	7 049	6 307	5 828
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	1,0 ⁴⁾	0,1	2,9	4,0	-5,3
Reálný HDP na obyvatele	tis. eur	18,7 ⁴⁾	18,5	18,7	18,6	17,9
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	1,0 ⁴⁾	-1,1	0,4	4,0	-4,9
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	3,0	6,9	15,8	6,6	2,3
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,7 ⁴⁾	2,6	2,2	2,8	2,6
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP ³⁾	%	-2,2 ⁴⁾	-3,4	-3,2	-5,3	-5,8
Dluh vládních institucí ²⁾	mld. Kč	3 484	3 234	2 998	2 567	2 150
Dluh vládních institucí / nominální HDP ¹⁾	%	43,4 ⁴⁾	42,4	42,5	40,7	36,9
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	5,0	7,1	6,28	1,13	0,86
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	25,1	24,0	24,6	25,6	26,4

Zdroj:
1) ČSÚ, *Macrobond* není-li uvedeno jinak.
2) ČNB.
3) Eurostat, ČSÚ (*Saldo veřejných rozpočtů a veřejný dluh za rok 2022: odhady ČSOB*).
4) *Předběžný údaj*.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Hlavní informace a události

Pojmy a finanční ukazatele použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily na konci této kapitoly.

Skupina ČSOB v roce 2024

- **Čistý zisk** činil **18,9 mld. Kč** (meziročně vyšší o 25 %).
- Meziroční srovnání čistého zisku významně ovlivnila tvorba opravné položky na goodwill ve výši 2,6 mld. Kč v posledním čtvrtletí roku 2023. **Bez tohoto vlivu by čistý zisk** vzrostl meziročně o 7 %.
- Celkový objem **úvěrů** dosáhl **979 mld. Kč** (meziročně vyšší o 7 %).
- Celkové **vklady** se zvýšily na **1 368 mld. Kč** (meziročně o 2 %).
- Objem **aktiv pod správou** se zvedl na **412 mld. Kč** (meziročně o 14 %).
- **Provozní výnosy** vzrostly na **45,1 mld. Kč** (meziročně o 9 %).
- **Provozní náklady** bez bankovních daní činily **22,5 mld. Kč** (meziroční zvýšení o 6 %).
- **Ztráty ze znehodnocení** vykázaly **čisté rozpuštění ve výši 0,8 mld. Kč** v porovnání s čistou tvorbou ve výši 1,4 mld. Kč v předchozím roce (negativně ovlivněno tvorbou jednorázové opravné položky na goodwill ve výši 2,6 mld. Kč). Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům bylo pozitivní (0,9 mld. Kč), ale meziročně nižší. **Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** dosáhl hodnoty 0,09 % a **podíl nevýkonných úvěrů na celkovém úvěrovém portfoliu** poklesl na 1,35 %.
- ČSOB si udržela silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likvidní pozici. **Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1** činil 20,6 %. **Poměr úvěrů k vkladům** byl ve výši 73,9 %. **Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** činil 174,8 %. **Ukazatel krytí likviditou (LCR)** vzrostl na 153,3 %.

Skupina ČSOB se zaměřuje na investice do dalšího rozšiřování digitálních systémů s cílem vyvíjet řešení, která mají klientům usnadňovat život, pomáhat jim šetřit čas a vydělávat peníze. V posledních letech jsme postupně přidávali do našich mobilních aplikací další služby a zaměřili se zejména na **virtuální asistentku Kate**. V roce 2024 s ní komunikovalo více než milion unikátních uživatelů a pomohla jim s více než 7 miliony úkolů, jako jsou platby, informace o účtu, úvěry nebo pojištění. Nadále roste také počet případů, které Kate dokáže vyřešit zcela samostatně – na konci roku 2024 to bylo zhruba 71 % případů, zatímco na konci roku 2023 to bylo 66 %. Kate je k dispozici v aplikacích ČSOB Smart a CEB Mobile.

Kate aktivně radí klientům s plněním podmínek aktivního klienta, aby mohli plně využívat výhod svých účtů. Klienti, kteří aktivně využívají svůj účet a platí kartou, získávají výhody v podobě bonusové sazby na spořicí účet a na pravidelné investování, slevu z úrokové sazby hypotéky, bonus na nové stavební spoření a na nové penzijní spoření, pojištění rizik na internetu až na šest měsíců zdarma a různé další slevy na životní pojištění a autopojištění.

Velkou pozornost věnujeme **rozšiřování a dalšímu zdokonalování našich mobilních aplikací**. Aktualizace ČSOB Smart na začátku roku 2024 zlepšila uživatelský komfort díky přizpůsobitelné domovské obrazovce a zefektivnila přístup ke klíčovým funkcím. Klienti mohou například snadno převádět mezi měnami díky integraci směnárny, mít větší přehled a kontrolu nad výdaji s aktivními předplatnými díky funkci „Obchody a služby s uloženými kartami“ nebo snadno spravovat své investice skrz integrované dlaždice „Investice“ a „Patria“. Téměř 1,45 milionu klientů využívalo na konci roku mobilní bankovníctví – tj. o 12 % více než v roce 2023.

Na začátku roku 2024 zavedla ČSOB jako první banka na českém trhu **elektronický podpis nejvyšší úrovně** pro podepisování hypotečních a zástavních smluv na všech pobočkách. Tato inovace

zlepšuje klientský komfort, podporuje udržitelnost snížením spotřeby papíru a výrazně zkracuje dobu zpracování. Časopis Computerworld tuto inovaci ocenil jako „IT produkt roku 2024“.

V září 2024 zasáhla Českou republiku bouře Boris, která způsobila četné srážky a následně silné záplavy v jižních a východních částech země. ČSOB Pojišťovna okamžitě vyslala do postižených oblastí techniky, rozšířila provozní dobu infolinky a urychlila výplatu záloh a zpracování pojistných událostí. Celková výše povodňových škod nahlášených ČSOB Pojišťovně dosáhla téměř 2 miliard Kč a počet osob postižených povodněmi dosáhl 9 tisíc. Zhruba 70 % nahlášených škod bylo vyřízeno do jednoho měsíce od katastrofy. Zasaženým klientům poskytla ČSOB také odklad splátek úvěrů až o šest měsíců. Kromě toho poslala ČSOB ze své charitativní sbírky a programu regionální pomoci celkem 45 milionů Kč.

Ocenění

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

- Nejlepší banka v České republice (Global Finance)
- Nejlepší privátní banka v České republice (Euromoney)
- Nejlepší banka v České republice (Euromoney)
- Nejlepší banka pro ESG v České republice (Euromoney)
- Nejlepší digitální banka v České republice (Euromoney)
- Banka roku v České republice (The Banker)
- Nejlepší privátní banka v České republice (The Banker)
- 1. místo v kategorii Banka bez bariér (Mastercard)
- ČSOB Pojišťovna: 1. místo v kategorii Mobilní aplikace roku (Mastercard)

Úplný seznam ocenění skupiny ČSOB najdete na webové stránce <https://www.csob.cz/csob/oceneni-skupiny-csob>.

Klientská základna, digitální kanál a distribuční platforma

Skupina ČSOB měla ke konci roku 2024 v **České republice 4,3 milionu klientů**. Klientská základna zahrnuje 4,1 milionu skupinových retailových klientů, 6 tisíc korporátních klientů, 143 tisíc klientů malých a středních podniků a 12 tisíc klientů privátního bankovníctví. Celkový počet klientů meziročně poklesl, ale vzrostl počet **aktivních klientů** (meziročně +71 tisíc).

Počet **mobilních klientů** vzrostl na 1,45 milionu (+158 tisíc meziročně) a jejich podíl na celkovém počtu digitálních klientů činil 82 %.

(v milionech)	2024	2023	Meziroční změna (%)
Klienti skupiny ČSOB	4,290	4,309	-0,4
z toho klienti Banky	2,999	2,923	+2,6
Digitální klienti	1,759	1,676	+5,0
z toho mobilní klienti	1,451	1,293	+12,2

Distribuční platforma	2024
Pobočky ČSOB (pouze Banka)	198
– z toho retailové/SME pobočky	179
– z toho pobočky privátního bankovníctví	11
– z toho korporátní pobočky	8
Pobočky ČSOB Pojišťovny	93
Pobočky pro financování bydlení	2
Poradenská místa ČSOBS	210
ČSOB leasingové pobočky	5
ČSOB PSB – obchodní místa České pošty	cca 2 000
– z toho specializované bankovní přepážky	228
Franšízové pobočky České pošty	cca 1 000

Klienti skupiny ČSOB mohou využívat širokou prodejní síť. Díky spolupráci s Českou poštou má ČSOB **největší fyzické zastoupení na českém finančním trhu**.

Klienti také mohou využívat širokou síť 1 036 bankomatů, včetně 1 034 bezkontaktních, 370 vkladových a 1 023 bankomatů upravených pro klienty se zrakovým postižením. ČSOB vydala svým klientům 3,115 milionu platebních karet.

Hodnocení představenstva roku 2024

Skupina ČSOB dosáhla v roce 2024 silného výkonu. Celý český bankovní sektor zůstal stabilní, ziskový, odolný s vysokou kapitálovou vybaveností a likvidní pozicí. Podíl nevýkonných úvěrů se držel na nízké úrovni. Po inflačním šoku z předchozích let se ekonomika v roce 2024 vrátila k mírnému růstu. Po většinu roku 2024 se inflace pohybovala velmi blízko cíle ČNB. ČNB postupně snižovala dvoutýdenní repo sazbu z 6,75 % na konci roku 2023 na 4 % v průběhu roku 2024. Na začátku roku 2025 bankovní rada ČNB dále snížila dvoutýdenní repo sazbu na 3,75 %.

Celková aktiva bankovního sektoru vzrostla. Banky zvýšily objem úvěrů poskytnutých domácnostem i podnikům. K výraznému oživení došlo na trhu hypotečních úvěrů. V letech 2023 a 2024 ČNB uvolnila dříve zavedená omezení hypotečních úvěrů zrušením horních limitů ukazatelů DSTI a DTI. Limity ukazatele LTV zůstaly beze změny na úrovni 80 % (a 90 % pro žadatele mladší 36 let). Silný byl i růst vkladů. Bankovní sektor si udržel vysokou ziskovost. Podíl nevýkonných úvěrů byl na velmi nízké úrovni. Kapitálová vybavenost bank byla vysoká a likvidní pozice silná.

V září zasáhly část České republiky ničivé povodně a ČSOB se aktivně zapojila do pomoci postiženým regionům a jejich obyvatelům.

ČSOB dosáhla v roce 2024 solidních finančních i obchodních výsledků. Čistý zisk se meziročně zvýšil o 25 % na 18,9 mld. Kč. Bez vlivu opravné položky na goodwill v souvislosti se změnami státní podpory stavebního spoření v roce 2023 by čistý zisk meziročně vzrostl o 7 % díky růstu ve všech kategoriích provozních výnosů. Provozní náklady vzrostly v důsledku vyšších personálních nákladů a všeobecně správních nákladů, zatímco bankovní daně meziročně poklesly. Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům bylo pozitivní, ale ve srovnání s rokem 2023 nižší. Obchodní objemy výrazně vzrostly, což odráží vysokou důvěru našich klientů. Objem úvěrů meziročně vzrostl o 7 %, objem vkladů o 2 % a objem celkových aktiv pod správou o 14 %.

Skupina ČSOB si udržuje silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likvidní pozici, což jí umožňuje podporovat ekonomiku i klienty, a je dobře připravena čelit případným výzvám. ČSOB je odhodlaná dosahovat silných a udržitelných výsledků.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model: orientace na růst a výsledek

Skupina ČSOB je jednou z největších finančních skupin v České republice s obrovskou klientskou základnou, velmi širokou nabídkou produktů a nejdostupnější distribuční sítí. Patří k nejúspěšnějším v oblasti běžného bankovníctví, financování bydlení, stavebního spoření, bankovníctví pro firmy a affluentní klienty, investic, finančních trhů, makléřských služeb, leasingu a dalších oblastech. Skupina ČSOB obsluhuje své klienty prostřednictvím několika značek a distribučních kanálů.

Strategii růstu a orientaci na výsledek posiluje skupina ČSOB důrazem na 4 priority ve svém chování: zaměření na klienta, spolupráci, efektivitu a adaptabilitu. Klient musí být vždy na prvním místě. Kdykoli a ve všem, co skupina ČSOB dělá. Dobrá spolupráce napříč celou Skupinou je pro společný úspěch zásadní. Být efektivnější, a přinášet tak jednoduchá řešení klientům a celé Skupině. A zároveň být připraveni se přizpůsobit tomu, že žijeme v nejistém a neustále se měnícím světě. Velmi dobrá schopnost adaptace je nezbytnou podmínkou stability, tedy toho, aby skupina ČSOB dodávala kvalitní a relevantní služby klientům i v budoucích letech.

Management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio obchodních aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe odpovídají strategickým ambicím.

Skupina ČSOB usiluje o:

- Udržení referenční pozice v bankovníctví a pojišťovnictví poskytováním prvotřídní zákaznické zkušenosti fyzickým i právnickým osobám. A to prostřednictvím digitálních a osobních služeb a dosahováním vysoké a udržitelné výkonnosti.
- Využití obchodního potenciálu díky pokročilému využití dat, umělé inteligence a digitálních leadů k proaktivní nabídce personalizovaných řešení klientům, a to i prostřednictvím Kate, osobní digitální asistentky.
- Udržení konkurenční výhody v oblasti financování bydlení a usilování o další příležitosti k růstu, zejména v oblasti pojištění a wealth managementu.
- Zvyšování počtu aktivních klientů a jejich spokojenosti, počtu uživatelů mobilních aplikací, další digitalizaci služeb a zavádění nových, inovativních produktů a služeb, včetně řešení otevřeného banko-pojištění zaměřujících se na vylepšování finančního zdraví klientů.
- Rozšíření automatizace procesů a další zjednodušování produktů, ústředí a distribučního modelu, zejména s cílem zvýšit nákladovou efektivitu.

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

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

Společenská odpovědnost a udržitelnost

Odpovědný přístup ČSOB ke všemu, co dělá, je již řadu let nedílnou součástí její společenské odpovědnosti. Pro ČSOB je důležité být klíčovou součástí české ekonomiky i společnosti. V ČSOB děláme vše pro to, abychom pro naše klienty zajišťovali klid a pro jejich finance bezpečné místo i v době složité ekonomické situace. ČSOB usiluje o to být lídrem v zavádění pozitivních změn. Proto je pro nás klíčová podpora transformace směrem k udržitelné ekonomice. Stejně důležité jsou pro nás i naši zaměstnanci, spolupracovníci a partneři. Podporujeme diverzitu a rovné příležitosti pro všechny. ČSOB je také největším poskytovatelem bezbariérových bankovních a pojišťovacích služeb v České republice.

V roce 2024 se skupina ČSOB významně podílela na výstavbě první české dálnice postavené formou Public Private Partnership (PPP), která spojuje Prahu a jih Čech. Jako největší český finanční partner projektu poskytla ČSOB nejen finanční podporu, ale podílela se i na řízení a organizaci projektu.

Ve společné misi ČSOB s Policií ČR zacílené na posílení kybernetické gramotnosti obyvatel jsme proškolili přes 800 tisíc osob, které se zúčastnily vzdělávacích programů, seminářů, prezentací na veřejných akcích a kampaní pro širokou veřejnost. Dalším projektem byl nový televizní edukační seriál Tohle radši nezkoušejte! o deseti nejvíce nebezpečných hrozbách z digitálního světa, který byl realizovaný ve spolupráci ČSOB, České televize, Policie ČR a Mastercard.

Související témata jsou v kapitole Společenská odpovědnost a udržitelnost.

Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

Skupina založila v březnu 2024 novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu se záměrem prodat investiční certifikáty fondu klientům.

ČSOB v září 2024 poříдила podíl ve společnosti Ownest, s.r.o., působící na nemovitostním trhu v České republice. Ownest umožňuje klientům pronájem nemovitosti k bydlení s výhledem odkoupení do osobního vlastnictví v budoucnosti, včetně zprostředkování služeb financování.

Po ukončení účetního období, dne 30. ledna 2025, ČSOB získala 50% podíl ve společnosti Igluu od dalšího společného partnera Gobii Europe. Vzhledem k této skutečnosti se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na vlastním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu.

Vyplacené dividendy

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

O alokaci zisku roku 2024 nebylo před datem vydání Výroční zprávy rozhodnuto.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

V letech 2024 a 2025 došlo v představenstvu k následujícím změnám:

- Od 1. září 2024 nahradil Petra Hutlu na pozici odpovědné za oblast řízení úvěrů a udržitelnost Marek Loula.
- Od 1. ledna 2025 nastala organizační změna v oblastech odpovědnosti jednotlivých členů; po této změně je Michaela Bauer odpovědná za řízení inovací a operations a Marek Loula je odpovědný za řízení IT, úvěrů a udržitelnosti.
- Od 1. února 2025 nahradil Marcelu Výbohovou na pozici odpovědné za oblast řízení rizik Skupiny Guy Libot.

Řídící a kontrolní orgány jsou podrobně popsány v kapitole Správa a řízení společnosti.

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou odvozeny nebo přímo převzaty z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2024, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Z důvodu nesprávného nastavení statických dat ČSOB zpětně opravila konsolidované účetní výkazy a související finanční ukazatele za rok 2023. Podrobněji v kapitole Konsolidovaná účetní závěrka, poznámka 2.3 Změna komparativního období z důvodu chyby.

Hlavní poměrové ukazatele

	2024 (%)	2023 (po opravě, %)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	16,7	14,2	2,5
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,96	0,77	0,19
Čistá úroková marže	2,42	2,30	0,12
Poměr nákladů k výnosům	52,1	54,7	-2,6
Poměr nákladů k výnosům bez bankovních daní	49,8	51,2	-1,4
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	-0,09	-0,18	0,09

	31. 12. 2024 (%)	31. 12. 2023 (po opravě, %)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	73,9	70,3	3,6
Kapitálová přiměřenost	20,6	19,5	1,1
Pákový poměr (Leverage ratio)	4,88	4,52	0,36
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	174,8	170,4	4,4

Poznámka: pb = procentní bod.

Kapitálová přiměřenost, Pákový poměr, Ukazatel čistého stabilního financování – výpočet podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).

Slovníček finančních ukazatelů a pojmů se nachází na konci Zprávy představenstva.

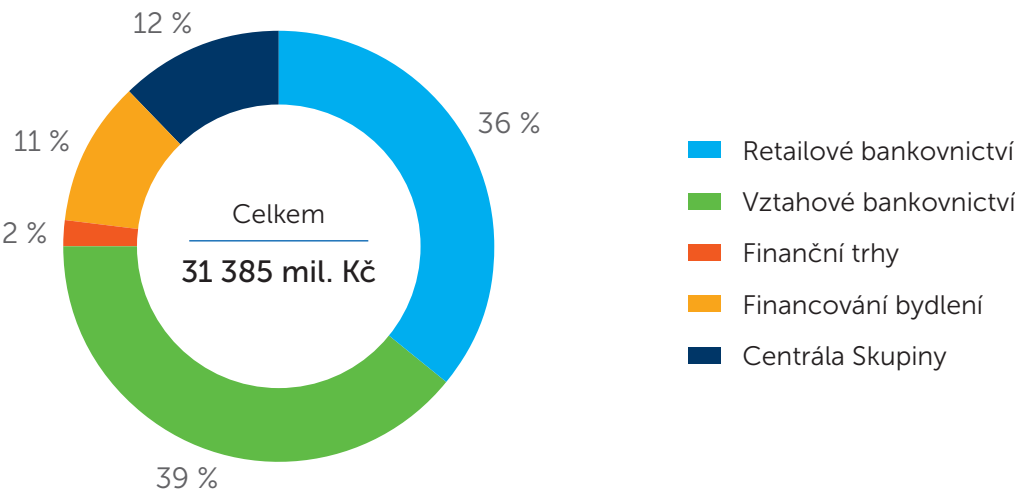
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2024	2023 (po opravě)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	90 428	113 479	-20,3
Ostatní podobné výnosy	8 473	14 987	-43,5
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-57 439	-80 963	-29,1
Ostatní podobné náklady	-10 077	-18 458	-45,4
Čistý úrokový výnos	31 385	29 045	8,1
Výnosy z poplatků a provizí	17 953	16 112	11,4
Náklady na poplatky a provize	-7 942	-7 187	10,5
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 011	8 925	12,2
Výnosy z dividend	23	7	>100
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 519	2 190	15,0
Výnosy z operativního leasingu	1 239	1 282	-3,4
Náklady z operativního leasingu	-1 056	-1 135	-7,0
Čisté ostatní výnosy	988	980	0,8
Provozní výnosy	45 109	41 294	9,2
Náklady na zaměstnance	-11 224	-10 626	5,6
Všeobecné správní náklady	-9 435	-9 197	2,6
Odpisy a amortizace	-2 834	-2 766	2,5
Provozní náklady	-23 493	-22 589	4,0
Ztráty ze znehodnocení	783	-1 376	-/+
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI a finančního leasingu	858	1 683	-49,0
goodwillu	-	-2 616	n/a
ostatních finančních a nefinančních aktiv	-75	-443	-83,1
Podíl na zisku / ztrátě (-) přidružených společností a společných podniků	3	-21	->100
Zisk před zdaněním	22 402	17 308	29,4
Daň z příjmu	-3 494	-2 219	57,5
Zisk za účetní období	18 908	15 089	25,3
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	18 908	15 089	25,3
Menšinovým podílníkům	-	-	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos tvoří se 70% podílem největší část provozních výnosů. Skupina ČSOB vykázala meziročně vyšší čistý úrokový výnos o 8,1 % díky vyšším výnosům z vkladů především v retailovém a SME segmentu a vyšším výnosům z úvěrů v korporátním a retailovém segmentu. **Čistá úroková marže** vzrostla na 2,42 % v roce 2024 z hodnoty 2,30 % v roce 2023 díky lepším maržím na vkladech i úvěrech.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 22 % provozních výnosů. V roce 2024 vzrostl meziročně o 12,2 % díky vynikajícím výsledkům v oblasti správy aktiv a ostatních investičních činností.

Všechny ostatní výnosové položky výkazu zisku a ztráty dohromady představovaly 8 % provozních výnosů za rok 2024 a meziročně vzrostly o 11,7 % díky pozitivním valuačním úpravám.

Náklady na zaměstnance představovaly 48 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2024. Meziročně se zvýšily o 5,6 % vlivem mzdové inflace a bonusů. Počet zaměstnanců (přepočtený stav ke konci období) dosáhl hodnoty 8 125.

Všeobecné správní náklady se v roce 2024 podílely na provozních nákladech skupiny ČSOB 40 % a meziročně vzrostly o 2,6 % v důsledku vyšších výdajů na informační technologie (IT), inovace, distribuci a marketing, které byly částečně zmírněny nižším odvodem bankovních daní.

Náklady na IT se meziročně zvýšily o 4,8 % a zůstaly největší položkou všeobecných správních nákladů (41 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize poklesly (11 % celku; meziročně -29,5 %). Náklady na marketing se na celkových všeobecně správních nákladech podílely 7 % a meziročně vzrostly o 7,2 %.

Ztráty ze znehodnocení vykázaly v roce 2024 čisté rozpuštění ve výši 783 mil. Kč. Meziroční porovnání je významně ovlivněno tvorbou jednorázové opravné položky na goodwill v souvislosti se změnami státní podpory stavebního spoření ve 4. čtvrtletí 2023 ve výši 2 616 mil. Kč. V roce 2024 bylo čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 858 mil. Kč zejména díky retailovému a korporátnímu segmentu.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti v roce 2024 částky 18 908 mil. Kč**, což je o 25,3 % více než v roce 2023. Bez vlivu jednorázové opravné položky na goodwill v souvislosti se změnami státní podpory stavebního spoření ve 4. čtvrtletí 2023 by upravený čistý zisk vzrostl meziročně o 6,8 %.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2024	2023 (po opravě)	Meziroční změna (%)
AKTIVA			
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 713 708	1 493 773	14,7
Aktiva celkem	1 920 460	1 868 292	2,8
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 735 329	1 667 441	4,1
Závazky celkem	1 803 827	1 754 831	2,8
Vlastní kapitál celkem	116 633	113 461	2,8
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 920 460	1 868 292	2,8

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, která jsou s 89% podílem největší položkou aktiv, vzrostla meziročně o 14,7 % vlivem vyššího objemu dluhových cenných papírů a úvěrů. Objem pohledávek vůči centrálním bankám zahrnující reverzní repo operace meziročně poklesl o 4,4 %.

Závazky celkem skupiny ČSOB vzrostly meziročně o 2,8 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě, které jsou s 96% podílem největší položkou závazků, vzrostly meziročně o 4,1 % vlivem vyšších vkladů od ostatních klientů a vyšší hodnotou vydaných dluhových cenných papírů, zatímco závazky k úvěrovým institucím meziročně poklesly.

Vlastní kapitál vzrostl meziročně o 2,8 %.

K 31. prosinci 2024 a 2023 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

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

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

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

Konsolidováno (mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2024	2023 (po opravě)	Meziroční změna (%)
Celkový regulatorní kapitál	100 241	89 339	12,2
– (Kmenový) Tier 1 kapitál	100 241	89 103	12,5
– Tier 2 kapitál	0	237	-100,0
Způsobilé závazky pro MREL	57 138	45 736	24,9
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	487 579	458 282	6,4
– Úvěrové riziko	412 945	388 979	6,2
– Tržní riziko	430	357	20,4
– Operační riziko	74 204	68 946	7,6
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1	20,6 %	19,4 %	1,2 pb
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	20,6 %	19,5 %	1,1 pb
Pákový poměr (Leverage ratio)	4,88 %	4,52 %	0,36 pb
Dostupný MREL jako % RWA	32,3 %	29,5 %	2,8 pb
Dostupný MREL jako % LRE	7,66 %	6,86 %	0,80 pb

Poznámka: pb = procentní bod.
Výpočet na základě pravidel CRR.
Regulatorní kapitál (resp. ukazatele kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 byl ve výši 20,6 % (meziročně vyšší o 1,2 pb).

Ukazatel MREL vzrostl na konci roku 2024 na 32,3 % RWA a 7,66 % LRE.

Ratingové hodnocení

V listopadu agentura S&P změnila výhled ratingu ČSOB ze stabilního na pozitivní a potvrdila dlouhodobý rating „A+“ odrážející odolnost ČSOB a celé skupiny KBC, její silnou pozici na trhu, robustní řízení rizik, zdravou likviditu a financování a pokrok v budování digitální infrastruktury.

ČSOB byl udělen rating od agentur:

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

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

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

Obchodní výsledky

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

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

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

Česká ekonomika se v roce 2024 snažila nabrat dech a po odeznění inflačního šoku z let 2022 a 2023 obnovila hospodářský růst. Ten byl však nakonec relativně pomalý (1,0 %) a zaostal za většinou tržních odhadů z počátku roku. Rostla zejména spotřeba domácností a vládních institucí, a to díky výraznému poklesu inflace (na 2,4 %). Naopak negativní efekt měla tvorba hrubého kapitálu (investice a zásoby podniků). Na výrobní straně tomu odpovídal dobrý výkon odvětví zaměřených na domácí poptávku v čele s obchodem a dopravou. Pokles naopak zaznamenal zpracovatelský průmysl orientovaný na zahraničí a investice. Vývoj ekonomického prostředí, v němž skupina ČSOB působí, bude nadále ovlivňovat především další vývoj inflace, ekonomických šoků přicházejících ze zahraničních trhů a změny v úrokových sazbách doma i v zahraničí.

- V roce 2025 předpokládáme, že inflace zůstane pod kontrolou na přibližně podobných úrovních jako v roce 2024 (2,4 %). Na vyšších úrovních zůstane inflace ve službách spojených s bydlením a v segmentu potravin, výrazně nižší bude naopak energetická inflace.
- Vzhledem ke stabilní inflaci předpokládáme, že druhý rok v řadě uvidíme růst reálných mezd. Ten by v kombinaci s klesající mírou úspor měl vést české domácnosti k dalšímu navyšování reálných výdajů na spotřebu. Velkou výzvou pro českou ekonomiku ovšem zůstanou geopolitická a obchodní rizika, která minimálně budou tlumit investiční a zahraniční poptávku. Zejména poslední eskalace obchodního napětí ze strany USA může mít negativní dopad na probíhající hospodářské oživení.
- ČNB bude chtít vyvažovat proinflační rizika (vysokou inflaci služeb) a protiinflační rizika (slabou investiční poptávku). Z toho důvodu bude snižovat úrokové sazby v roce 2025 opatrněji, a to v závislosti na intenzitě dopadu obchodních napětí do hospodářského růstu.
- Na finančních trzích je třeba počítat s nárůstem volatility daným nejistotou spojenou v tuto chvíli zejména s efektem obchodních válek.

Vývoj vybraných obchodních objemů

Úvěrové portfolio (vybraná obchodní portfolia) vzrostlo v roce 2024 na **979,2 mld. Kč**. To představuje meziroční nárůst o 6,9 %, který byl tažen všemi kategoriemi vyjma úvěrů ze stavebního spoření.

Hrubé objemy zůstatků, vybraná obchodní portfolia (mld. Kč)	2024	2023	Meziroční změna (%)
Hypotéky	422,8	397,1	6,5
Úvěry ze stavebního spoření	118,8	122,7	-3,2
Spotřebitelské financování	47,1	40,6	15,9
Korporátní úvěry	225,4	202,6	11,3
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	105,2	99,7	5,5
Leasing	53,4	47,6	12,2
Factoring	6,4	5,9	9,0
Úvěrové portfolio	979,2	916,3	6,9

Objem zůstatků hypotečních úvěrů se meziročně zvýšil o 6,5 %. Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření se meziročně snížil o 3,2 %. Spotřebitelské financování se meziročně zvýšilo o 15,9 % díky růstu nových prodejů; celková částka zahrnuje spotřebitelské úvěry (39,5 mld. Kč), kreditní karty a povolená přečerpání (4,7 mld. Kč) a ostatní (2,9 mld. Kč). Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 11,3 % zejména díky růstu specializovaného financování (153,5 mld. Kč; meziročně +9,8 %) a klasickým úvěrům (66,0 mld. Kč; meziročně +16,9 %), zatímco objem dluhopisů nahrazujících úvěry meziročně poklesl (5,9 mld. Kč; meziročně -6,6 %). Úvěry malým a středním podnikům se meziročně zvýšily o 5,5 % vlivem růstu ve financování mikro, malých a středních podniků. Objemy zůstatků v leasingu vzrostly meziročně o 12,2 % vlivem nárůstu v korporátním segmentu. Objem financování poskytnutého factoringem se meziročně zvýšil o 9,0 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (vklady celkem) vzrostly na **1 367,8 mld. Kč**. To představuje meziroční nárůst o 2,3 %, který byl tažený nárůstem zůstatků na běžných a spořicích účtech, zatímco objem termínových vkladů a vkladů ze stavebního spoření meziročně poklesl.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (mld. Kč)	2024	2023	Meziroční změna (%)
Běžné účty a jednodenní vklady	620,0	584,3	6,1
Termínové vklady	231,3	312,4	-26,0
Spořicí účty	446,9	379,6	17,7
z toho spořicí účty krom stavebního spoření	341,6	264,9	29,0
z toho stavební spoření	105,2	114,7	-8,2
Repo operace a ostatní	69,7	60,4	15,3
Celkem	1 367,8	1 336,6	2,3

Celková aktiva pod správou vzrostla meziročně o 14,4 % na **412,2 mld. Kč**. Objem zůstatků v podílových fondech a ostatních aktiv pod správou meziročně vzrostl o 17,4 % díky silným čistým prodejům a pozitivní výkonnosti. Objem naspořených prostředků v penzijních fondech vzrostl meziročně o 2,3 % díky silnému výkonnostnímu efektu, který byl částečně kompenzován vyššími objemy odlivů v souvislosti se změnami ve státních příspěvcích na penzijním připojištění.

Celková aktiva pod správou, objemy zůstatků, mld. Kč	2024	2023	Meziroční změna (%)
Penzijní fondy	73,6	71,9	2,3
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou	338,7	288,4	17,4
Celková aktiva pod správou	412,2	360,3	14,4

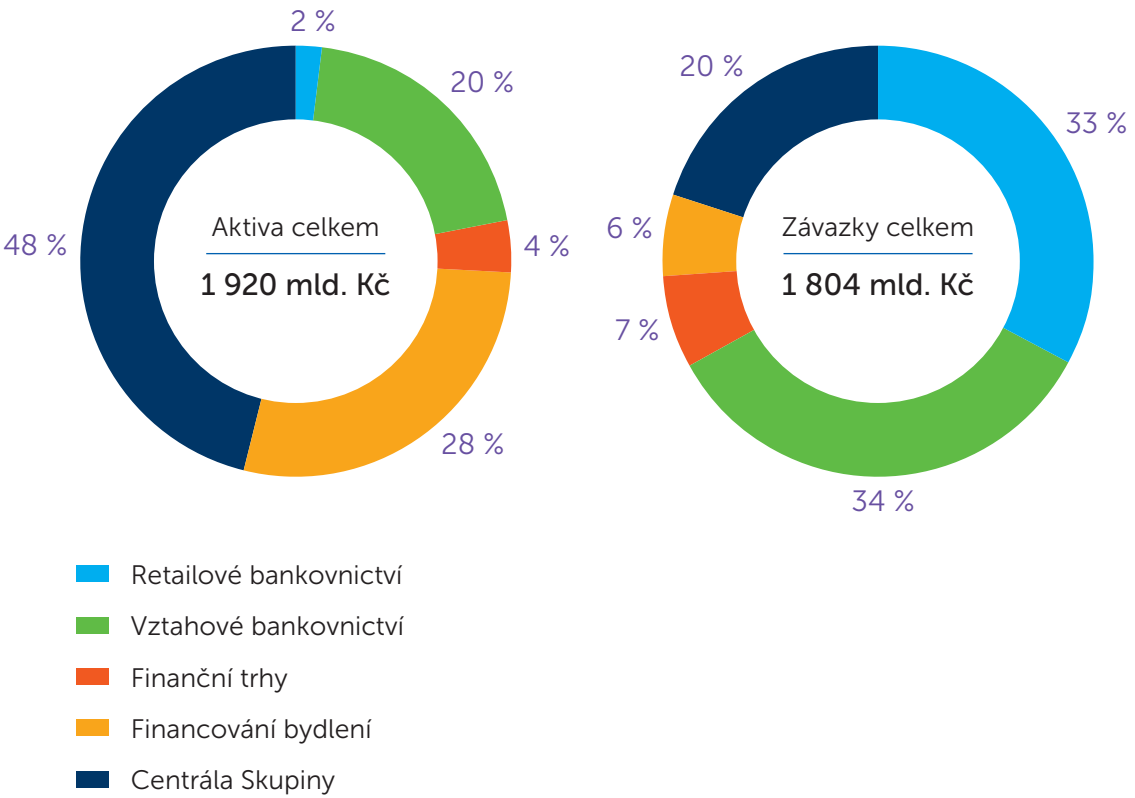
Pozice skupiny ČSOB na trhu

Skupina ČSOB si drží 20% podíl na trhu s bankovními produkty (průměr za úvěry a vklady), 23% podíl na trhu podílových fondů a 9% podíl na trhu pojištění.

Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má **pět segmentů**, které představují strategické obchodní jednotky Skupiny: **Retailové bankovníctví**, **Vztahové bankovníctví**, **Finanční trhy**, **Financování bydlení** a **Centrála Skupiny**.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



Retailové bankovníctví

Segment ČSOB Retailové bankovníctví tvořil 2 % aktiv a 33 % pasiv ČSOB k 31. prosinci 2024.

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

Segment ČSOB Retailové bankovníctví poskytuje finanční produkty a služby pro všechny klienty napříč retailovým trhem od dětí a jejich rodičů, přes rodiny až po jednotlivce, seniory či osoby samostatně výdělečně činné. Každý z těchto klientů má v ČSOB specifickou nabídku odrážející jeho životní situaci a potřeby. Vedle toho ČSOB poskytuje klientům aktivně využívajícím běžný účet program benefitů zahrnující širokou škálu výhod k produktům ČSOB i další bonusy od ostatních partnerů.

Produkty a služby ČSOB Retailového bankovníctví mají jedinečnou dostupnost jak prostřednictvím digitálních kanálů (mobilní aplikace ČSOB Smart či internetové bankovníctví), tak i tradiční pobočkové sítě ČSOB či distribuce České pošty.

Vztahové bankovníctví

Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 20 % aktiv a 34 % pasiv skupiny ČSOB k 31. prosinci 2024.

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

Skupina ČSOB poskytuje **široké spektrum finančních a poradenských služeb** jak klientům malých a středních podniků, tak korporátní klientele. Spektrum zahrnuje tradiční služby v oblasti účtů, platebního styku a cash pooling, depozitních a investičních produktů a financování provozních potřeb a dále řešení pro řízení měnových a úrokových rizik, specializované financování, financování s podporou EU či akviziční a projektové financování a systémy elektronického obchodování. Díky této rozsáhlé nabídce produktů ve spojení s distribuční sítí se skupina ČSOB stala významným poskytovatelem služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního a exportního financování a poskytování online finančních služeb pro mezinárodní obchod.

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

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

Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy k 31. prosinci 2024 tvořil 4 % aktiv a 7 % pasiv skupiny ČSOB.

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

Financování bydlení

Segment ČSOB Financování bydlení k 31. prosinci 2024 představoval 28 % aktiv a 6 % pasiv skupiny ČSOB.

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

Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny k 31. prosinci 2024 tvořil 46 % aktiv a 20 % pasiv skupiny ČSOB.

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

Více v kapitole Konsolidovaná účetní závěrka (Poznámka 4 Informace o segmentech).

Pojištění

K 31. prosinci 2024 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti neživotního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 9,2 % a v oblasti životního pojištění 8,7 % (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. K 31. prosinci 2024 měla ČSOB Pojišťovna přibližně 1,353 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

Hlavní objemové ukazatele – hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)	2024	2023	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	1 032	796	29,6
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	3 881	3 702	4,8
Životní pojištění celkem	4 913	4 498	9,2
Neživotní pojištění celkem	12 826	11 482	11,7
Celkem	17 739	15 980	11,0

Banko-pojišťovací model skupiny ČSOB již přináší řadu komerčních synergii. Například pět až šest z deseti klientů ČSOB skupiny, kteří si v roce 2024 v Bance vzali úvěr na bydlení, si také od skupiny ČSOB zakoupilo pojištění domácnosti. K dalšímu cca 1% nárůstu došlo v počtu klientů, kteří mají alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt skupiny (tzv. klienti banko-pojištění). Počet klientů s alespoň dvěma bankovními a dvěma pojistnými produkty skupiny (tzv. stabilní klienti banko-pojištění) vzrostl o 4 %. Na konci roku 2024 tvořili klienti banko-pojištění 83 % a stabilní klienti banko-pojištění 17 % aktivních klientů divize.

Slovníček finančních ukazatelů a pojmů

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	Odkaz	Výpočet	2024	2023
Aktiva pod správou				
Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou (diskreční správa aktiv, fondy kvalifikovaných investorů a ostatní skupinová aktiva).				
Aktivní klienti				
Klienti s běžným účtem a aktivním příjmem.				
Čistá úroková marže				
Čistý úrokový výnos v poměru k průměrným celkovým úročeným aktivům. Čistý úrokový výnos nezahrnuje dealing, dopad FX swapů a repo obchodů.	Na základě interního výpočtu	A: Čistý úrokový výnos upravený	30 752	27 696
		B: Průměr úročených aktiv	1 252 211	1 188 068
		A/B * 360/365	2,42 %	2,30 %
Digitální / Mobilní klienti				
Klienti, kteří alespoň jednou během posledních 3 měsíců využili mobilní nebo internetové bankovníctví (pouze retailové a privátní bankovníctví).				
Dostupný MREL jako % LRE (pákový ukazatel MREL)				
Podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).	Poznámka 43 Na základě interního výpočtu	A: Kapitál celkem	100 241	89 340
		B: Způsobilé závazky	57 138	45 736
		C: Celková míra expozice	2 055 475	1 970 243
		(A+B)/C	7,66 %	6,86 %
Dostupný MREL jako % RWA (ukazatel MREL)				
Podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).	Poznámka 43	A: Kapitál celkem	100 241	89 340
		B: Způsobilé závazky	57 138	45 736
		C: Rizikově vážená aktiva	487 579	458 282
		(A+B)/C	32,3 %	29,5 %
Kapitálová přiměřenost				
Měření finanční síly a stability instituce. Podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).	Poznámka 43	A: Kapitál celkem	100 241	89 340
		B: Rizikově vážená aktiva	487 579	458 282
		A/B	20,6 %	19,5 %
Klienti banko-pojištění				
Klienti, kteří mají alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt skupiny ČSOB.				
MREL				
Detail v Poznámce 43 – Kapitál.				
Pákový poměr (Leverage ratio)				
Podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).	Poznámka 43 Na základě interního výpočtu	A: Tier 1 kapitál	100 241	89 103
		C: Celková míra expozice	2 055 475	1 970 243
		A/B	4,88 %	4,52 %

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	Odkaz	Výpočet	2024	2023
Podíl nevýkonných úvěrů				
Podíl nevýkonných úvěrů (Aktiva v selhání PD 10-12) na celkovém úvěrovém portfoliu.	Poznámka 42.2 (strana 165)	A: Aktiva v selhání (PD10-12)	13 958	13 808
		B: Úvěrové portfolio celkem	1 034 891	970 049
		A/B	1,35 %	1,42 %
Poměr nákladů k výnosům				
Relativní nákladová efektivita (náklady v poměru k výnosům) Skupiny.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	A: Provozní náklady	23 493	22 589
		B: Provozní výnosy	45 109	41 294
		A/B	52,1 %	54,7 %
Poměr nákladů k výnosům bez bankovních daní				
Relativní nákladová efektivita (náklady v poměru k výnosům) Skupiny. Bankovní daně zahrnují Příspěvek do Fondu pro řešení krize a Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Poznámka 12	A: Provozní náklady	23 493	22 589
		B: Bankovní daně	1 007	1 429
		C: Provozní výnosy	45 109	41 294
		(A-B)/C	49,8 %	51,2 %
Poměr úvěrů k vkladům				
	Poznámky 19, 20, 29	A: Úvěry a pohledávky	1 468 344	1 430 589
		B: Centrální banky	510 759	534 220
		C: Úvěrové instituce	2 811	2 331
		D: Pohledávky z finančního leasingu	12 522	10 426
		E: Závazky k ostatním klientům	1 367 805	1 336 648
		F: Repo operace	59 500	49 794
		G: Vklady klientů penzijních fondů	27	15
		(A-B-C+D)/(E-F-G)	73,9 %	70,3 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)				
Relativní ziskovost skupiny, konkrétně poměr čistého výsledku hospodaření k aktivům.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	A: Zisk za účetní období	18 908	15 089
		B: Průměr celkových aktiv	1 965 928	1 962 189
		A/B	0,96 %	0,77 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)				
Relativní ziskovost Skupiny, konkrétně poměr čistého výsledku hospodaření k vlastnímu kapitálu.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	A: Zisk za účetní období	18 908	15 089
		B: Průměr vlastního kapitálu celkem	113 240	106 548
		A/B	16,7 %	14,2 %
Stabilní klienti banko-pojištění				
Klienti, kteří mají alespoň dva bankovní produkty a dva pojistné produkty skupiny ČSOB.				
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1				
Měření finanční síly a stability instituce. Podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).	Poznámka 43	A: Tier 1 kapitál	100 241	89 103
		B: Rizikově vážená aktiva	487 579	458 282
		A/B	20,6 %	19,4 %
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)				
Detail v poznámce 42.3 – Likvidní riziko a řízení financování.				
Ukazatel krytí likviditou (LCR)				
Detail v poznámce 42.3 – Likvidní riziko a řízení financování.				

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	Odkaz	Výpočet	2024	2023
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)				
Náklady na znehodnocení úvěrů za určité období v poměru k celkovému objemu úvěrového portfolia. V dlouhodobějším horizontu může tento ukazatel poskytnout informace o kvalitě úvěrového portfolia.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Na základě interního výpočtu	A: Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu	858	1 683
		B: Průměr úvěrového portfolia	1 004 510	945 626
		-A/B	-0,09 %	-0,18 %
Úvěrové portfolio				
Nesplacená hrubá částka.	Poznámka 42.2 (strana 156)	A: Úvěrové portfolio celkem (nesplacená hrubá částka)	980 901	920 768
		B: Ostatní	1 688	4 479
		A-B	979 213	916 289
Vklady celkem				
	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	Závazky k ostatním klientům	1 367 805	1 336 648

O NÁS

Profil společnosti

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
- 2017** Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajících 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí posílila ČSOB svoji pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.
- 2020** Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) se přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu (ČSOBS), 100% vlastnictví zůstává.
- 2022** Poštovní spořitelna se přejmenovala na ČSOB Poštovní spořitelnu. ČSOB nabyla 100% podílu ve společnosti Mallpay, následně došlo k přejmenování na Skip Pay.
- 2024** Hypoteční banka, a.s. (HB) se přejmenovala na ČSOB Hypoteční banka, a.s. (ČSOB HB). Partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb s Českou poštou byla prodloužena do roku 2029.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

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

ČSOB poskytuje své **služby všem klientským segmentům**, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. **V retailovém bankovníctví v ČR** působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a 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 Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to zejména: ČSOB Hypoteční banku, 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.

Svímy celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2024 ve výši 1 920,0 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2024 ve výši 18,9 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky**. K 31. prosinci 2024 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 368 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 979 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Klienti ČSOB (mil.)	4,290	4,309
Digitální klienti ¹⁾	1,759	1,676
– z toho mobilní klienti	1,451	1,293
ČSOB pobočky (pouze Banka)	198	198
– z toho pobočky pro Retail/SME	179	179
– z toho pobočky pro Privátní bankovníctví	11	11
– z toho korporátní pobočky	8	8
Pobočky ČSOB Pojišťovny	93	94
Pobočky pro financování bydlení	2	8
Poradenská místa ČSOBS	210	224
Leasingové pobočky	5	5
PS – obchodní místa České pošty	cca 2 000	cca 2 100
– z toho specializované bankovní přepážky	228	227
Franšízové pobočky České pošty	cca 1 000	cca 900
Bankomaty ²⁾	1 036	1 020
– z toho bezkontaktní	1 034	906
– z toho vkladové	370	337
– z toho upraveno pro klienty se zrakovým postižením	1 023	1 004
Zaměstnanci (přepočtený stav ke konci období)	8 125	8 035
– z toho zaměstnanci Banky	7 144	7 096

1) Klienti, kteří alespoň jednou za poslední 3 měsíce využili mobilní nebo internetové bankovníctví (zahrnuje pouze retailové a privátní bankovníctví).
2) Včetně bankomatů partnerských bank.

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

Profil skupiny KBC

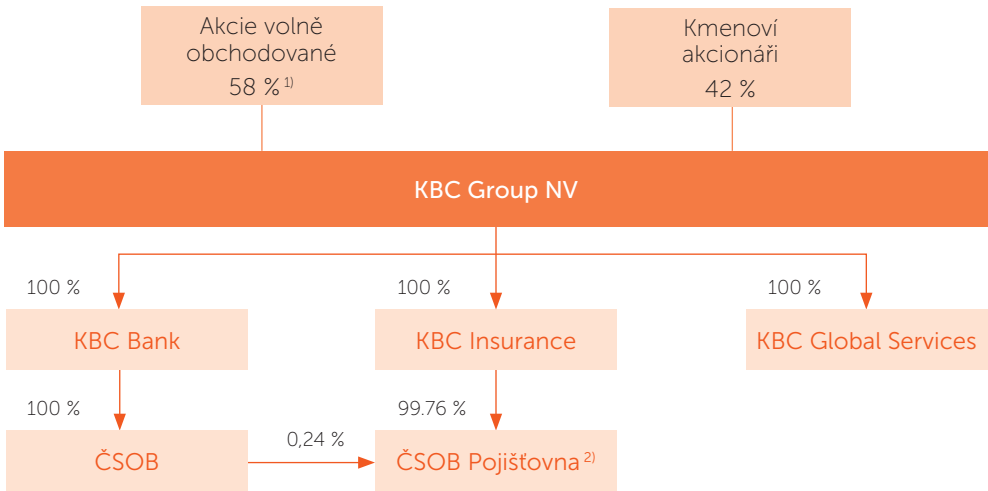
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a v Bulharsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2024 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 13 milionů klientů a zaměstnávala cca 40 tisíc zaměstnanců; z toho přibližně 60 % v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 42 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 31. prosinci 2024)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Zahnuje vlastní akcie v držení skupiny KBC Group v hodnotě 5 %.

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

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

KBC Group v číslech

		31. 12. 2024	31. 12. 2023
Aktiva celkem	mld. EUR	373,0	346,9
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	192,1	183,6
Klientská depozita (bez repo operací)	mld. EUR	228,7	216,5
Čistý zisk	mil. EUR	3 415	3 402
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	15,0	15,2
Poměr nákladů k výnosům (C/I)	%	43	43

Dlouhodobý rating
 (k 31. prosinci 2024)

	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	A1	A+
KBC Insurance	-	-	A
KBC Group	A	A3	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 zabráňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 31. prosince 2024 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2024 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

Společenská odpovědnost

Ohleduplný přístup naší Banky ke všemu, co podniká, je neoddělitelnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB již po mnoho let. Svědčí o tom předchozí publikované Výroční zprávy a [Zprávy o společenské odpovědnosti](#), které jsou určeny odborné veřejnosti, investorům, zaměstnancům, obchodním partnerům, klientům, neziskovým organizacím a společnosti jako takové. Podrobnější pohled na celoskupinové ambice a dosažené výsledky je dostupný v konsolidovaném [KBC Annual Reportu](#) a [KBC Sustainability Reportu](#).

Společnost je zproštěna povinnosti zveřejňovat zprávu o udržitelnosti či konsolidovanou zprávu o udržitelnosti, protože informace jsou zahrnuty v konsolidované zprávě o udržitelnosti její konečné mateřské společnosti, KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické království.

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti skupiny KBC, včetně výroku o jejím ověření, je součástí výroční zprávy skupiny KBC za rok 2024, a je dostupná na [Annual reports](#).

Odpovědnost z pohledu Banky

ČSOB naplňuje strategii společenské odpovědnosti prostřednictvím tří základních principů:

- **Omezením negativního dopadu na společnost** striktním dodržováním závazných politik a zákonných nařízení v oblasti respektování lidských práv, ochrany životního prostředí, podpory obchodní etiky a řešení kontroverzních společenských otázek stejně tak jako snížením vlastní uhlíkové stopy – viz [Politiky ČSOB](#).
- **Zvyšováním pozitivního dopadu na společnost** v oblastech, kde můžeme díky našemu vlivu a každodenním činnostem přispět ke zlepšení. Jedná se o ekologické nabídky při řešení bydlení, mobility, investování či poradenství domácnostem i firmám – viz [Naše udržitelné produkty](#).
- **Odpovědným chováním** navenek i směrem k zaměstnancům a podporou jejich vlastního odpovědného chování v každodenní práci – viz [Podnikáme udržitelně](#).

Strategické pilíře společenské odpovědnosti ČSOB a hlavní iniciativy v nich

Pro přírodu

Skupina ČSOB šetrně hospodaří s přírodními zdroji. Naše budovy v Praze a v Hradci Králové se řadí k neekologičtějším budovám v zemi a patří k nejzelenějším budovám v Evropě, což potvrzují i udělené certifikáty LEED Gold (Praha - NHQ) a LEED Platinum (Praha - SHQ a Hradec Králové – HHQ).

Nakupujeme elektřinu pouze z obnovitelných zdrojů a snižujeme energetickou náročnost poboček a sídel Banky díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií. Svítíme LED zdroji a přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Ve srovnání s rokem 2015 se podařilo dosáhnout snížení spotřeby elektřiny o 16 074 MWh, úspory 14 072 MWh tepla, snížení produkce skleníkových plynů o 33 t, a tím celkové snížení naší vlastní uhlíkové stopy o více než 71 %.

Pro vzdělání

ČSOB finanční a digitální vzdělávání pro školy

Od roku 2016 naši zaměstnanci – ambasadoři finanční gramotnosti – navštěvují české školy a snaží se žáky a studenty zábavnou a interaktivní formou naučit hospodařit s penězi. Na praktických příkladech z běžného života ukazují, jak se vypořádat s problémy v dané situaci. Mimo školu jsme schopni realizovat vzdělávací program v budovách ČSOB nebo v jiných vhodných prostorách (např. science centra). Školu výuka nic nestojí. Neprodáváme značku ani produkty ČSOB, ale myšlenku vysokoškolského vzdělávání. Do konce roku 2024 se celkem 469 ambasadorů z řad našich zaměstnanců zúčastnilo 6 970 vyučovacích hodin pro 102 259 žáků a studentů z 1 247 navštívených škol.

Díky akreditaci MŠMT pro výuku pedagogů 2. stupně ZŠ a SŠ, kterou jsme získali v roce 2019, můžeme učitelům s výukou finanční gramotnosti pomáhat ještě efektivněji. Absolventi tohoto programu obdrží certifikát, který zároveň slouží jako potvrzení o dalším vzdělávání pedagogických pracovníků v rámci programů ministerstev školství a kultury.

Ve spolupráci s Policií ČR jsme také připravili pokračování řady tematicky zaměřených kurzů online bezpečnosti Vaše cesta #onlinem II. Školu navštíví pracovník ČSOB – odborník na online bezpečnost spolu s preventistou Policie ČR. Díky této spolupráci pracujeme při výuce s reálnými případy z českého prostředí.

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

Pro podnikání

Skupina ČSOB podporuje podnikání, které je přívětivé k životnímu prostředí. Společně s našimi klienty hledáme udržitelnější řešení jejich potřeb.

Začínajícím i zavedeným podnikatelům je k dispozici náš portál www.pruvodcepodnikanim.cz, který jim pomáhá zorientovat se v pravidlech a právních normách, které musí dodržovat. Cesta k úspěchu vede přes spolehlivé informace a fakta získaná včas a ve srozumitelné formě.

Ženy podnikatelky

Speciální pozornost věnujeme ženám, po jejichž boku chceme stát nejen při zakládání firem, ale i v průběhu podnikání a během překonávání případných společenských předsudků. I proto jsme se v roce 2024 stali znovu partnerem Ocenění českých podnikatelek a v 17. ročníku soutěže jsme vyhlásili kategorii Výjimečná podnikatelka.

Start it @ČSOB

V akceleračním programu Start it @ČSOB pracujeme převážně s B2B technologickými startupy, které vstupují do fáze go-to-market. Pomáháme startupům vyvarovat se běžných chyb a poskytujeme mentoring a workshopy v klíčových startupových oblastech. Účastníci programu navíc po celou dobu existence společnosti získají až 4 pracovní místa v ústředí ČSOB a mezinárodní podporu GAN Global Network of Accelerators, která jim usnadní případnou expanzi na zahraniční trhy. V roce 2024 jsme spustili společně s podporou Mastercard speciální Fintech challenge, zaměřenou na startupy, které inovují finanční svět. Celkem jsme podpořili 16 startupů.

Pro soužití

V pilíři Pro soužití ČSOB věnuje pozornost seniorům a těm, kteří se právě na toto životní období připravují. Nezapomínáme ani na tzv. sendvičovou generaci, jejíž zástupci se starají o své děti a zároveň pečují o rodiče. Pomáháme i lidem s tělesným, zrakovým nebo sluchovým hendikepem.

ČSOB obsluhuje více než 1 milion klientů ve věku 65 a více let. Seniorům i zdravotně hendikepovaným klientům poskytujeme řadu zvýhodněných produktů. Zdarma nabízíme jednorázové platební příkazy na pobočce/poště, donášku hotovosti 1x měsíčně, zřízení trvalých příkazů a inkas na pobočce/poště a neomezený počet papírově zadaných trvalých dispozic. Na každé poště můžeme za klienta poslat žádost o převod důchodu na Českou správu sociálního zabezpečení. Naše call centrum již několik let provozuje speciální Senior linku. Systém na této bezplatné lince rozpozná klienta staršího 70 let a propojí ho automaticky s týmem operátorů speciálně vyškolených pro komunikaci se seniory. V roce 2024 vyřídili kolegové na této lince 66 tisíc hovorů.

ČSOB má síť bankovních poboček po celé České republice a spolu s přepážkami na České poště je největším poskytovatelem bezbariérových bankovních a pojišťovacích služeb. Ve spolupráci s Českou asociací paraplegiků (CZEPA) ověřujeme, zda jsou naše pobočky skutečně bezbariérové. Případné nedostatky zjištěné na základě auditu jsou následně odstraněny. Podobný cíl má i další aktivita iniciovaná našimi zaměstnanci, a to audit všech aplikací a webových stránek ČSOB z pohledu zrakově postižených uživatelů. Zapojeni jsou i někteří zaměstnanci ČSOB, kteří ke své práci využívají speciální čtečky pro zrakově postižené. Hlasovou navigací je vybaveno 99 % našich bankomatů. Použitý software byl připraven ve spolupráci se Sjedenou organizací nevidomých a slabozrakých ČR (SONS). Poskytujeme eScribe, online přepis řeči pro neslyšící, který umožňuje sluchově postiženým komunikovat s bankéřem. Tato služba je dostupná na všech našich pobočkách a nabízíme ji také na naší bezplatné informační lince. Klientům se sluchovým postižením a ztrátou řeči nabízíme speciální klientskou linku.

S Domovem Sue Ryder spolupracujeme na projektu Neztratit se ve stáří, který radí seniorům a jejich blízkým ve všech oblastech se stářím souvisejících. V roce 2024 proběhla v regionech řada poradenských dnů, kde senioři obdrželi přímo na místě odpovědi na otázky z právní, sociální a finanční oblasti. Součástí těchto dnů pro seniory byly i přednášky zaměřené na osvětu v oblasti digitální bezpečnost. Stejně zaměřené přednášky ocenili v regionech i lidé se sluchovým postižením, kteří mají omezenější přístup k podobným typům edukací.

Filantropie v ČSOB a partnerství s neziskovými organizacemi v roce 2024

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

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

Nejvýznamnější společensky odpovědné projekty

ČSOB pomáhá regionům

Náš největší grantový program ČSOB pomáhá regionům podporuje projekty neziskových organizací, které se zaměřují na komunitní rozvoj a zlepšení kvality života lidí v celé České republice. Rok 2024 byl historicky dosud nejúspěšnějším, kdy grantovou podporu získalo 150 projektů v celkové výši 11 mil. Kč z finančních příspěvků od veřejnosti a daru Banky. Za 12 let existence programu tak bylo komunitním projektům celkem rozděleno více než 94 mil. Kč.

Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším společným filantropickým projektem. Vznikl v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové na podporu talentovaných studentů středních, vyšších odborných a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu znevýhodnění studium dovolit. Aktuálně podporujeme 86 mladých lidí. Od zahájení programu do konce roku 2024 získalo stipendium nebo jednorázový příspěvek na vzdělání a studijní pomůcky 1 369 studentů. Celkově jsme z Fondu vzdělání rozdělili více než 42 mil. Kč.

Dobrovolnictví

Mezi společensky odpovědné aktivity, do kterých se ochotně zapojují naši zaměstnanci, je program firemního dobrovolnictví ČSOB Pomáháme společně. Každý zaměstnanec má možnost jeden pracovní den v roce věnovat na dobrovolnou práci nebo odborné poradenství v neziskové organizaci podle svého vlastního výběru. V roce 2024 jsme registrovali 2 024 dobrovolníků, kteří odpracovali celkem 13 934 hodin pro 91 neziskových organizací.

Společně s ČSOB

Matchingový fond Společně s ČSOB je určen na podporu individuálního dárcovství našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o příspěvek pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí uspořádat charitativní sbírku na portále www.darujspravne.cz ve prospěch svého favorita, případně ji spojit i s libovolnou benefiční akcí, a zapojit další kolegy z Banky a lidi ze svého okolí. Stejnou částku, jakou se podaří vysbírat, věnuje i Banka (maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2024 uspořádali zaměstnanci 18 spojeneckých sbírek a spolu s nimi i našimi klienty a veřejností jsme na dobrou věc věnovali 1,5 mil. Kč. Od zahájení fondu v roce 2015 jsme společně podpořili 183 projektů částkou téměř 11 mil. Kč.

Karta dobré vůle

Společně s karetní asociací MasterCard podporuje ČSOB individuální dárcovství také v segmentu privátního bankovníctví. Díky speciální debetní platební Kartě dobré vůle mohou klienti ČSOB Private Banking přispívat na dobročinné účely. Klient si nastaví výši dobrovolného příspěvku a následně putuje z každé obchodní transakce zvolená částka na pomoc dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci. ČSOB i MasterCard věnují další prostředky, a proto jsme společně díky Kartě dobré vůle věnovali za dobu fungování částku 25,3 mil. Kč (z toho 2,4 mil. Kč v roce 2024) a pomohli dohromady více než 622 potřebným osobám.

Premium Karta

Platební kartu s dobročinnou funkcionalitou nabízíme také klientům ze segmentu Premium. Výtěžek z příspěvků za používání platební karty putuje na výchovu a výcvik vodicích psů. Kromě příspěvků od klientů věnuje ČSOB společně s karetní asociací MasterCard stejnou částku, čímž se příspěvky ztrojnásobí. Spolupracujeme s naším dlouholetým partnerem z neziskového sektoru – Nadačním fondem Mathilda, který je mezinárodně uznávaným odborníkem na výcvik vodicích psů. Ke konci roku 2024 jsme výchovu vodicích psů podpořili částkou přesahující již 9 milionů korun.

NaDobrouVěc

Služba určená retailovým klientům umožňuje při každé platbě kartou přispět na charitativní projekt konkrétní neziskové organizace. Aktuálně tuto službu využívá 3 151 klientů. V roce 2024 přispěli prostřednictvím této služby neziskovým organizacím 4,5 milionu Kč. Celkem za dobu trvání produktu neziskové organizace získaly již 8,5 milionu Kč.

Ocenění společenské odpovědnosti ČSOB v roce 2024

Master Card Banka roku 2024:

1. místo v kategorii Banka bez bariér

Ceny Fóra dárců:

1. místo v kategorii Komunikační projekt za službu ČSOB NaDobrouVěc
2. místo v kategorii Výroční firemní zpráva za Zprávu o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB za rok 2023

Byznys pro společnost:

1. místo za projekt Obchod 24/7: Zažijte budoucnost nakupování s aplikací DoKapsy od ČSOB
 2. místo v kategorii TOP Odpovědná firma v diverzitě za projekt S ČSOB bez bariér
- Cenu Byznysu pro společnost za dlouhodobý přínos v oblasti CSR a dobrovolnictví

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB 2024 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

Diverzita

ČSOB podporuje rozmanitost v širokém kontextu, vytváří inkluzivní prostředí pro všechny a nabízí benefity šité na míru potřebám jednotlivých skupin. Jsme přesvědčení, že **diverzita** v širokém významu slova znamená pro firmu větší **pestrost názorů, různé styly práce a řízení**. V konečném důsledku pak udržitelnou dlouhodobou vyšší výkonnost skrze angažovanost a motivaci lidí. **Cílem ČSOB je využití potenciálu a nejlepšího talentu všech našich zaměstnanců**. Vytváříme rovné příležitosti bez ohledu na věk, pohlaví, sexuální orientaci, či národnost. Nezůstáváme však pouze na úrovni rovných příležitostí, ale vytváříme široké porozumění mezi zaměstnanci o tom, proč je hodnota v diverzitě. **Nezbytným předpokladem diverzity je flexibilita**, na kterou se zaměřujeme již dlouhá léta – např. zkrácené úvazky, práce z domova. Úspěch naší Skupiny stojí na spolupráci, vzájemné inspiraci a pocitu sounáležitosti. Přestože jsme se naučili spolupracovat vzdáleně, využíváme technologie a nástroje pro naši vyšší efektivitu, chceme se častěji potkávat, a společně tak tvořit prvotřídní klientský zážitek. Tomu jsme také přizpůsobili nový rámec flexibility, kdy minimálně z 60 % pracujeme z kanceláře. Naši zaměstnanci mají možnost stále pracovat z domova ze 40 % své odpracované měsíční doby.

Strategie diverzity ČSOB definuje tyto konkrétní oblasti:

- 1. Gender diverzita v managementu:** dlouhodobě se nám daří navyšovat počty žen v managementu. Pracujeme na vyváženějším zapojení žen v manažerských pozicích a postupně srovnáváme rozdíl nejen v počtu (2015: 32 % žen v managementu, 2024: 38 %), ale i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů („gender pay gap“ 2015: 6 %, 2024: 3 %).
- 2. Program pro rodiče:** podporujeme rodiče malých dětí, aby se mohli dříve vrátit z rodičovské dovolené. Nabízíme možnost využití dětských skupin, příspěvek na hlídání a před návratem mohou absolvovat Akademii pro rodiče. Zaměřujeme se také na roli otců díky Akademii pro táty.
- 3. Věková diverzita: Program 55+** aneb zkušenosti výhodou, jsme rozšířili o nabídku expertního dobrovolnictví.
- 4. Podpora kolegů se zdravotním postižením:** naším cílem je podpořit kmenové zaměstnance se zdravotním postižením, nebát se o svém postižení mluvit. Nejen v rámci útvaru Operations se nám daří zaměstnávat handicapované kolegy. Spolupráce se sociálními podniky Kolibřík, Ergotep a jinými stále trvá. Dali jsme si za cíl do roku 2027 navýšit počet zaměstnanců se zdravotním postižením na 220.
- 5. Podpora kolegům, kteří zažívají domácí násilí.** Poskytujeme jim rychlou a konkrétní pomoc i dlouhodobou podporu.
- 6. LGBTQ+:** naplňujeme memorandum Pride business fóra, máme implementovanou férovost benefitů a aktivně funguje naše zájmová skupina PROUD.

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

- neziskovou organizací Byznys pro společnost
- neziskovou organizací Pride business forum (PBF)
- jsme generálním partnerem poradny S barvou ven
- od roku 2022 jsme součástí organizace OPIM
- neziskovou organizací Czechitas
- projektem #Finženy
- v roce 2023 jsme jako první bankovní instituce podepsali Chartu proti domácímu násilí

Aktivity v roce 2024 a plány na rok 2025

1. Gender diverzita v managementu

Pokračujeme s otevřenou diskusí ohledně přínosů různorodého přístupu a výhod přítomnosti „mužského a ženského principu“. Uvědomujeme si, že korporátní prostředí na úrovni nejvyššího managementu, či v některých částech Banky, je tradičně založeno spíše na uplatňování mužských principů, a to se snažíme postupně vyvažovat. Toto nám nezajistí pouze větší zapojení žen, ale také individuální uvědomění, proč je pro firmu správné zapojit do rozhodování oba principy. Za rok 2024 dosahujeme ve středním a nižším managementu 38% podílu zapojení žen, a splnili jsme tak cíl, který jsme si stanovili. Naším cílem je v roce 2025 podíl žen ještě navýšit na 39 %. V roce 2024 absolvovalo program Autentický leadership 24 žen a také jsme pokračovali s komunitou Women Connect, ve které se absolventky programu mohou vzájemně inspirovat. Pokračujeme také v rozvojových aktivitách přes externí platformy. Postupně se nám daří i snižovat gender pay gap, který se aktuálně pohybuje okolo 2,8 %. Naším cílem je, abychom v roce 2025 snížili gender pay gap na úroveň 2,5 %.

2. Program pro rodiče a koncept ČSOB školek

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

- Udržení kontaktu s Bankou a stálou informovanost o dění v bance, vhodných pracovních nabídkách či o společenských a vzdělávacích akcích pro rodiče.
- Zaměstnaneckou aplikaci, kde jsou k dispozici veškeré informace o programu, o odchodu na mateřskou/rodičovskou dovolenou.
- Možnost pracovního uplatnění v rámci rodičovské dovolené formou částečného pracovního úvazku či dohody o provedení práce nebo dohody o pracovní činnosti, ať již v původním útvaru, či jinde v Bance.
- Individuální konzultace s garantem programu (pracovně právní, kariérní poradenství, zajištění návratu, hledání nového uplatnění apod.).
- Bezplatné profesní a osobní koučování během rodičovské dovolené – spolupráce s interním Centrem pro koučink.
- Workshopy pro rodiče, kteří odcházejí na mateřskou nebo rodičovskou dovolenou.
- Akademie pro rodiče při návratu z mateřské nebo rodičovské dovolené.
- Podporu role otců díky Akademii pro táty a tematickým workshopům.

Od roku 2017 provozujeme na naší centrále v Praze dětskou skupinku (ČSOB Sluníčka), jejíž kapacita byla v roce 2024 významně navýšena. V roce 2021 jsme také otevřeli dětskou skupinu v Hradci Králové. Rodiče mohou využívat i příspěvek na hlídání, který pokryje až 75 % nákladů za školku, jesle či chůvu, pokud pracují během nebo místo rodičovské. V ČSOB se nyní již 20 % rodičů vrací do práce dříve než po obvyklých třech letech rodičovské a zároveň celkově 86 % rodičů se k nám vrací zpět. Jde o stovky kvalitních zaměstnanců, které bychom na pracovním trhu jen velmi těžko hledali. Pokračujeme s Akademií pro rodiče, jejíž cílem je připravit rodiče na plynulý návrat zpět do práce a aktivně navázat kontakty mezi rodiči, manažery a HR. V roce 2024 se akademie zúčastnilo celkem 28 rodičů. V roce 2025 navážeme další Akademii, opět v online i prezenční formě. V roce 2024 jsme spustili první Akademii pro táty, která se ukázala jako velmi úspěšná, zúčastnilo se jí 14 tatínků z řad zaměstnanců a v roce 2025 chceme pokračovat.

3. Věková diverzita: program 55+ aneb zkušenosti výhodou

Těší nás, že můžeme pokračovat v našem úspěšném programu 55+ aneb zkušenosti výhodou. Tento program využívá odbornosti našich starších zaměstnanců tím, že je propojuje s mladšími kolegy jako mentory. Tím nejen podporuje stabilitu týmu díky věkové diverzitě, ale také pomáhá snižovat tlak a stres a potenciálně předchází syndromu vyhoření. V roce 2024 jsme

zaměstnancům starším 55 let nabídli pestroutu paletu workshopů na užitečná témata: změny v zákoně o důchodovém pojištění, dostupné benefity a strategie pro maximalizaci úspor na penzi, novela penzijního zákona a změny od 1. 7. 2024, digitální technologie a další. I v roce 2025 budeme pokračovat v nabídce akcí šitých jim na míru.

4. Podpora kolegů se zdravotním postižením:

V roce 2024 jsme více podpořili kolegy se zdravotním postižením (OZP/OZZ). Komunikovali jsme benefity, na které mají naši kolegové s hendikepem nárok. Každý inzerát na volnou pozici nově označujeme jako „pozice vhodná pro OZP“. Cíl této aktivity je pro nás jednou z forem, jak zpřístupnit pracovní příležitosti lidem, kteří mohou být kvůli postižení znevýhodněni na trhu práce a také reflektuje naše úsilí o vytváření inkluzivního pracovního prostředí, které je otevřené, bezpečné a bez diskriminace. Pravidelně komunikujeme příběhy dobré praxe, také nabízíme workshopy pro manažery, které jim poskytují podporu v zaměstnávání osob se speciálními potřebami. I v tomto roce jsme se stali hlavním organizátorem národní soutěže Zlatá vážka na podporu sociálního podnikání v České republice. Společně se sociální firmou Kolibřík nadále provozujeme v ČSOB takzvaný Diversity point. Cílem tohoto místa je poskytovat kolegům se zdravotním postižením poradenství v oblasti sociální a psychologické. Do roku 2027 jsme se zavázali navýšit počet našich zaměstnanců se zdravotním postižením na 220.

5. Podpora kolegům zažívajícím domácí násilí.

V roce 2023 jsme podepsali Chartu proti domácímu násilí, která nás zavazuje k nulové toleranci tohoto chování. Vydali jsme směrnici, kterou našim zaměstnancům nabízíme pomoc ve formě volna navíc, poskytnutí psychologické péče či kontaktu na naše interní vyškolené kouče. Mohou si také zažádat o finanční pomoc. Naš generální ředitel Aleš Blažek se stal tváří kampaně Stop násilí.

6. Podpora LGBTQ+:

Nadále naplňujeme závazky, které jsme si dali podpisem memoranda Pride Business fóra v oblasti uplatňování principů rovnosti na pracovišti. Poskytujeme volno na svatbu s partnerem z cizího státu, otcovskou dovolenou i při osvojení dítěte nebo volno při doprovodu dítěte partnera či partnerky k lékaři. V ČSOB již několikátým rokem funguje zájmová skupina PROUD, která sdružuje LGBTQ+ kolegy a jejich podporovatele. Naše skupina PROUD je inspirací i pro KBC, kde v roce 2021 vznikla obdobná skupina Proud@KBC. Skupina organizuje semináře či webináře (o historii LGBT, o pohledu na menšiny) a neformální setkávání. Jsme generálním partnerem poradny S barvou ven. V roce 2024 jsme také hostili finanční symposium na téma pink money.

Ocenění v oblasti diverzity pro ČSOB v roce 2024

- 2. místo v rámci soutěže Byznysu pro společnost Top odpovědná firma za projekt S ČSOB bez bariér v kategorii TOP Odpovědná firma v diverzitě
- ocenění Diversity & Inclusion Champion za prosazování principů Charty diverzity v ČR
- 3. místo v hlavní kategorii soutěže LGBTQ+ friendly zaměstnavatel 2024
- ocenění za firmu podporující táty 2024 v soutěži Dobrého táty
- 1. místo v kategorii Banka bez bariér v soutěži MasterCard Banka roku

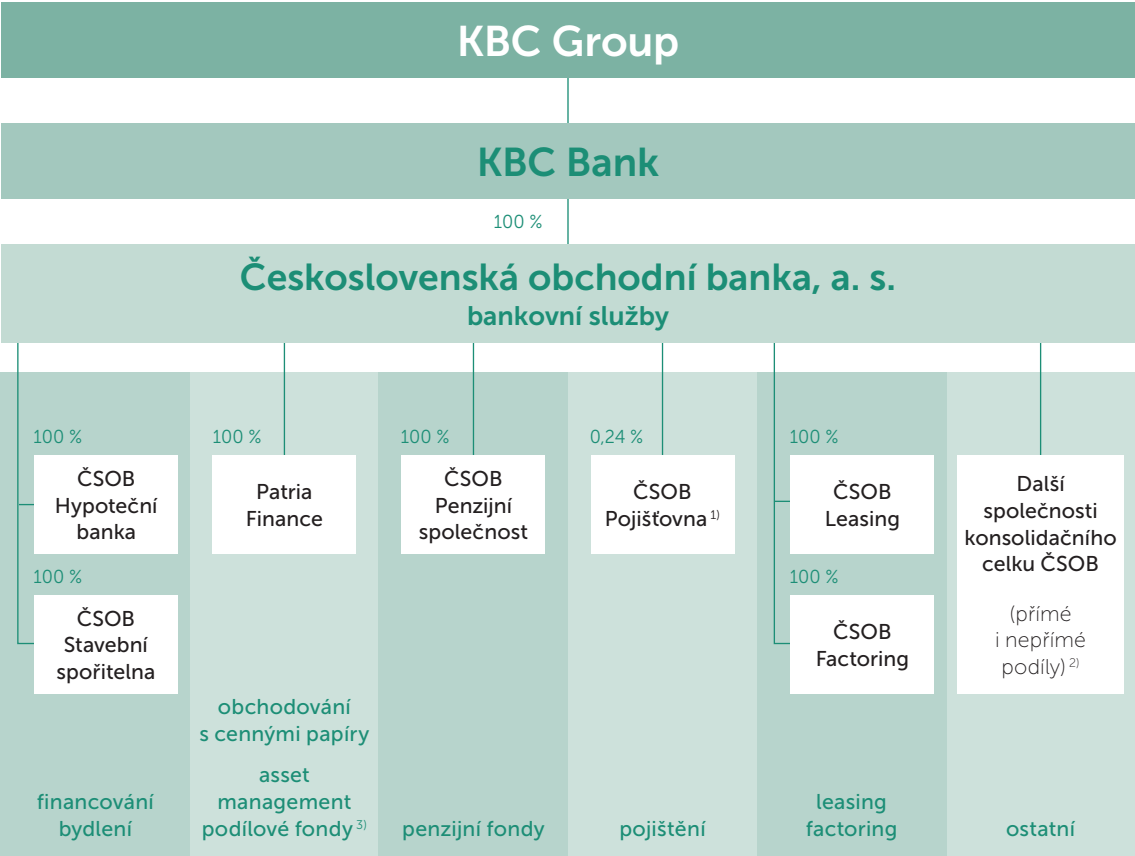
SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

Skupina ČSOB

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

K 31. prosinci 2024 měla ČSOB majetkovou účast ve 36 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 30 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby a produkty v následujících oblastech: bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, obchodování s cennými papíry, asset management, podílové fondy, penzijní fondy, pojištění, leasing a factoring.



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2024.

1) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.
 2) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB.
 3) ČSOB nadále nabízí podílové fondy a ostatní produkty ČSOB Asset Management, ačkoliv došlo k jeho prodeji v rámci skupiny KBC.

ČSOB Hypoteční banka a.s.

Datum vzniku:

10. 1. 1991

Předmět podnikání:

Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů

IČ:

13584324

Základní kapitál:

5 076 336 tis. Kč

Struktura vlastníků:

100 % ČSOB

ČSOB

Hypoteční banka

Kontakt

Adresa:

Radlická 333/150
150 00 Praha 5

Telefon:

+420 224 116 333

E-mail:

info@csobhypotecni.cz

Internet:

www.csobhypotecni.cz

Ukazatel		2024	2023
Aktiva celkem*	mil. Kč	432 071	407 748
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	422 287	396 324
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	59 187	58 041
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2 126	2 481
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	63 297	38 665

* EU IFRS, auditováno.

ČSOB Hypoteční banka je specialistou v poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Jako součást skupiny ČSOB a ve spojení s ČSOB Stavební spořitelnou je na českém trhu lídrem pro financování bydlení. Skupina upřednostňuje financování udržitelného bydlení a digitalizaci.

Český trh s hypotečními úvěry zaznamenal v roce 2024 silný nárůst. Domácí banky poskytly celkem 254 miliard Kč (dle Hypomonitoru), což je meziroční zvýšení o 85 %.

ČSOB Hypoteční banka poskytla v roce 2024 klientům hypoteční úvěry v objemu 63 mld. Kč. 43 % z celkového úvěrového portfolia skupiny ČSOB tvoří hypoteční úvěry.

2024

39

Československá obchodní banka, a. s. | VÝROČNÍ ZPRÁVA

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

Datum vzniku:

27. 8. 1993

Předmět podnikání:

Stavební spoření

IČ:

49241397

Základní kapitál:

1 500 000 tis. Kč

Struktura vlastníků:

100 % ČSOB

Stavební spořitelna

Kontakt

Adresa:

Radlická 333/150
150 00 Praha 5

Telefon:

+420 225 225 225

E-mail:

info@csobstavebni.cz

Internet:

www.csobstavebni.cz

Ukazatel		2024	2023
Aktiva celkem*	mil. Kč	120 549	134 829
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	117 297	120 791
Objem klientských depozit*	mil. Kč	106 263	116 299
Vlastní kapitál*	mil. Kč	9 669	9 897
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 213	993
* EU IFRS auditováno			
Poradenská centra		210	224
Obchodní zástupci ČSOBS		1 275	1 366

ČSOB Stavební spořitelna (ČSOBS) si udržuje pozici nejvýznamnější stavební spořitelny v České republice s bilanční sumou 120,5 mld. Kč.

V roce 2024 poskytla nejvíce smluv stavebního spoření na trhu (132 tis. nových smluv, tj. 29,2 % podílu na trhu) a byla významným poskytovatelem úvěrů ze stavebního spoření (12 mld. Kč nový úvěrů, tj. 23,3 % podílu na trhu).

ČSOB Stavební spořitelna obsluhuje 841 tisíc klientů s produkty stavebního spoření či úvěrů a dalších 203 tisíc klientů s produkty skupiny ČSOB.

Oproti roku 2023 vykázala ČSOBS nárůst zisku především díky poklesu nákladů a vyššímu rozpouštění opravných položek, ale poklesl čistý výnos z poplatků a provizí a poklesly ostatní výnosy.

Patria Finance, a.s.

Datum vzniku:23. 5. 2001

Předmět podnikání:výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

IČ:26455064

Základní kapitál:150 000 tis. Kč

Struktura vlastníků:100 % ČSOB

PATRIA
FINANCE

Kontakt

Adresa:Výmolova 353/3
150 00 Praha 5

Telefon:+420 221 424 240

E-mail:patria@patria.cz

Internet:www.patria.cz

Ukazatel		2024	2023
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	477	345
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy MobileTrader a WebTrader	Počet (tis.)	660	331
Počet klientů	Počet (tis.)	81	53

* EU IFRS, neauditováno.

Patria Finance, zabývající se zprostředkováním obchodů s cennými papíry v České republice a Maďarsku, obsluhuje přes 81 tisíc klientů a spravuje majetek v hodnotě téměř 117 miliard Kč.

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

2024

41

Československá obchodní banka, a. s. | VÝROČNÍ ZPRÁVA

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

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



Kontakt	
Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 495 800 600
E-mail:	csobps@csob.cz
Internet:	www.csob-penze.cz

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

Ukazatel		2024	2023
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita*	mil. Kč	40 260	48 878
Prostředky účastníků v účastnických fondech*	mil. Kč	33 307	23 031
Zisk za účetní období po zdanění**	mil. Kč	441	297

* Nekonsolidováno.

** EU IFRS, neauditováno.

Klienti	Počet (tis.)	580	611

ČSOB Penzijní společnost se zaměřuje na správu účastnických penzijních fondů a transformovaného fondu.

V roce 2024 společnost držela třetí pozici na českém trhu penzijních fondů a spravovala spoření více než 580 tisícům klientů v objemu více než 73 mld. Kč. Klientům se zhodnocovaly prostředky ve všech fondech spravovaných ČSOB Penzijní společností.

V roce 2024 ČSOB Penzijní společnost dodala úpravy na straně front endu a back endu v souvislosti s novelou zákona o doplňkovém penzijním spoření, především možnost jednoduchého navýšení příspěvku klienta elektronickou formou. Společnost zjednodušila klientům možnost převádět smlouvy od konkurence k nám nově s pomocí Bank ID SIGN.

ČSOB Pojišťovna, a. s.,
člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:

17. 4. 1992

Předmět podnikání:

Životní a neživotní pojištění

IČ:

45534306

Základní kapitál:

2 796 248 tis. Kč

Struktura vlastníků:

Základní kapitál

99,76 %

KBC Insurance

0,24 %

ČSOB

Hlasovací práva

60 %

KBC Insurance

40 %

ČSOB

ČSOB Pojišťovna

Pojišťovna

Kontakt

Adresa:

Masarykovo nám. 1458
530 02 Pardubice,
Zelené předměstí

Telefon:

+420 467 007 111
+420 467 100 777

Fax:

+420 467 007 444

E-mail:

info@csobpoj.cz

Internet:

www.csobpoj.cz

Ukazatel		2024	2023
Aktiva celkem*	mil. Kč	42 750	42 459
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	8 109	7 672
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2 654	2 802
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	4 913	4 498
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	12 826	11 482

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		93	94
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	Počet (tis.)	1 353	1 300

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

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2024 čistý zisk ve výši 2 654 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 17,7 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2024 vzrostl na 9,1 %.

2024

43

Československá obchodní banka, a. s. | VÝROČNÍ ZPRÁVA

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:

31. 10. 1995

Předmět podnikání:

Finanční služby

IČ:

63998980

Základní kapitál:

3 050 000 tis. Kč

Struktura vlastníků:

100 % ČSOB



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

Ukazatel		2024	2023
Aktiva celkem*	mil. Kč	55 093	49 432
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	53 414	47 601
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	9 342	8 621
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	746	885
Objem nových obchodů**	mil. Kč	23 159	21 387

* EU IFRS, neauditováno.
 ** Podle metodiky ČLFA; Vstupní dluh (=objem půjčených peněz).

Pobočky	5	5

ČSOB Leasing patří mezi největší leasingové společnosti a poskytovatele financování movitého majetku v České republice. Poskytuje financování a pojištění osobních a užitkových vozidel, těžké dopravní techniky, strojů a zařízení, výpočetní techniky, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot. Nabízí širokou paletu finančních produktů, které svým klientům distribuuje multikanálově, a to včetně dotačního poradenství u investic do movitého majetku a v rámci operativního leasingu služby související s dopravní mobilitou.

ČSOB Leasing v roce 2024 úspěšně zvládl dlouhodobě plánovanou generační obměnu klíčového informačního systému, který výrazně zvýší provozní efektivitu a zákaznické služby. V rámci soutěže Zlatá koruna 2024 si odnesl stříbrnou korunu za Flexibilní operativní leasing a bronzovou korunu za ČSOB AUTO/MOTO PŮJČKA: osobně i digitálně s podporou AI (KATE).

Společnosti skupiny ČSOB (k 31. 12. 2024)

Dle EU IFRS

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
				Kč	%	%			
Ovládané osoby									
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet								
49241397	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	1 500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Stavební spořitelna								
27081907	ČSOB Advisory, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců								
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Factoring a související služby								
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Leasing								
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Penzijní připojištění								
27151221	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 5, Výmolova 353/3	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
	Pojišťovací makléř								
13584324	ČSOB Hypoteční banka, a.s. ¹⁾	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Hypoteční bankovníctví								
01-09-338123	K&H Payment Services Kft	HU, Budapest, Lechner Odon Fasor 9	8 845 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Platební transakce								
07093331	Skip Pay s.r.o. ²⁾	Praha 7, U garáží 1611/1	465 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Platební transakce								
09763465	Igluu s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	10 000	50,00	50,00	není	50,00	není	A
	webový portál								
25671413	Patria Corporate Finance, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství								
26455064	Patria Finance, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Obchodník s cennými papíry								
05154197	Patria investiční společnost, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	N
	Obhospodařování investičních fondů								
02451221	Radlice Rozvojová, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
28188667	Ušetřeno s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	200 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz	N
	Zprostředkování spotřebitelského úvěru								
24684295	Ušetřeno.cz s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru								

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%		
75164655	ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	2 155 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
21734534	Patria Park Chomutov s.r.o.	Praha 5, Výmolova 353/3	12 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
53149262	Patria Park Piešťany s.r.o.	Bratislava, Laurinská 18	126 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
53264096	Patria RP Bytča	Bratislava, Laurinská 18	126 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
11742861	Patria RP Humpolec	Praha 5, Výmolova 353/3	15 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
11742968	Patria RP Lipník	Praha 5, Výmolova 353/3	15 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
53889126	Patria RP Zvolen I	Bratislava, Laurinská 18	45 333 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
51411857	Patria RP Zvolen II	Bratislava, Laurinská 18	15 111 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Activities of trusts, funds and similar financial entities								
Ostatní									
09513817	Bankovní identita, a.s.	Praha 8, Smrčkova 2485/4	3 881 000	17,00	17,00	není	17,00	není	N
	Činnosti související se zpracováním dat a hostingem								
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha 4, Štětškova 1638/18	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
	Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank								
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
	Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví								
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s, člen holdingu ČSOB ³⁾	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
	Pojišťovací a zajišťovací činnost								
28985362	EQUANS REN s.r.o. ⁴⁾	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
	Výroba a prodej solární energie								
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s.	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
26439395	První certifikační autorita, a.s.	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
	Administrativní správa, certifikační služby								

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
				Kč	%	%			
14029294	Ownest, s.r.o.	Praha 1, Příčná 1892/4	2 700 000	21,73	21,73	není	30,00		není
	Přípravné a dokončovací stavební práce, specializované stavební činnosti, nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí								
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 20 %.									N

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

1) S účinností od 19. února 2024 změnila Hypoteční banka, a.s. (HB) svůj název na ČSOB Hypoteční banka, a.s. (ČSOB HB).
2) S účinností od 6. října 2022 změnila MallPay s.r.o. svůj název na Skip Pay s.r.o.
3) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.
4) S účinností od 1. dubna 2022 změnilo ENGIE REN s.r.o. svůj název na EQUANS REN s.r.o.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Řídící a kontrolní orgány

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

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

Představenstvo v roce 2024

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Vrcholné vedení ³⁾ Oblast řízení
Aleš Blažek	Předseda	6. 5. 2022	6. 5. 2022	Generální ředitel
Michaela Bauer	Členka	1. 7. 2021	1. 7. 2021	Vrchní ředitelka, Technologie, Inovace a SS&O
Martin Jarolím	Člen	1. 1. 2023	1. 1. 2023	Vrchní ředitel, Retail
Petr Hutla	Člen (do 31. 8. 2024)	27. 2. 2008	2. 3. 2021 ²⁾	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů a udržitelnost
Marek Loula	Člen	1. 9. 2024	1. 9. 2024	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů a udržitelnost
Ján Lučan	Člen	1. 6. 2021	1. 6. 2021	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	11. 12. 2023 ²⁾	Vrchní ředitel, Finanční řízení a investiční služby
Marcela Výbohová	Členka	1. 8. 2023	1. 8. 2023	Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny

1) Funkční období člena představenstva je čtyřleté.
2) Zvolen na další funkční období.
3) Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2024 členové představenstva.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2024 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 67 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 60 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada v roce 2024

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Ukončení členství
Zdeněk Tůma	Předseda ²⁾	1. 10. 2019	2. 10. 2023	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	3. 6. 2022 ³⁾	–
Christine Van Rijnseghem	Členka	1. 6. 2014	3. 6. 2022 ³⁾	–
Graeme Lints Hutchison	Člen	1. 1. 2023	1. 1. 2023	–
Ladislava Spielbergerová	Členka	1. 1. 2019	2. 1. 2023 ³⁾	–
Josef Čada	Člen	2. 1. 2023	2. 1. 2023	–

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.
2) Předseda od 16. října 2019.
3) Zvolen na další funkční období.

Výbor pro audit v roce 2024

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
Jana Báčová	Předsedkyně ¹⁾ ; nezávislá členka	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	1. 1. 2023
Ladislav Mejzlík	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	27. 1. 2016
Christine Van Rijnseghem	Členka	Členka dozorčí rady ČSOB	24. 6. 2019

1) Předsedkyně od 19. dubna 2023.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2024

Od září 2024 došlo ke změně v představenstvu, Petra Hutlu, člena představenstva ČSOB zodpovědného za oblast řízení úvěrů a udržitelnost skupiny ČSOB, v jeho pozici nahradil Marek Loula.

Složení představenstva ČSOB od 1. ledna 2025:

Aleš Blažek (předseda), Michaela Bauer, Marek Loula, Martin Jarolím, Ján Lučan, Jiří Vévoda a Marcela Výbohová.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) od 1. ledna 2025 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 67 této Výroční zprávy. Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na straně 52.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2025

Od 1. ledna 2025 nastala organizační změna v oblastech řízení jednotlivých členů představenstva, po této změně je Michaela Bauer odpovědná za řízení inovací a operations, Marek Loula je odpovědný za řízení IT, úvěrů a udržitelnosti.

Od 1. února 2025 došlo ke změně ve složení představenstva, Marcelu Výbohovou, členku představenstva ČSOB odpovědnou za oblast řízení rizik Skupiny, v její pozici nahradil Guy Libot.

Střet zájmů

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

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

Pracovní adresa

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

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

PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

Představenstvo ČSOB v roce 2024

ALEŠ BLAŽEK Narozen 8. března 1972 Předseda představenstva Generální ředitel	Absolvoval magisterské studium na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze. Aleš Blažek zahájil svou profesní kariéru jako advokát v pražské kanceláři White & Case. Od roku 2000 do roku 2007 pracoval v Citigroup v Praze a Londýně v různých právních manažerských pozicích v korporátním a investičním bankovníctví. Poté nastoupil do GE Capital a působil jako hlavní právník pro GE Capital International se zodpovědností za právní služby GE Capital v Evropě, na Středním východě a v Asii a byl členem výkonného managementu. Do ČSOB nastoupil v roce 2014 jako vedoucí právního oddělení zodpovědný za právní a regulatorní služby a corporate governance. V dubnu 2019 se stal ředitelem pro data a strategii a podílel se na přípravě a revizi strategie skupiny ČSOB. V roce 2021 byl jmenován generálním ředitelem KBC Bank Ireland. Aleš Blažek je od 6. května 2022 předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. <i>Členství v orgánech jiných společností:</i> KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Insurance (Belgie)
MICHAELA BAUER Narozena 24. července 1978 Členka představenstva Technologie, Inovace a SS&O	Absolvovala VŠE v Praze a získala titul Master of International Management CEMS. Michaela Bauer zahájila svou kariéru v International Corporate Desk ve společnosti KBC Group v roce 2002. Po dvou letech následoval přechod do útvaru Úvěrů v ČSOB, kde měla postupně na starosti různé agendy a už před krátkou rodičovskou pauzou v roce 2011 vedla třísetčlenný tým Úvěry pro malé a střední firmy. Následoval přechod na stranu obchodu v pozici ředitelky Segmentu firemního bankovníctví, na kterou navázala v roli členky představenstva pro oblast rizika a finance v Hypoteční bance. V polovině roku 2017 se vrátila zpět do ČSOB a přebrala transformaci oblasti platebních řešení a spotřebitelského financování. Od července 2021 je Michaela Bauer členkou představenstva skupiny ČSOB a do její agendy patří IT, Inovace, Data, Digital, Daily banking a Operations. Michaela je tak jako Chief Innovation, Digital a Operations officer zodpovědná za urychlení digitální transformace Skupiny v České republice, konkrétně za vývoj a implementaci virtuální asistentky Kate, digitální aplikace, využití dat a implementaci nové strategie. <i>Členství v orgánech jiných společností:</i> Bankovní identita (ČR), Skip Pay (ČR), Green0meter (ČR), Ušetřeno (ČR), Igluu (ČR)
MARTIN JAROLÍM Narozen 16. března 1972 Člen představenstva Retail	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. Martin Jarolím nastoupil do ČSOB v roce 2000. Působil na různých odborných a manažerských pozicích, převážně v oblasti Retailu. V období 01/2011–01/2014 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 05/2016–12/2022 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. <i>Členství v orgánech jiných společností:</i> ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), Ušetřeno.cz (ČR), Skip Pay (ČR) a Igluu (ČR), Nadace CERGE – EI (ČR)

JÁN LUČAN

Narozen 18. září 1972

Člen představenstva

Vztahové bankovníctví

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

ČSOB Advisory (ČR), ČSOB Factoring (ČR), ČSOB Leasing (ČR), K&H Payment Services Kft (Maďarsko), Banit (ČR), Patria Corporate Finance (ČR), GreenOmeter (ČR), Skip Pay (ČR) a Digital & Legal s.r.o. (ČR), Česká obchodní komora a Česká agrární komora

JIŘÍ VÉVODA

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva

Řízení financí

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

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

Členství v orgánech jiných společností:

Patria Finance (ČR), Patria Corporate Finance (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR), Ušetřeno.cz (ČR), ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), ČSOB Asset Management (ČR), PORG – gymnasium, základní škola a mateřská škola, o.p.s. (ČR)

MARCELA
VÝBOHOVÁ

Narozena 14. června 1972
Členka představenstva
Řízení rizik Skupiny

Vystudovala Ekonomickou univerzitu v Bratislavě.

Marcela Výbohová zahájila svou bankovní kariéru v Tatra bance, kde zastávala několik manažerských pozic, zejména v oblasti Operations a řízení projektů. Z pozice poradkyně představenstva řídila program zavedení nové měny euro, kde zastávala také roli Business sponzora. V projektu zavádění společné měny pokračovala i v roce 2008 v ČSOB, po nástupu do pozice ředitelky odboru. Platby, kde byla zodpovědná za hladký průběh fúze s Istrobankou, zavedení SEPA plateb či 3D-secure v oblasti bezpečných plateb kartou.

Od roku 2014 byla členkou ČSOB Country Teamu zodpovědnou za oblast rizik, compliance a právních služeb v rámci celé finanční skupiny ČSOB Slovensko. Poslední roky byly poznamenány především fúzí s OTP Bankou Slovensko, kde byla v přechodném období rovněž členkou představenstva. Během dvou let pandemie Covid-19 řídila krizový tým a následný dopad války na Ukrajině na procesy finanční skupiny, její zaměstnance a klienty. Marcela Výbohová byla od srpna 2023 jmenována členkou představenstva ČSOB ČR odpovědnou za oblast Řízení rizik Skupiny.

Členství v orgánech jiných společností:
ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR),
ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Leasing (ČR),
Patria Finance (ČR), Banit (ČR)

MAREK LOULA

Narozen 18. února 1974
Člen představenstva
(od 1. září 2024)
Řízení úvěrů
a udržitelnost

Absolvoval Masarykovu univerzitu v Brně (Ekonomicko-správní fakulta).

Marek Loula začal svou bankovní kariéru v roce 1997 v belgické Kredietbank (dnes KBC Bank). Po akvizici ČSOB se v roce 1999 přesunul do ČSOB, kde měl na starosti nejprve rozvoj mezinárodní klientely ČSOB a projekty v oblasti cash managementu pro firmy. Následně byl v letech 2003 až 2008 ředitelem regionální korporátní pobočky Brno. Poté působil až do konce roku 2014 v divizi pro schvalování a řízení úvěrů, od roku 2010 jako její výkonný ředitel. V lednu 2015 byl jmenován výkonným ředitelem pro informační a komunikační technologie ČSOB a v letech 2018 až 2021 působil jako vrchní ředitel Korporátního a institucionálního bankovníctví. Od 2021 do 2024 byl členem představenstva ČSOB na Slovensku, zodpovědným za Finanční řízení, Data a IT. Od 1. září 2024 je členem představenstva ČSOB s odpovědností za oblast Řízení úvěrů a udržitelnost.

Členství v orgánech jiných společností
Radlice rozvojová (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Pardubická rozvojová (ČR),
Společenství vlastníků Klímova 6 (ČR),
Společenství vlastníků jednotek Klímova 336/4 (ČR)

PETR HUTLA	Absolvoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická).
Narozen 24. srpna 1959	
Člen představenstva (do 31. srpna 2024)	Petr Hutla pracoval v letech 1983 až 1993 v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil Petr Hutla jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005 až 2006 působil na pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 16. listopadu 2009 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Distribuce. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojištění. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Integrované služby pro retailovou klientelu a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna; od března 2015 do ledna 2018 byl Petr Hutla odpovědný za oblast Retail (po spojení obou oblastí řízení). Od 1. února 2018 zastává pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Řízení úvěrů a udržitelnost. Mandát Petra Hutly v představenstvu skončil k 31. 8. 2024 a v pozici jej vystřídal Marek Loula.
Řízení úvěrů a Udržitelnost	<i>Členství v orgánech jiných společností:</i> ČSOB Leasing (ČR), Česká transplantační nadace (Karla Pavlíka, ČR)

Dozorčí rada ČSOB v roce 2024

ZDENĚK TŮMA Narozen 19. října 1960 Předseda dozorčí rady	Absolvoval VŠE v Praze, po dokončení postgraduálního studia se stal vedoucím katedry makroekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, kde byl jmenován docentem. Zdeněk Tůma zahájil kariéru v Prognostickém ústavu Československé akademie věd jako výzkumný pracovník. Později působil v soukromém sektoru jako hlavní ekonom společnosti Patria Finance. V letech 1998–1999 zastával pozici výkonného ředitele Evropské banky pro obnovu a rozvoj v Londýně zastupujícího Českou republiku, Slovensko, Maďarsko a Chorvatsko. V roce 1999 se vrátil do Prahy a stal se viceguvernérem České národní banky. K 1. prosinci 2000 byl jmenován guvernérem České národní banky. V této pozici měl spolu s ostatními členy bankovní rady na starosti různé oblasti zahrnující měnovou politiku, dohled nad finančním trhem, správu devizových rezerv, platební systém a řízení peněžního oběhu. Působil také jako člen Generální rady Evropské centrální banky, zastupoval Českou republiku v Mezinárodním měnovém fondu a Bance pro mezinárodní platby. Ve funkci guvernéra skončil k 30. červnu 2010. V roce 2011 se vrátil do soukromého sektoru, kdy působil jako partner ve společnosti KPMG Czech Republic zodpovědný za finanční služby (do roku 2019). Od 1. října 2019 působí jako předseda dozorčí rady ČSOB. Z. Tůma je dále členem výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB, předsedou výboru pro odměňování a členem nominačního výboru ČSOB. <i>Členství v orgánech jiných společností:</i> English College in Prague (ČR), IRQ funds (ČR), Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové (ČR), The Aspen Institute Central Europe (ČR), Česká společnost ekonomická (ČR), Nadace The Bakala Foundation (ČR), College of Central Bankers (Global Interdependence Center), Jihočeská univerzita, Czech Republic for Finance o.p.s. (ČR), Base Praha s.r.o. (ČR), Nadační fond Flaminia (ČR), K&H Bank (Maďarsko)
FRANKY DEPICKERE Narozen 26. ledna 1959 Člen dozorčí rady	Vystudoval obor Obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA; Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie). Franky Depickere působil krátce v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée Belgie-Luxemburg, dceřiné společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídicího výboru F. van Lanschot Bankiers Belgie a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland. Od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Société de gestion a Almancora Société de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel). Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB. <i>Členství v orgánech jiných společností:</i> KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie), KBC Global Services (Belgie), CBC Banque (Belgie), Euro Pool System International (Nizozemsko), Flanders Business School (Belgie), TRLaz Hospital Network (Belgie), International Raiffeisen Union (Německo), United Bulgarian Bank, AD, Sofia (Bulharsko)

CHRISTINE VAN RIJSSEGHM

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady a výboru pro audit

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

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

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB a od 24. června 2014 je členkou výboru pro audit ČSOB.

Christine Van Rijssseghem je předsedkyní výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB a členkou nominačního výboru ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:
KBC Group NV (Belgie), KBC Bank NV (Belgie) a KBC Insurance NV (Belgie), KBC Global Services NV, ČSOB (SR), K&H Bank (Maďarsko), UBB (Bulharsko)

LADISLAVA SPIELBERGEROVÁ

Narozena 6. listopadu 1974

Členka dozorčí rady

Absolvovala v roce 2002 bakalářský obor Bankovní management na Bankovním institutu Vysoká škola Praha.

Ladislava Spielbergerová v ČSOB pracuje od roku 1995, postupně jako investiční a úvěrový specialista na pobočce Trutnov, následně na pobočce ve Dvoře Králové jako prémiová bankéřka. V letech 2010–2014 byla již zvolena členkou Dozorčí rady za zaměstnance a od roku 2016 je předsedkyní Moderních odborů v ČSOB. Členkou dozorčí rady ČSOB za zaměstnance je od 1. ledna 2019. L. Spielbergerová je také členkou výboru pro odměňování ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:
Odborový svaz pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví (ČR), Evropská podniková rada KBC (Belgie), UNI Global, UNI Europa Finance, OZP (ČR)

GRAEME LINTS HUTCHISON

Narozen 18.října 1958

Člen dozorčí rady

Vystudoval bakalářský obor mezinárodní vztahy na University of Keele v anglickém hrabství Staffordshire.

Graeme Lints Hutchison zahájil svou kariéru jako korporátní bankéř v Londýně (1981 až 1993). V roce 1991 nastoupil jako korporátní bankéř do Credit Suisse Group, kde následně založil a vedl skupinu vymáhání pohledávek po finančním krachu v letech 89/90. V roce 1993 přešel do Global Project Finance Group v New Yorku, kde byl jako člen vrcholového managementu zodpovědný za vyjednávání velkých dluhových transakcí převážně v energetickém a těžebním sektoru. V letech 1999–2000 pracoval pro společnost Winterthur International Insurance (tehdy součást skupiny Credit Suisse) v oblasti vývoje inovativních produktů pojištění finančních záruk. V roce 2000 přešel do RBC Dominion Securities, kde byl zodpovědný za vytvoření nové divize projektového a strukturovaného financování pro Severní Ameriku. Od roku 2003 do roku 2007 pracoval pro Standard Americas Inc. jako vedoucí divize Těžba a kovy pro Severní a Jižní Ameriku.

V roce 2007 se Graeme Hutchison vrátil do Evropy. Nejprve jako partner společnosti Deloitte (Varšava), kde zakládal divizi dluhové poradenství pro oblast střední Evropy. V roce 2009 začal pracovat pro Evropskou banku pro obnovu a rozvoj jako zástupce ředitele pro Ukrajinu (se sídlem v Kyjevě) v oblasti korporátního bankovníctví (2009–2014). Poté jako regionální ředitel pro Maďarsko a Slovensko (se sídlem v Budapešti) – a zároveň zastával roli v oblasti řízení rizik (s delegovanou pravomocí schvalovat úvěry).

Pan Hutchison odešel z EBRD na konci roku 2021.

Od 1. ledna 2023 je nezávislým členem dozorčí rady ČSOB. G. Hutchison je členem výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB, předsedou nominačního výboru ČSOB a členem výboru por odměňování ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:
Žádná členství

JOSEF ČADA

Narozen 20. dubna 1976

Člen dozorčí rady
zvolený zaměstnanci

Absolvoval VŠE v Praze. Po odsloužení povinné roční vojenské služby nastoupil v roce 2002 do České národní banky na pozici analytika finančních trhů v sekci bankovních obchodů. Tam se až do konce roku 2006 věnoval analýzám vývoje na peněžních a kapitálových trzích a nástrojům provádění měnové politiky centrální banky.

Josef Čada v ČSOB pracuje od ledna roku 2007. Nejprve na controllingu v útvaru Finance, později byl jako zástupce ČSOB vyslán na projekt KBC Group Finance zaměřený na optimalizaci a standardizaci procesů finančních útvarů v rámci celé skupiny KBC. Po návratu z Belgie přestoupil v září 2009 do útvaru Úvěry, kde se ujal řízení týmu reportingu úvěrového rizika skupiny ČSOB. V Úvěrech působí dodnes, od roku 2013 na pozici manažera úvěrového rizika pro korporátní klienty.

Členství v orgánech jiných společností:
Moderní odbory (ČR)

Výbor pro audit ČSOB

LADISLAV MEJZLÍK

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze, kde pracuje od roku 1984 na katedře finančního účetnictví nejprve jako odborný asistent, následně jako zástupce vedoucího katedry a od roku 2006 byl jmenován vedoucím katedry finančního účetnictví a auditingu. V letech 2014–2022 byl dvakrát zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze, od roku 2022 je jejím prodekanem.

Ladislav Mejzlík v roce 1993 složil auditorské zkoušky a v letech 2010–2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem, a v roce 2022 pak prezidentem Komory auditorů ČR. Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a od roku 2004 byl dvakrát zvolen jako zástupce ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Je členem poradní skupiny MF ČR pro účetní legislativu. Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS. Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB Poistovňa (SR), Komora auditorů ČR (ČR), Evropská účetní asociace (EAA – European Accounting Association), Americká účetní asociace (AAA – American Accounting Association),
Vědecké rady: VŠE v Praze (ČR), Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze (ČR) a Fakulta hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě (SR)

JANA BÁČOVÁ

Narozena 23. prosince 1961

Nezávislá členka výboru pro audit

Absolvovala VŠE v Praze.

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 deset let útvar interního auditu a v roce 2012 se stala ředitelkou sekce peněžní 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, je certifikovaným interním auditorem (CIA) a držitelkou akreditace pro hodnocení kvality interního auditu.

Od 1. ledna 2023 je nezávislou členkou výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), ČSOB Hypoteční banka (ČR), Český institut interních auditorů (ČR)

Politika správy a řízení společnosti

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

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

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

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

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

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

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

Valná hromada

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

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

Představenstvo

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

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

Představenstvo ČSOB bylo ke konci roku 2024 sedmičlenné a pracovalo v následujícím složení: Aleš Blažek (předseda), Michaela Bauer, Marek Loula, Martin Jarolím, Ján Lučan, Jiří Vévoda a Marcela Výbohová.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2024 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

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

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

Výbory představenstva

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Účelem Výboru pro řízení rizik a kapitálu je podporovat představenstvo ČSOB při řízení a monitorování rizik a kapitálu skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Marcela Výbohová

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Marek Loula (od 1. 9. 2024)

Výbor pro projektové portfolio (PPB)

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

Předseda výboru: Aleš Blažek

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

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

Předseda výboru: Marek Loula (od 1. 9. 2024)

Krizový výbor (CRC)

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

Předseda výboru: Aleš Blažek

Výkonný výbor pro udržitelnost Country Team (SUS EXCO CT)

SUS EXCO CT schvaluje a monitoruje iniciativy, projekty a strategické aliance, které jsou v souladu se strategií udržitelnosti skupiny ČSOB a KBC a přispívají k plnění stanovených cílů pro udržitelnost včetně klimatických závazků.

Předseda výboru: Marek Loula (od 1. 9. 2024)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Účelem výboru je podpora představenstva ČSOB v oblasti řízení aktiv a pasiv a v řízení tržního a likviditního rizika celé skupiny ČSOB a ČSOB Pojišťovny. Výbor podporuje zejména představenstvo ČSOB a dále pak představenstvo ČSOB Hypoteční banky a ČSOB Stavební spořitelny v řízení výše zmíněných oblastí.

Předseda výboru: Jiří Vévoda

Výbor Compliance skupiny ČSOB

Účelem Výboru pro compliance skupiny ČSOB je podporovat představenstvo ČSOB při řízení compliance rizika skupiny ČSOB (včetně ČSOB Pojišťovny) s cílem udržet profil compliance rizika na stanovené úrovni.

Předsedkyně výboru: Marcela Výboňová

Ostatní orgány

Výkonný výbor pro Vztahové bankovníctví (EXCO)

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

Předseda výboru: Ján Lučan

Výkonný výbor pro Retailovou klientelu (REXCO)

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

Předseda výboru: Martin Jarolím

Investiční výkonný výbor (iEXCO)

Investiční výkonný výbor usiluje o poskytování úspěšných investičních produktů a řešení pro jednotlivé klientské segmenty a distribuční kanály s cílem poskytovat kvalitní služby pro klienty a zároveň vytvářet hodnotu pro akcionáře.

Předseda výboru: Jiří Vévoda

Dozorčí rada

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

Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2024 šest členů a pracovala v následujícím složení:

Zdeněk Tůma (předseda), Christine Van Rijseghem, Franky Depickere, Graeme Lints Hutchison, Ladislava Spielbergerová a Josef Čada.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2024 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2024** sešla ke **čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru auditora společnosti před jeho určením valnou hromadou. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a přispívá tak k nezávislému a kvalifikovanému dohledu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva. Jednání dozorčí rady se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem dozorčí rady.

Výbory dozorčí rady

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

Výbor pro odměňování a výbor pro personální otázky

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

Členy výboru pro personální otázky byli v roce 2024 tito členové dozorčí rady: Graeme Lints Hutchison (předseda), Christine Van Rijseghem a Zdeněk Tůma.

Členy výboru pro odměňování byli v roce 2024 tito členové dozorčí rady: Zdeněk Tůma (předseda), Ladislava Spielbergerová a Graeme Lints Hutchison.

V roce 2024 se konalo **pět zasedání** výboru pro odměňování a **tři zasedání** výboru pro personální otázky.

Oba výbory zároveň hlasovaly k průběžně předkládaným tématům i mimo pravidelná jednání formou per rollam.

Výbor pro rizika a compliance

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

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

Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2024: Christine Van Rijseghem (předsedkyně), Zdeněk Tůma a Graeme Lints Hutchison.

V roce 2024 se konala **čtyři zasedání** výboru pro rizika a compliance.

Výbor pro audit

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

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

Výbor pro audit pracoval v roce 2024 v následujícím složení: Jana Báčová (nezávislá předsedkyně), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Christine Van Rijsseghem.

V roce 2024 se konala **čtyři zasedání** výboru pro audit.

Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující rizika v procesu finančního výkaznictví

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

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

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

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn zajišťuje útvar Účetní metodika, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS.

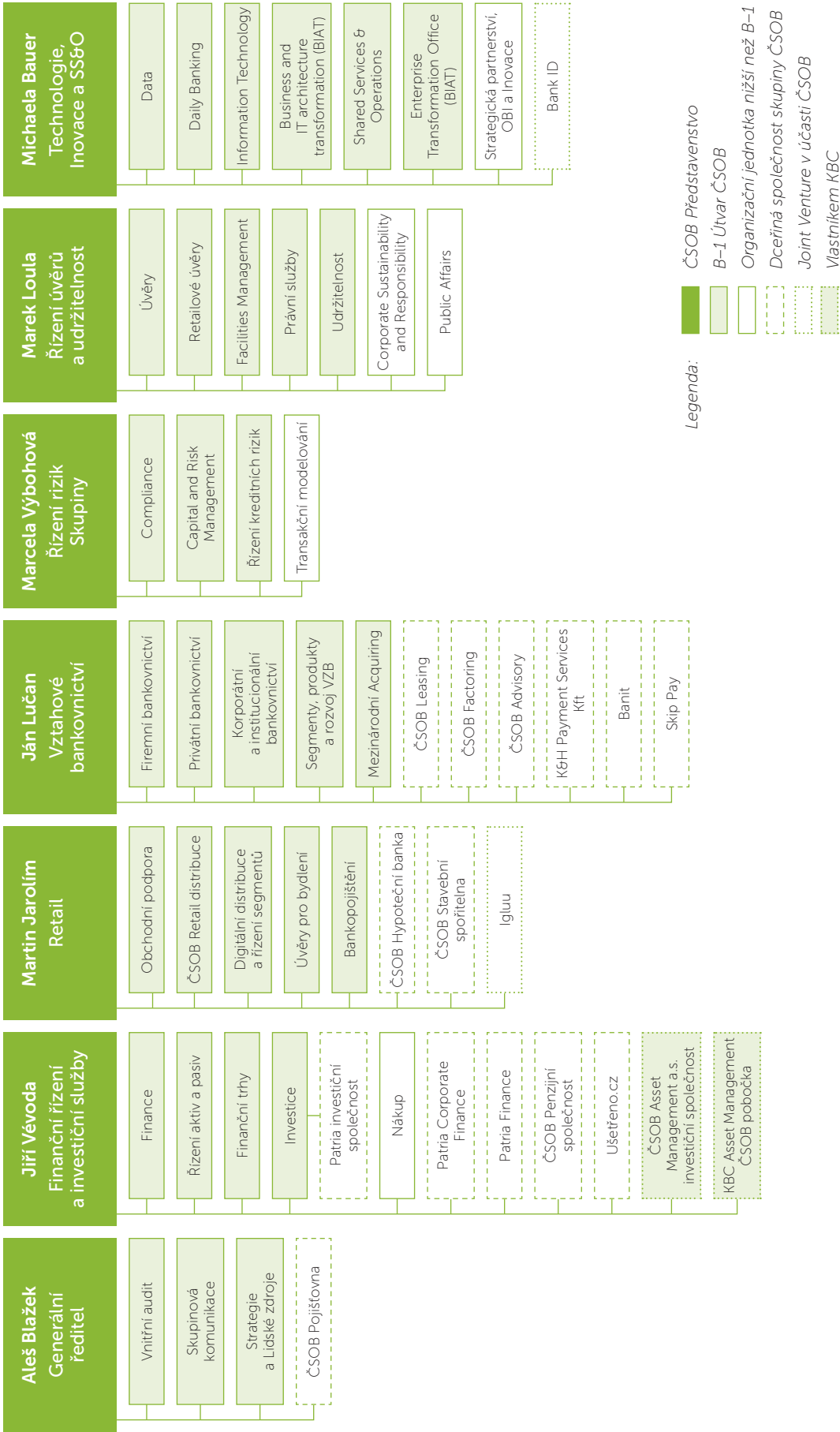
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS a poznámka č. 42.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS.

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

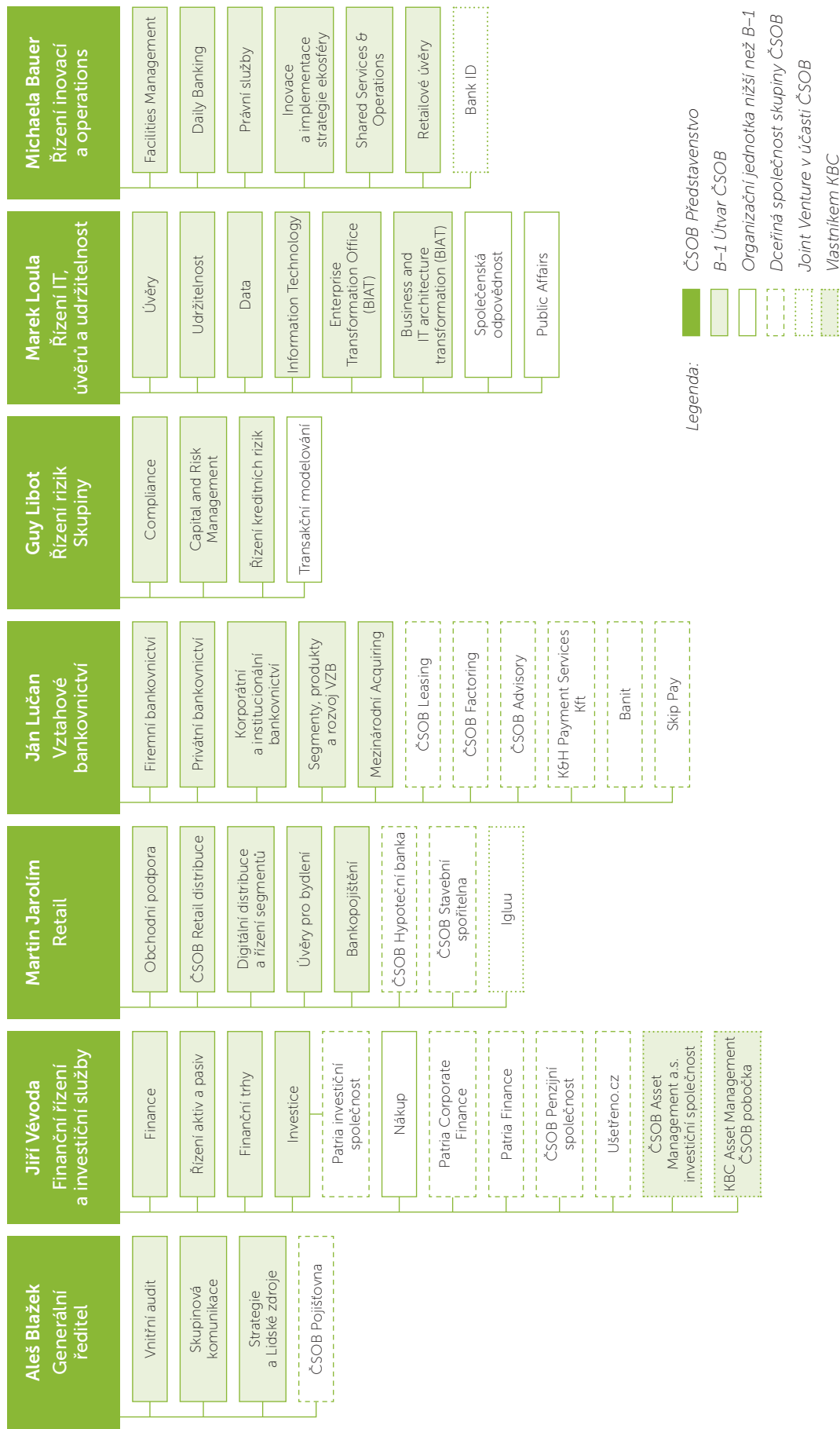
Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a konsolidované i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem.

Organizační struktura skupiny ČSOB

k 31. 12. 2024



Organizační struktura skupiny ČSOB k 31. 3. 2025



FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 70

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 182

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023 Po opravě
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	90 428	113 479
Ostatní podobné výnosy	5	8 473	14 987
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	6	-57 439	-80 963
Ostatní podobné náklady	6	-10 077	-18 458
Čistý úrokový výnos		31 385	29 045
Výnosy z poplatků a provizí	7	17 953	16 112
Náklady na poplatky a provize	7	-7 942	-7 187
Čistý výnos z poplatků a provizí		10 011	8 925
Výnosy z dividend		23	7
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	2 519	2 190
Výnosy z operativního leasingu	9	1 239	1 282
Náklady z operativního leasingu	9	-1 056	-1 135
Čisté ostatní výnosy	10	988	980
Provozní výnosy		45 109	41 294
Náklady na zaměstnance	11	-11 224	-10 626
Všeobecné správní náklady	12	-9 435	-9 197
Odpisy a amortizace	24, 25	-2 834	-2 766
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení		-23 493	-22 589
Ztráty ze znehodnocení	13	783	-1 376
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu		858	1 683
Goodwillu		0	-2 616
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-75	-443
Podíl na zisku / ztrátě (-) přidružených společností a společných podniků	21	3	-21
Zisk před zdaněním		22 402	17 308
Daň z příjmu	14	-3 494	-2 219
Zisk za účetní období		18 908	15 089

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023 Po opravě
Zisk za účetní období		18 908	15 089
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-13	13
Čistá ztráta (-) / zisk ze zajištění peněžních toků		-798	3 622
Čistý zisk z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		130	448
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		0	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		172	-827
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	33	-509	3 256
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistý zisk z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		38	75
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-15	-18
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny v jejich úvěrovém riziku		-8	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	33	45	57
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		-464	3 313
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		18 444	18 402

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI
K 31. PROSINCI 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023 Po opravě
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	48 411	24 243
Finanční aktiva k obchodování	17	29 229	38 935
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	951	1 330
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	29 813	10 896
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	4 241	4 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 713 708	1 493 773
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	35 833	237 654
Pohledávky z finančního leasingu	20	12 522	10 426
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22	-5 320	-10 437
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22	20 613	29 215
Pohledávky ze splatné daně		195	150
Pohledávky z odložené daně	14	1 488	1 403
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	21	100	68
Investice do nemovitostí	23	3 289	0
Pozemky, budovy a zařízení	24	12 393	12 510
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	25	9 095	8 938
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	26	55	65
Pohledávky z Transformovaného fondu	37	0	1 451
Ostatní aktiva	27	3 844	3 346
Aktiva celkem		1 920 460	1 868 292
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	28	30 994	40 875
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	28	16 767	25 257
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	29	1 735 329	1 667 441
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22	-11 118	-15 396
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22	18 640	24 454
Závazky z leasingu		2 065	2 037
Závazky ze splatné daně		978	563
Závazky z odložené daně	14	1 568	1 521
Ostatní závazky	30	8 175	7 370
Rezervy	31	429	709
Závazky celkem		1 803 827	1 754 831
Základní kapitál	32	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		70 579	66 943
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	32	-79	-265
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	32	695	1 324
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn a z vlastního kreditního rizika	32	-33	-12
Vlastní kapitál celkem		116 633	113 461
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 920 460	1 868 292

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 32)	Emisní ážio	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 32)	
1. leden 2023 - před opravou	5 855	20 929	18 687	57 773	-2 266	100 978
Vliv opravy (Poznámka: 2.3)	0	0	0	-673	0	-673
1. leden 2023 - po opravě	5 855	20 929	18 687	57 100	-2 266	100 305
Zisk za účetní období - po opravě (Poznámka: 2.3)	0	0	0	15 089	0	15 089
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 33)	0	0	0	0	3 313	3 313
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 089	3 313	18 402
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 34)	0	0	0	3	0	3
Vyplacené dividendy (Poznámka: 15)	0	0	0	-5 249	0	-5 249
31. prosinec 2023 - po opravě (Poznámka: 2.3)	5 855	20 929	18 687	66 943	1 047	113 461
31. prosinec 2023 - před opravou	5 855	20 929	18 687	67 963	1 047	114 481
Vliv opravy (Poznámka: 2.3)	0	0	0	-1 020	0	-1 020
1. leden 2024	5 855	20 929	18 687	66 943	1 047	113 461
Zisk za účetní období	0	0	0	18 908	0	18 908
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 33)	0	0	0	0	-464	-464
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	18 908	-464	18 444
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 34)	0	0	0	68	0	68
Vyplacené dividendy (Poznámka: 15)	0	0	0	-15 018	0	-15 018
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)	0	0	0	-322	0	-322
31. prosinec 2024	5 855	20 929	18 687	70 579	583	116 633

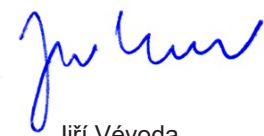
⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 10. dubna 2025:



Aleš Blažek
předseda Představenstva



Jiří Vévoda
člen Představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		22 402	17 308
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-98 901	-128 466
Úrokové náklady	6	67 516	99 421
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-23	-7
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	35	2 158	2 524
Čisté ztráty z investiční činnosti		176	177
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-6 672	-9 043
Změna v provozních aktivech	35	-41 850	-12 427
Změna v provozních závazcích	35	2 577	11 671
Změna v aktivech v operativním leasingu		-327	-112
Zaplacená daň z příjmů		-3 001	-2 311
Úroky placené		-67 442	-99 356
Úroky přijaté		98 759	128 545
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		23	7
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-17 933	16 974
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 373	-2 736
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		965	390
Peněžní toky vyplývající z akvizice dceřiných společností	3	-2 516	0
Navýšení (-) kapitálu v přidružených společnostech a společných podnicích		-29	-23
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-4 953	-2 369
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise dluhových cenných papírů	29	11 937	3 972
Splacení dluhopisů	35	-3 202	-961
Emise podřízeného dluhu	29	10 577	5 251
Splátky jistin závazků z leasingu	35	-423	-418
Vyplacené dividendy	15	-15 018	-5 249
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		3 871	2 595
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-19 015	17 200
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	35	250 252	233 052
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-19 015	17 200
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	35	231 237	250 252

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

1. ÚVOD

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

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

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

2. VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

Prohlášení o shodě

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

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS účetní standardy) a prezentuje roční srovnatelné informace. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Následující účetní standardy IFRS vstoupily v platnost 1. ledna 2024 a jejich dopad se odhaduje jako nevýznamný:

- Novela IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty. Novela objasňuje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykázání.
- Novela IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu.
- Úpravy IAS 7 a IFRS 7. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v rámci kterých poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2024 ještě nenabýly účinnosti. Skupina ČSOB bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

- Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.

- Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novely upřesňují účtování o vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Skupina zkoumá možné dopady.
- IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později. Nahrazuje IAS 1 Presentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Skupina zkoumá jeho dopad.
- IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Skupina neočekává, že standard bude použitelný.
- Roční vylepšení účetních standardů IFRS, svazek 11. Dodatky jsou účinné od 1. ledna 2026 nebo později.
- Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se výroby elektřiny šetrné k přírodě jsou účinné 1. ledna 2026 nebo později. Dodatek s omezeným rozsahem.

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

Konsolidace

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

Vnitropodnikové transakce, zůstatky, výnosy a náklady, a zisky a ztráty z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu.

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

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

2.1 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 34)

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

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 42.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a

návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Skupina uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

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

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

Geopolitická a nově vznikající rizika z titulu zhoršení kvality finančních nástrojů

V kontextu posledního vývoje Skupina posoudila hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala posouzení veškerých dopadů, které by mohly nepříznivě ovlivnit naše úvěrové portfolio.

V roce 2024 došlo díky pozitivnímu výhledu mikro a makroekonomické situace k celkovému poklesu ECL zaúčtovaných z důvodu geopolitických a nově vznikajících rizik na 185 mil. Kč (2023: 1 650 mil. Kč), z toho 144 mil. Kč připadlo na individuálně hodnocené expozice reprezentováno především komerčními expozicemi vůči ruským bankám (2023: 326 mil. Kč) a 39 mil. Kč bylo způsobeno ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelem (2023: 681 mil. Kč).

Proces identifikace expozic ve Stage 1 vykazujících významné zhoršení kreditního rizika, které nejsou identifikovány v rámci standardního procesu, tzv. „Tier5 klasifikace“, byl v průběhu roku 2024 nahrazen implementací výše uvedeného ASSA modelu do výpočtu celoživotní ztráty (life-time PD) s přímým dopadem do stagingu. ECL zaúčtované kvůli přímému dopadu ASSA na staging zůstaly nevýznamné a činily 2 mil. Kč (2023: 614 mil. Kč podle „Tier5 klasifikace“).

Nad rámec výše zmíněného byl na konci roku 2024 zaúčtován nový management overlay ve výši 326 mil. Kč na portfolio expozic ve fotovoltaickém segmentu (v objemu 2 931 mil. Kč), a to na základě možných změn v regulatorním prostředí (hrozba změny schématu vedoucí ke snížení státní podpory výrobcům energií z obnovitelných zdrojů).

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

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

Snížení hodnoty aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 13)

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

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 25)

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

Klasifikace smluv o zárukách za splnění smlouvy

Skupina analyzovala vydané záruky za splnění smlouvy, aby posoudila, zda splňují definici pojistných smluv v rozsahu IFRS 17. Skupina dospěla k závěru, že její smlouvy o zárukách za splnění smlouvy vystavují Skupinu úvěrovému riziku žadatele, protože (i) všechny smlouvy vyžadují, aby žadatelé plně zajistili své závazky k odškodnění Skupiny jako vystavitele a (ii) neexistují scénáře s obchodní podstatou, kdy by Skupina musela platit významné dodatečné částky držitelům těchto záruk. Skupina proto o těchto smlouvách účtuje jako o úvěrových příslibech v souladu s IFRS 9. Hrubá hodnota

vydaných záruk za splnění smlouvy, o kterých se účtuje jako o úvěrových příslibech, je 40 293 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 37 092 mil. Kč) (Poznámka: 37) a účetní hodnota souvisejícího závazku vykazaného v konsolidovaném výkazu o finanční situaci je 146 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 201 mil. Kč). Výnosy z poplatků vykazané z těchto záruk za plnění byly 239 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2024 (2023: 160 mil. Kč).

2.2 Významné informace o účetních metodách

Obecné účetní zásady skupiny vycházejí z účetních standardů IFRS. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Skupina prezentuje každou významnou skupinu podobných položek samostatně. Rozdílné položky jsou prezentovány odděleně, pokud nejsou nevýznamné, a položky jsou vzájemně započítávány pouze tehdy, pokud to příslušné účetní standardy IFRS výslovně vyžadují nebo umožňují.

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

(1) Cizí měny

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

Zdrojem směnných kurzů jsou kurzy zveřejňované Českou národní bankou (ČNB). Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena.

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Zaúčtování: Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje. Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se účtují k datu vypořádání.

Odúčtování: Finanční aktivum je odúčtováno z konsolidovaného výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Skupina převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

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

- Významné prodloužení doby života úvěru;
- Významnou změnu úrokové sazby;
- Zavedení zástavy nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;

- U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v Poznámce 42.2 Úvěrové riziko.

Odpis: Nedobytné finanční aktivum je odepsáno po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání aktiva a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

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

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. Kolaterál získaný exekucí je prodán řádným způsobem a výtěžek je použit ke snížení nebo vypořádání nesplacené pohledávky.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

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

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

- *Deriváty určené k obchodování*

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

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižena o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech.

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

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

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

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

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

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

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

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

V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI.

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

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

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

Skupina může držet finanční záruky za splacení úvěrů. Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny naběhlou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se nehodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů.

Obchodní model

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

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Skupiny;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodním modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a

- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků ve Skupině.

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

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

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

Skupina hodnotí mimo jiné:

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

Reklasifikace

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

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje případ od případu.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

Skupina používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů finančního sektoru. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 42.2).

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv. Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

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

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud jejich úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení, a proto Skupina vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů.

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Skupina využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – použitelné pouze v případě, že není splněno kritérium výjimky nízkého úvěrového rizika: Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání (LTPD) při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1. Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu dluhopisu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

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

- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – LTPD je použito jako hlavní kritérium pro hodnocení zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou v selhání, a tedy přesunuta do Stage 3.
- Dny po splatnosti: Skupina používá hraniční hodnotu počtu dnů po splatnosti v souladu se standardy. Finanční aktivum více než 30 dnů po splatnosti přejde do Stage 2.
- Tzv. Watch list: Skupina používá kritérium jako pojistku pro přechod svého úvěrového portfolia do fáze 2. Seznam sledovaných úvěrů zahrnuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které však (zatím) nejsou klasifikovány jako úvěry v selhání/nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitorování a přezkumu ze strany banky. Skupina provádí hodnocení na úrovni klienta za každé vykazované období.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu úvěrů do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání, s ohledem na podmínky tzv. zkušební lhůty.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD).
- odhadované expozice při selhání (EAD), a
- ztráty při selhání (LGD).

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasná splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splacení jsou modelována podle typu úvěrů, protože se týkají pouze produktů se smluvně nastaveným splátkovým kalendářem a poplatky za předčasná splacení obvykle závisí na typu produktu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

POCI jsou finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu). Celoživotní ECL jsou zahrnuty v odhadovaných peněžních tocích při výpočtu upravené efektivní úrokové míry v momentě počátečního zaúčtování POCI aktiv. Následně se účtují v naběhlé hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujícím období jsou veškeré změny odhadovaných celoživotních ECL vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Úrokový výnos z POCI aktiv je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě snížené o očekávané úvěrové ztráty).

Restrukturalizované úvěry

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

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

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

- **Deriváty určené k obchodování**

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

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý úrokový výnos / náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech na transakční bázi.

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

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

- **Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování**

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

(ii) *Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování*

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

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

Finanční závazky klasifikované od prvotního zařazení jako vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

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

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

(iii) *Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě*

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

(iv) *Day 1 profit or loss*

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

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a jsou vykázány ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění a Finančních aktivech vykazovaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční závazky v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních závazků určených k prodeji.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) jsou vedeny v podrozvaze jako zajištění. Poskytnuté plnění je vykázováno v konsolidovaném výkazu o finanční situaci ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních aktiv určených k prodeji.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek. Skupina započítává repa a reverzní repa, které jsou předmětem rámcové dohody o započtení, mají identickou protistranu, měnu a splatnost.

(5) Stanovení reálné hodnoty

Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Zajišťovací účetnictví

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

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují podmínky ve standardu IAS 39.

Skupina splňuje požadavky standardu IAS 39 pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou unií. Tento přístup usnadňuje použití úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty portfolia (jak je vysvětleno v kapitole 22 Finanční deriváty).

(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 konsolidovaného výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v přecenění reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek z titulu zajištěného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajištěné položky a zároveň je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. U portfoliově zajišťovaných položek, v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé hodnotě, je změna reálné hodnoty vykázána v Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajištěných položek. Úprava účetní hodnoty je amortizována po zbývající dobu zajištění. Amortizace začíná v okamžiku ukončení zajišťovacího účetnictví.

(7) Leasing

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

Skupina využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

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

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Skupina uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí a hardwarového vybavení IT.

Skupina považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10% celkového leasingu.

Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

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

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

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

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu a ostatní náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně v rámci položek Výnosy / Náklady z operativního leasingu.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

(9) Účtování výnosů a nákladů

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Klíčovým rozdílem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočítanými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními podobnými výnosy a náklady je, zda je použití metody efektivní úrokové míry povinné pro účtování Úrokových výnosů nebo nákladů.

- Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě.

Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 a POCI jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry z čisté účetní hodnoty.

- Ostatní podobné výnosy a náklady

Ostatní podobné výnosy a náklady zachycují úrokové výnosy a náklady derivátů ekonomického zajištění, finančních nástrojů k obchodování, pohledávek z finančního leasingu a závazků z leasingu.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Skupina poskytuje svým zákazníkům.

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

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

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

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

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

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

(iii) Výnosy z dividend

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

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

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

(10) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

(11) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

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

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

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody.

(12) Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

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

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

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

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

(13) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou nemovitost postavené, koupené nebo získané Skupinou a jsou drženy za účelem získání nájmu nebo za účelem kapitálového zhodnocení, spíše než aby je Skupina používala pro poskytování služeb nebo pro administrativní účely. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují cenou pořízení (včetně přímo přiřaditelných nákladů). Skupina je následně ocení v ceně pořízení snížené o oprávky a snížení hodnoty.

(14) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě.

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

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

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

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

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

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

(15) Nehmotná aktiva

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

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

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

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

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

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

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(16) Finanční záruky

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

(17) Úvěrové přísliby

Skupina vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Poplatky z úvěrových příslibů, u kterých je vysoká pravděpodobnost čerpání, jsou zaúčtovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Všechny ostatní poplatky jsou zachyceny ve výnosech z poplatků a provizí v okamžiku, kdy je klientům poskytnuta související služba. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

Záruky za splnění smlouvy jsou takové smlouvy, které poskytují náhradu v případě, že jiná strana nesplní smluvní, obchodní nebo právní závazek. Pokud záruka za splnění smlouvy poskytuje Skupině smluvní práva na náhradu škody, aby tak získala od žadatele zpět veškeré platby provedené držiteli záruky, a tato práva jsou kryta zajištěním, je s nimi zacházeno jako s úvěrovým závazkem poskytnutým žadateli, pokud Skupina dospěje k závěru, že neexistuje žádná událost s obchodní podstatou, která by mohla způsobit, že Skupina utrpí celkovou ztrátu ze záruční smlouvy. Takové záruky za splnění smlouvy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Tato částka se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Na konci každého účetního období se smlouvy o zárukách za splnění smlouvy oceňují vyšší z těchto hodnot: (i) neamortizovaný zůstatek částky při prvotním zaúčtování a (ii) výše opravné položky na ztráty stanovené na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.

(18) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

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

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

Požítky z předčasně ukončeného pracovního poměru

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

(19) Rezervy

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

(20) Daň z příjmů

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

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, když načasování storna přechodných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací, a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a přechodné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

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

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

(21) Základní kapitál a rezervní fondy

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

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

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(22) Správcovské činnosti

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

(23) Provozní segmenty

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

2.3 Změna komparativního období z důvodu chyby

Ve Skupině byl zjištěn problém s nepřesným výpočtem daně, který byl způsoben nesprávným nastavením parametru statických dat u investičních dluhových cenných papírů. To vedlo k tomu, že zdanitelný příjem byl uznán jako příjem osvobozený od daně. V důsledku toho byla vykázána a odvedena nižší daň z příjmu za roky 2019-2023 a vykázáný nižší daňový závazek ve finančních výkazech za tato období. V konsolidovaných finančních výkazech za rok 2024 Skupina opravila tuto chybu retrospektivně, s dopadem do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2023, konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023 a konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2023. Kumulativní dopad této chyby vztahující se k období před 1. lednem 2023 je zohledněn v počátečním stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2023. Splatná daň byla doměřena a plně uhrazena v roce 2024. Přepřacované zůstatky aktiv, závazků a vlastního kapitálu k 1. lednu 2023 nebyly poskytnuty, protože oprava neměla významný dopad.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2023 Před opravou	Oprava	2023 Po opravě
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	-1 872	-347	-2 219
Zisk za účetní období	15 436	-347	15 089

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(mil. Kč)	2023 Před opravou	Oprava	2023 Po opravě
Pohledávky ze splatné daně	890	-740	150
Aktiva celkem	1 869 032	-740	1 868 292
Závazky ze splatné daně	283	280	563
Závazky celkem	1 754 551	280	1 754 831

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci a konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

(mil. Kč)	2023 Před opravou	Oprava	2023 Po opravě
Nerozdělený zisk	67 963	-1 020	66 943
Vlastní kapitál celkem	114 481	-1 020	113 461

(mil. Kč)	1. leden 2023 Před opravou	Oprava	1. leden 2023 Po opravě
Nerozdělený zisk	57 773	-673	57 100
Vlastní kapitál celkem	100 978	-673	100 305

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 34 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	2024	2023
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	ČSOBS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o	ČSOB pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	ČSOB HB	Česká republika	100,00	100,00
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Česká republika	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Česká republika	100,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Skip Pay s.r.o. (dříve MallPay s.r.o.)	Skip Pay	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz s.r.o.	Ušetřeno	Česká republika	100,00	100,00
K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	K&H Payment Services	Maďarsko	100,00	100,00
ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.	ČSOB Nemovitostní	Česká republika	100,00	0,00
Společný podnik				
Igluu s.r.o.	Igluu	Česká republika	50,00	50,00
Ownest, s.r.o.	Ownest	Česká republika	21,73	0,00
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

ČSOB v září 2024 pořídila podíl ve společnosti Ownest, s.r.o. působící na nemovitostním trhu v České republice. Ownest umožňuje svým klientům pronájem nemovitosti k bydlení s výhledem odkoupení do osobního vlastnictví v budoucnosti, včetně zprostředkování služeb financování. Výše investice Skupiny odpovídá 21,73% podílu na kapitálu společnosti. Dle smluvních ustanovení je obchodní podíl ČSOB roven 30% a pro přijetí rozhodnutí je potřeba shoda všech společníků. Vzhledem k této skutečnosti ČSOB zařadila společnost Ownest do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 jako společný podnik oceněný ve výši 30 mil. Kč, odpovídající obchodnímu podílu ČSOB na kapitálu společnosti Ownest.

Skupina založila v březnu 2024 novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu se záměrem prodat investiční certifikáty fondu klientům. V průběhu roku 2024 pořídila ČSOB Nemovitostní 100% investiční podíl ve společnostech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Skupina uplatňuje ve všech těchto společnostech rozhodující vliv a proto ji do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 zařadila metodou plné konsolidace. V konsolidovaných finančních výkazech Skupina tuto transakci rozeznala jako pořízení skupiny aktiv. Náklad na pořízení Skupina alokovala na jednotlivá identifikovatelná nabývaná aktiva a závazky na základě jejich reálných hodnot k datu pořízení.

Dopad akvizice do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny je následující:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	31. prosinec 2024
AKTIVA	
Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání	247
Investice do nemovitostí	3 289
Ostatní aktiva	124
Aktiva celkem	3 660
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 439
Ostatní závazky	66
Závazky celkem	505
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	2 155
Reálná hodnota čistých aktiv nabytých v rámci akvizice	2 155

Z transakce nevyplývá žádné podmíněné plnění.

V roce 2024 Patria Finance založila maďarskou pobočku nabízející klientům v Maďarsku služby obchodování s cennými papíry. Pobočka následně odkoupila část podniku od KBC Securities HU, společnosti kontrolované Skupinou KBC. Pobočka byla zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny jako akvizice mezi podniky pod společnou kontrolou s použitím metody spojení podílů, tj. aktiva a závazky společnosti byly vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny v jejich účetní hodnotě. V rámci akvizice Skupina rozeznala hmotná a nehmotná fixní aktiva ve výši 9 mil. Kč a převedla peněžní protiplnění ve výši 331 mil. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a hodnotou čistých aktiv pobočky ve výši 322 mil. Kč byl zaúčtován přímo do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny k 31. prosinci 2024.

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

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

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

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

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

Definice klientských provozních segmentů:

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

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

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

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

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

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2024

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Financování bydlení	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	11 295	3 568	12 300	491	3 731	31 385
Výnosy z poplatků a provizí	4 597	1 101	4 570	2 341	5 344	17 953
Náklady na poplatky a provize	-1 126	-642	-456	-363	-5 355	-7 942
Výnosy z dividend	0	0	0	4	19	23
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	119	-1	1 877	737	-213	2 519
Výnosy z operativního leasingu	0	0	1 239	0	0	1 239
Náklady z operativního leasingu	0	0	-1 056	0	0	-1 056
Čisté ostatní výnosy	175	14	243	-11	567	988
Provozní výnosy	15 060	4 040	18 717	3 199	4 093	45 109
z toho:						
Externí provozní výnosy / náklady (-)	-1 704	18 401	8 719	3 199	16 494	45 109
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 764	-14 361	9 998	0	-12 401	0
Odpisy a amortizace	-28	-323	-55	-107	-2 321	-2 834
Ostatní provozní náklady	-8 332	-1 562	-5 081	-1 149	-4 535	-20 659
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-8 360	-1 885	-5 136	-1 256	-6 856	-23 493
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu	-246	631	408	0	65	858
Ztráty ze znehodnocení goodwillu, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv	0	0	0	-30	-45	-75
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	3	3
Zisk před zdaněním	6 454	2 786	13 989	1 913	-2 740	22 402
Daň z příjmu	-2 035	-590	-3 359	-416	2 906	3 494
Zisk segmentu	4 419	2 196	10 630	1 497	166	18 908
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	46 484	540 247	391 819	66 992	874 763	1 920 305
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	100	100
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	32	0	23	55
Aktiva celkem	46 484	540 247	391 851	66 992	874 886	1 920 460
Závazky celkem	598 170	107 509	616 075	132 474	349 599	1 803 827
Investiční výdaje	268	115	852	80	2 482	3 798

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2023 - po opravě (Poznámka: 2.3)

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Financování bydlení	Vztahové bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	9 837	4 461	11 123	1 086	2 538	29 045
Výnosy z poplatků a provizí	3 585	1 147	4 231	1 718	5 431	16 112
Náklady na poplatky a provize	-1 068	-590	-462	-285	-4 782	-7 187
Výnosy z dividend	0	0	0	2	5	7
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	118	83	1 827	823	-661	2 190
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0	0
Výnosy z operativního leasingu	0	0	1 282	0	0	1 282
Náklady z operativního leasingu	0	0	-1 135	0	0	-1 135
Čisté ostatní výnosy	175	24	139	20	622	980
Provozní výnosy	12 647	5 125	17 005	3 364	3 153	41 294
z toho:						
Externí provozní výnosy	-4 019	17 785	2 646	3 364	21 518	41 294
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 666	-12 660	14 359	0	-18 365	0
Odpisy a amortizace	-26	-376	-50	-90	-2 224	-2 766
Ostatní provozní náklady	-7 585	-1 643	-4 830	-902	-4 863	-19 823
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-7 611	-2 019	-4 880	-992	-7 087	-22 589
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu	-209	-41	1 856	0	77	1 683
Ztráty ze znehodnocení goodwillu, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv	0	-44	0	0	-3 015	-3 059
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	-21	-21
Zisk před zdaněním	4 827	3 021	13 981	2 372	-6 893	17 308
Daň z příjmu	-1 426	-560	-3 020	-452	3 239	-2 219
Zisk segmentu	3 401	2 461	10 961	1 920	-3 654	15 089
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	40 041	526 284	356 913	52 056	892 865	1 868 159
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	68	68
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	42	0	23	65
Aktiva celkem	40 041	526 284	356 955	52 056	892 956	1 868 292
Závazky celkem	561 272	118 396	611 275	139 217	324 671	1 754 831
Investiční výdaje	203	175	499	81	2 034	2 992

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

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

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2024	2023
Úrokové výnosy z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	156	1 498
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	32 014	51 536
Ostatními klienty	47 549	42 537
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	518	275
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	10 191	17 632
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	0	1
	90 428	113 479
Ostatní podobné výnosy		
Pohledávky z finančního leasingu	430	322
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	1 038	1 942
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	6 993	12 710
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	12	13
	8 473	14 987
Úrokové výnosy	98 901	128 466

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2024	2023
Úrokové náklady z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	18	12
Úvěrové instituce	11 137	6 950
Ostatní klienti	33 243	43 161
Vydané dluhové nástroje	5 244	14 854
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	7 797	15 986
	57 439	80 963
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	1 190	2 072
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	908	1 161
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	7 905	15 155
Závazky z leasingu	74	70
	10 077	18 458
Úrokové náklady	67 516	99 421

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2024	2023
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	7 880	7 365
Správa úvěrů a garancí	1 275	1 227
Poplatky z drobných devizových operací	1 417	1 311
Cenné papíry	1 125	805
Ostatní	1 025	955
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	326	280
Vstupní poplatky podílových fondů	444	227
Poplatky za správu	947	719
Distribuce		
Podílové fondy	1 939	1 524
Finanční a pojišťovací služby	1 575	1 699
	17 953	16 112
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	5 533	4 986
Správa úvěrů a garancí	308	307
Cenné papíry	1	161
Poplatky z drobných devizových operací	203	11
Ostatní	583	406
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	148	129
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	1 166	1 187
	7 942	7 187
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 011	8 925

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

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

(mil. Kč)	2024	2023
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 519	2 190
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	434	-2 077
	2 953	113
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	2 787	2 263
Devizové operace	-1 597	-3 402
Majetkové kontrakty	654	739
	1 844	-400
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	1 330
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 547	-2 314
Kurzové rozdíly	1 705	1 497
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 953	113

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajištěných položek, které jsou součástí zajišťovacích konstrukcí Skupiny, jsou v tabulce uvedeny v netto hodnotě. Rozdělení zisků a ztrát realizovaných ze zajišťovacích smluv a ze zajištěné položky připadající na zajištěné úrokové riziko je uvedeno v poznámce Finanční deriváty (Poznámka: 22).

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

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2024	2023
Výnosy z operativního leasingu		
Výnosy z operativního leasingu	268	270
Výnosy z prodeje aktiv v operativním leasingu	764	714
Výnosy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	207	298
	1 239	1 282
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 24)	-178	-186
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-632	-626
Ostatní služby související s operativním leasingem	-246	-323
	-1 056	-1 135

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2024	2023
Služby ICT	701	677
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma výnosů ze služeb ICT)	435	334
Příjmy z pronájmu z Investic do nemovitostí (Poznámka: 23)	79	0
Čistý zisk z prodeje dlouhodobých aktiv určených k prodeji	4	9
Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku	1	22
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	1	1
Čistá ztráta (-) / zisk z prodeje majetku a zařízení	-2	3
Čistá realizovaná ztráta z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI	-12	0
Čistá ztráta z prodeje přidružených podniků, společných podniků a dceřiných společností	-13	0
Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-51	-58
Čistá ztráta z prodeje investic v naběhlé hodnotě	-277	-215
Ostatní	122	207
	988	980

V únoru 2023 byl Bance doručen rozhodčí nález vydaný v rozhodčím řízení proti společnosti ICEC-HOLDING, a.s., což vedlo v roce 2022 ke zvýšení rezerv na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámky: 31, 37). V březnu 2023 Banka splatila závazek z titulu nálezu rozhodčího řízení a použila související rezervu v plné výši.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2024	2023
Mzdy a platy	8 102	7 447
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	87	76
Sociální pojištění	2 665	2 512
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 655	1 575
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	208	200
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	2	184
Ostatní	160	207
	11 224	10 626

Počet zaměstnanců Skupiny

Ve Skupině k 31. prosinci 2024 pracovalo 8 125 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2023: 8 035).

Systém odměňování managementu

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

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

Doplňkové penzijní spoření

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

Předčasné ukončení pracovního poměru

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

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2024 a 2023 nebylo vyplaceno žádné odchodné.

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2024	2023
Informační technologie	3 908	3 728
Poplatky za odborné služby	812	753
Ostatní náklady na budovy	775	679
Poplatky za retailové služby	710	645
Marketing	700	653
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	583	959
Telekomunikace	513	489
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	424	470
Administrativa	251	231
Cestovné a přepravné	209	208
Platební karty a elektronické bankovníctví	116	124
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	66	39
Pojištění	61	52
Školení	51	49
Náklady na autoprovoz	16	17
Ostatní	240	101
	9 435	9 197

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2024	2023
Zisky / ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky (Poznámky: 35, 42.2)	563	1 282
Zisky / ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry (Poznámky: 35, 42.2)	13	97
Zisky ze znehodnocení pohledávek z finančního leasingu (Poznámka: 35)	51	87
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 31, 35)	231	217
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 24, 35)	2	-26
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 25, 35)	0	-2 616
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 25, 35)	-72	-416
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 35)	-5	-1
	783	-1 376

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2024 a 2023 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2024	2023 Po opravě
Splatná daň	3 236	1 514
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	104	-51
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	154	756
	3 494	2 219

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

(mil. Kč)	2024	2023 Po opravě
Zisk před zdaněním	22 402	17 308
Použité daňové sazby	21%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	4 704	3 289
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	104	-51
Dopad zvýšení sazby daně do odložené daně	0	-14
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-2 605	-2 476
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1 197	1 471
Dorovnávací daň	94	0
	3 494	2 219

V České republice byla zavedena tzv. “windfall tax”, jejímž účelem je zdanění nadměrných zisků velkých bank v období 2023 – 2025 efektivní daní ve výši 79%, resp. 81% (19% standardní sazba korporátní daně vzrostla na 21% počínaje rokem 2024 + 60% windfall tax). Nadměrným ziskem je zisk nad úrovní průměrného zisku dosaženého v letech 2018 – 2021 zvýšeného o 20%, přičemž výpočet vychází z daňového základu. Zavedení windfall tax v České republice v letech 2023 – 2025 nemělo žádný dopad na Skupinu v letech 2023 a 2024 vzhledem ke skutečnosti, že daňový základ nenarostl v dostatečné míře pro aplikaci windfall tax. Windfall tax nebyla rozeznána ani v rámci výpočtu odložené daně.

V roce 2023 byly schváleny změny v daňové legislativě. Platná sazba daně počínaje rokem 2024 byla 21% (2023: 19%).

Od 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům podléhá celá Skupina KBC. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB podlehla této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21 %, finální efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je mírně pod požadovaným limitem 15%. Dopad přijaté daňové legislativy na čistý výsledek Skupiny ČSOB za rok končící 31. prosincem 2024 byl předběžně vyčíslen a byla zaúčtována dorovnávací daň ve výši 94 mil. Kč. V souvislosti se zavedením globální minimální daně Skupina ČSOB uplatňuje výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a neúčtuje ani nevykazuje odložené daňové pohledávky a závazky související s dorovnávacími daněmi.

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

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 21% v roce 2024 (2023: 21%).

Pohyby na Čisté odložené daňové pohledávce jsou následující:

(mil. Kč)	2024	2023
1. leden	-118	1 479
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	-154	-756
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 33)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-12	-125
Převod do zisku nebo do nerozděleného zisku	29	1
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 33)		
Přecenění na reálnou hodnotu	355	-543
Převod do zisku (Poznámka: 22)	-186	-174
Změna v konsolidačním celku	6	0
31. prosinec	-80	-118

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2024	2023
Odložená daňová pohledávka		
Poplatky při poskytnutí úvěru	703	604
Zaměstnanecké odměny	412	378
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	289	247
Úrokový bonus	205	242
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	146	233
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem částí podniku IT	91	101
Rezervy na jiná rizika a náklady	89	95
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	83	233
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	81	76
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	34	44
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	21	18
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	17	5
Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků	-173	-338
Amortizace goodwillu pro daňové odpisy	-565	-565
Ostatní přechodné rozdíly	55	30
	1 488	1 403

(mil. Kč)	2024	2023
Odložený daňový závazek		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	1 089	1 162
Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků	232	257
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	195	185
Ocenění finančního leasingu	77	30
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	69	49
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	27
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-19	-34
Rezervy na jiná rizika a náklady	-23	-27
Poplatky při poskytnutí úvěru	-30	-80
Ostatní přechodné rozdíly	-30	-48
	1 568	1 521

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

(mil. Kč)	2024	2023
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	115	-155
Poplatky při poskytnutí úvěru	49	237
Zaměstnanecké odměny	34	50
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	5	67
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	3	-6
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	-214
Amortizace goodwillu pro daňové odpisy	0	-54
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-10	-1
Rezervy na jiná rizika a náklady	-10	-663
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-30	-4
Úrokový bonus	-37	-50
Ocenění finančního leasingu	-47	-65
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrová rizika	-102	-148
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-131	238
Ostatní přechodné rozdíly	7	12
	-154	-756

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

15. VYPLACENÉ DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2024.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 6. června 2023 byly vyplaceny dividendy za rok 2022 ve výši 17,93 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 5 249 mil. Kč.

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

(mil. Kč)	2024	2023
Hotovost (Poznámka: 35)	8 184	8 036
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 35, 36, 42.2)	9 137	9 040
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 35, 36, 42.2)	28 110	2 517
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 35, 36, 42.2)	2 980	4 650
	48 411	24 243

Do 5. října 2023 Česká národní banka (ČNB) poskytovala úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 24 897 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosinec 2023: 0 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 38)	1	8
Ostatní úvěry a pohledávky	14	0
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	21	4
Korporátní bankovnictví	27	10
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	27 304	30 198
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 862	8 715
	28 229	38 935
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	951	1 330
	951	1 330
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	30 180	40 265

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

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	27 873	9 520
Úvěrové instituce	1 473	962
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovnictví	468	415
Celkem	29 814	10 897
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení	-1	-1
	29 813	10 896
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	4 241	4 079
Úvěrové instituce	0	247
	4 241	4 326

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

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou dluhové cenné papíry zastavené jako zajištění repo transakcí ve výši 0 mil. Kč (2023: 341 mil. Kč) nebo výpůjčky cenných papírů v hodnotě 4 241 mil. Kč (2023: 3 985 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	239 155	0	0	0	239 155
Úvěrové instituce	1 776	0	0	0	1 776
Ostatní právnické osoby	3 928	510	0	0	4 438
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	244 859	510	0	0	245 369
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-4	-1	0	0	-5
Celkem dluhové cenné papíry	244 855	509	0	0	245 364
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky (Poznámka: 35)	510 759	0	0	0	510 759
Vládní instituce	10 190	601	679	0	11 470
Úvěrové instituce (Poznámka: 35)	2 651	16	144	0	2 811
Ostatní právnické osoby	286 469	32 548	4 608	504	324 129
Soukromé osoby	590 745	29 844	7 683	125	628 397
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 400 814	63 009	13 114	629	1 477 566
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-958	-2 409	-5 683	-172	-9 222
Celkem úvěry a pohledávky	1 399 856	60 600	7 431	457	1 468 344
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 644 711	61 109	7 431	457	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	35 833	0	0	0	35 833
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	0	0	0	0	0
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	35 833	0	0	0	35 833

	2023				
(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	59 150	0	0	0	59 150
Úvěrové instituce	21	0	0	0	21
Ostatní právnické osoby	3 521	510	0	0	4 031
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	62 692	510	0	0	63 202
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-13	-5	0	0	-18
Celkem dluhové cenné papíry	62 679	505	0	0	63 184
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky (Poznámka: 35)	534 220	0	0	0	534 220
Vládní instituce	8 973	206	828	0	10 007
Úvěrové instituce (Poznámka: 35)	1 902	32	397	0	2 331
Ostatní právnické osoby	213 863	76 691	5 058	152	295 764
Soukromé osoby	534 703	56 730	6 875	53	598 361
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 293 661	133 659	13 158	205	1 440 683
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-824	-3 386	-5 840	-44	-10 094
Celkem úvěry a pohledávky	1 292 837	130 273	7 318	161	1 430 589
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 355 516	130 778	7 318	161	1 493 773
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	233 533	0	0	0	233 533
Úvěrové instituce	3 222	0	0	0	3 222
Ostatní právnické osoby	899	0	0	0	899
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	237 654	0	0	0	237 654

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

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

	2024					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
(mil. Kč)	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	517	43	0	0	0	0
Úvěrové instituce	12	11	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	8 632	44 308	564	326	505	2
Soukromé osoby	11 001	30 222	2 075	778	1 258	147
Celkem	20 162	74 584	2 639	1 104	1 763	149

(mil. Kč)	2023					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	78	83	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	76	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	31 703	19 510	995	360	435	1
Soukromé osoby	24 504	24 287	1 685	750	1 117	111
Celkem	56 285	43 956	2 680	1 110	1 552	112

V rámci položky Úvěry a pohledávky - Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 510 759 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 534 220 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 12 534 mil. Kč (2023: 216 323 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 23 299 mil. Kč (2023: 21 331 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 17 678 mil. Kč (2023: 17 265 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk. Držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění není oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

20. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Pohledávky z finančního leasingu					
Jiné právnické osoby	9 472	2 386	42	23	11 923
Soukromé osoby	422	234	34	0	690
Hrubá účetní hodnota	9 894	2 620	76	23	12 613
Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty	-13	-20	-58	0	-91
	9 881	2 600	18	23	12 522

(mil. Kč)	2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Pohledávky z finančního leasingu					
Jiné právnické osoby	6 383	3 323	69	30	9 805
Soukromé osoby	310	394	57	2	763
Hrubá účetní hodnota	6 693	3 717	126	32	10 568
Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty	-7	-32	-102	-1	-142
	6 686	3 685	24	31	10 426

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	2024	2023
Celková hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	13 435	11 068
Ne déle než jeden rok	3 541	3 047
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	2 773	2 559
Na více než dva, ale ne více než tři roky	2 787	1 825
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 617	1 808
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	1 087	745
Na více než pět let	1 630	1 084
Nerealizovaný budoucí finanční příjem z finančního leasingu	-913	-642
Současná hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	12 522	10 426
Ne déle než jeden rok	3 301	2 869
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	2 584	2 411
Na více než dva, ale ne více než tři roky	2 597	1 719
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 508	1 704
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	1 013	702
Na více než pět let	1 519	1 021
Souhrnná opravná položka k nevymahatelné pohledávce za minimální leasingové splátky	-90	-141

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Skupina má vlastnická práva k zajištěným předmětům.

K 31. prosinci 2024 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 32 mil. Kč (2023: 42 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 26).

21. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích ve významných přidružených společnostech a společných podnicích podle neauditovaných IFRS účetních standardů:

	ČSOB Pojišťovna	
(mil. Kč)	2024	2023
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku		
Aktiva	40 442	41 977
z toho běžná aktiva	473	2 102
Závazky	34 068	34 305
z toho běžné závazky	2 316	2 156
Čistá aktiva	6 375	7 672
Účetní hodnota investice	20	20
Výsledky přidružené společnosti a společného podniku		
Úrokové výnosy	1 373	1 536
Úrokové náklady	-119	-146
Výnosy celkem	15 264	15 595
Odpisy a amortizace	-184	-165
Daň z příjmu	-549	-449
Zisk za účetní období	2 654	2 802
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	7	7
Dividendy – podíl Banky	5	8
Ostatní úplný výsledek	0	0
Úplný výsledek	7	7

22. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	812 739	20 176	20 630	876 974	28 031	28 694
Opce	28 498	208	137	21 340	260	176
	841 237	20 384	20 767	898 314	28 291	28 870
Měnové kontrakty						
Swapy	618 128	5 676	4 743	23 680	1 363	1 355
Forwardy	73 914	588	1 317	0	0	0
Opce	103 837	623	622	71 816	463	449
	795 879	6 887	6 682	95 496	1 826	1 804
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	707	33	31	2 024	81	81
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 28)	1 637 823	27 304	27 480	995 834	30 198	30 755

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	4 950	191	404	2 000	336	226
Měnové kontrakty						
Forwardy	0	0	0	76 707	600	3 197
Swapy	151 443	453	136	557 176	6 999	3 601
	151 443	453	136	633 883	7 599	6 798
Akciové kontrakty						
Swapy	7 460	640	35	6 076	280	94
Opce	4 140	578	1	5 348	500	0
	11 600	1 218	36	11 424	780	94
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 28)	167 993	1 862	576	647 307	8 715	7 118

Údaje uvedené v položce Měnové kontrakty za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové prezentaci produktové struktury.

Zajišťovací finanční deriváty

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

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

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

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

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

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);

- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.
- ke konvertování dluhových cenných papírů s pohyblivou sazbou na syntetické dluhové cenné papíry s fixní sazbou.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	11 900	1 090	0	11 900	1 350	0
Zajištění na portfolio bázi	58 923	1 440	1 272	43 314	1 789	1 537
Zajišťovací finanční deriváty celkem	70 823	2 530	1 272	55 214	3 139	1 537

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty byl v roce 2024 vykázáný zisk 45 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2023: zisk 84 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivitv zajištění) převedená z vlastního kapitálu do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty činila v roce 2024 10 mil. Kč (2023: zisk 6 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	825	0	-741	1 601	6	3 781

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

(mil. Kč)	2024	2023
Čistý úrokový výnos (Poznámka: 33)	-920	-918
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 33)	34	90
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	186	174
Čisté ztráty	-700	-654

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

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024	2023
Do 3 měsíců	504	420
Od 3 do 6 měsíců	452	2 250
Od 6 měsíců do 1 roku	1 478	718
Od 1 roku do 2 let	3 796	2 364
Od 2 do 5 let	19 094	15 067
Nad 5 let	45 499	34 395
	70 823	55 214

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	115 991	8 149	1 062	87 057	8 675	1 460
Zajištění na portfolio bázi	641 647	9 924	16 306	693 307	17 370	21 457
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	516	10	0	516	31	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	758 154	18 083	17 368	780 880	26 076	22 917

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 965	-6 174	0	411
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	24 492	-283	0	-208
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	12 849	0	257	-200
Celkem	110 306	-6 457	257	3
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	258 259	-5 320	0	5 118
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	367 049	0	-11 118	-4 273
Celkem	625 308	-5 320	-11 118	845
Zajištěné položky celkem	735 614	-11 777	-10 861	848

(mil. Kč)	2023			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 351	-7,390	0	7 353
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 374	-458	0	524
Celkem	79 725	-7 848	0	7 877
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	325 188	-10 437	0	15 201
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	342 413	0	-15 396	-17 040
Celkem	667 601	-10 437	-15 396	-1 839
Zajištěné položky celkem	747 326	-18 285	-15,396	6 038

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2024 vykázány realizované ztráty ve výši 5 mil. Kč (2023: ztráta 5 mil. Kč). Čisté zisky jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2024 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 830 mil. Kč (2023: zisk 6 012 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 820 mil. Kč (2023: zisk 6 014 mil. Kč).

23. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V roce 2024 založila Skupina novou společnost ČSOB Nemovitostní, jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu (Poznámka: 3). Na konci roku 2024 měla ČSOB Nemovitostní 100% investiční podíl ve společnostech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Skupina uplatňuje ve všech těchto společnostech rozhodující vliv a proto zařadila celou skupinu výše zmíněných společností do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 metodou plné konsolidace. V důsledku toho Skupina vykázala investice do nemovitostí v čisté účetní hodnotě ve výši 3 289 mil. Kč v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 a související výnosy z pronájmu ve výši 79 mil. Kč (Poznámka: 10) v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024.

K 31. prosinci 2024 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění. Reálná hodnota majetku je ve výši 3 449 mil. Kč. Vykázaná reálná hodnota investic do nemovitostí je založena na oceňovacích technikách používajících významné netržní vstupy.

Skupina má v úmyslu prodat svůj přímý 100% podíl v ČSOB Nemovitostní externím investorům. Prodej by měl začít v roce 2025, jakmile fond shromáždí dostatečně diverzifikované portfolio aktiv. Po prodeji ztratí Skupina kontrolu nad společnostmi investujícími do nemovitostí a odúčtuje je z konsolidované účetní závěrky.

24. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	11 231	2 814	855	2 645	711	18 256
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-4 235	-1 907	-493	-1 918	0	-8 553
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	6 996	907	362	727	711	9 703
Převody	253	311	45	395	-1 004	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 138	1 138
Úbytky	-10	-1	-4	-185	0	-200
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji (Poznámka: 26)	-11	0	0	0	0	-11
Odpisy	-446	-466	-57	-251	0	-1 220
Snížení hodnoty	0	0	0	-27	0	-27
Kurzový rozdíl	0	6	0	0	0	6
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	6 782	757	346	659	845	9 389
z toho						
Pořizovací hodnota	11 291	2 720	870	2 661	845	18 387
Oprávky a snížení hodnoty	-4 509	-1 963	-524	-2 002	0	-8 998

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	11 291	2 720	870	2 661	845	18 387
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-4 509	-1 963	-524	-2 002	0	-8 998
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	6 782	757	346	659	845	9 389
Převody	734	912	74	496	-2 216	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 562	1 562
Úbytky	-533	-2	-2	-26	0	-563
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji (Poznámka: 26)	-4	0	0	0	0	-4
Odpisy	-340	-485	-58	-382	0	-1 265
Snížení hodnoty	0	0	0	2	0	2
Kurzový rozdíl	0	-5	0	0	0	-5
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	6 639	1 177	360	749	191	9 116
z toho						
Pořizovací hodnota	11 552	3 316	908	2 789	191	18 756
Oprávky a snížení hodnoty	-4 913	-2 139	-548	-2 040	0	-9 640

Právo k užívání majetku

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	3 419	290	3 709
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-1 619	-166	-1 785
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	1 800	124	1 924
Přírůstky	392	12	404
Úbytky	-38	0	-38
Odpisy	-330	-56	-386
Snížení hodnoty	1	0	1
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	1 825	80	1 905
z toho			
Pořizovací hodnota	3 773	302	4 075
Oprávky a snížení hodnoty	-1 948	-222	-2 170

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	3 773	302	4 075
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-1 948	-222	-2 170
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	1 825	80	1 905
Přírůstky	375	0	375
Úbytky	-3	0	-3
Odpisy	-310	-55	-365
Snížení hodnoty	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	1 887	25	1 912
z toho			
Pořizovací hodnota	4 145	302	4 447
Oprávky a snížení hodnoty	-2 258	-277	-2 535

Aktiva pronajímáná v rámci operativního leasingu

(mil. Kč)	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	2 109
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-819
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	1 290
Přírůstky	387
Úbytky	-275
Odpisy	-186
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	1 216
z toho	
Pořizovací hodnota	1 743
Oprávky a snížení hodnoty	-527

(mil. Kč)	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	1 743
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-527
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	1 216
Přírůstky	568
Úbytky	-241
Odpisy	-178
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	1 365
z toho	
Pořizovací hodnota	1 782
Oprávky a snížení hodnoty	-417

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímáná v rámci operativního leasingu (především vozidla a výrobní zařízení).

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

25. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	8 178	6 359	5 518	882	1 351	22 288
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-1 393	-5 706	-2 808	-722	0	-10 629
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	6 785	653	2 710	160	1 351	11 659
Převody	0	124	1 304	53	-1 481	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 467	1 467
Odpisy	0	-257	-872	-31	0	-1 160
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	-2 616	-19	-397	0	0	-3 032
Kurzový rozdíl	0	0	0	4	0	4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	4 169	501	2 745	186	1 337	8 938
z toho						
Pořizovací hodnota	8 177	6 356	6 464	723	1 337	23 057
Oprávky a snížení hodnoty	-4 008	-5 855	-3 719	-537	0	-14 119

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	8 177	6 356	6 464	723	1 337	23 057
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-4 008	-5 855	-3 719	-537	0	-14 119
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	4 169	501	2 745	186	1 337	8 938
Převody	0	1	1 478	32	-1 511	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 668	1 668
Úbytky	0	-136	0	-94	0	-230
Odpisy	0	-172	-997	-35	0	-1 204
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-31	-66	25	0	-72
Kurzový rozdíl	0	0	0	-5	0	-5
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	4 169	163	3 160	109	1 494	9 095
z toho						
Pořizovací hodnota	8 177	3 969	10 404	464	1 494	24 508
Oprávky a snížení hodnoty	-4 008	3 806	-7 244	-355	0	-15 413

Interně vyvíjený software v hodnotě 1 112 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 1 177 mil. Kč) je zahrnutý v rámci položky Nedokončené investice.

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k penězotvorným jednotkám (CGU). Tyto penězotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity, a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován.

Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2024	2023
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	1 658	1 658
	4 169	4 169

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z obchodních plánů pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na další čtyři roky s použitím očekávané míry růstu 3%, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 12,6% v roce 2024 (2023: 12,7%) a v rámci kalkulace 2024 a 2023 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,7% (2023: 12,8%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu tohoto goodwillu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retailové bankovníctví a SME klienti - ČSOBS

V dubnu 2019 Skupina nakoupila 45% podíl v ČSOBS. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 4 244 mil. Kč. Na základě testu na snížení hodnoty existovala indikace snížení hodnoty goodwillu přiřazeného k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti ČSOBS, vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání k 31. prosinci 2023 byla nižší než účetní hodnota peněžotvorné jednotky. K tomuto vývoji došlo v souvislosti s novou legislativou snižující státní podporu produktů stavebního spoření. Skupina se rozhodla rozeznat ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 2 616 mil. Kč a snížit tím účetní hodnotu goodwillu ke konci roku 2023. V roce 2024 zůstala částka snížení hodnoty nezměněna. Zpětně ziskatelná hodnota pro tuto peněžotvornou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů pro nadcházejících deset let. Kromě peněžních toků generovaných rozpočtem jsou zohledněny synergické efekty Skupiny. Následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita udržitelná diskontní sazba 12,6% (2023: 12,8%) a dlouhodobé tempo růstu 0% (2023: 3,3%).

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků Skupina aplikovala realistický přístup s použitím 0% (2023: 3,3%) předpokládaného tempa růstu pro ČSOBS po rozpočtovém období.

- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,6% (2023: 12,8%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Parlament České republiky schválil 8. listopadu 2023 návrh na snížení státní podpory stavebního spoření s účinností od 1. ledna 2024. Tato změna měla významný negativní dopad na budoucí očekávané zisky ČSOBS.

Hodnota z užívání je protisměrně citlivá na rizikovou diskontní sazbu, která je klíčovým předpokladem. Zvýšení diskontní sazby o 1,0 % by nevedlo k dodatečnému znehodnocení goodwillu.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

(mil. Kč)	2024		2023	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Diskontní sazba	-454	530	-348	420

26. DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	23	18	41
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 24)	11	0	11
Přírůstky	0	131	131
Úbytky	-11	-107	-118
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	23	42	65
z toho			
Pořizovací hodnota	23	42	65
Snížení hodnoty	0	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	23	42	65
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 24)	4	0	4
Přírůstky	0	143	143
Úbytky	-4	-153	-157
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	23	32	55
z toho			
Pořizovací hodnota	23	32	55
Snížení hodnoty	0	0	0

27. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2024	2023
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 34, 36, 42.2)	980	789
Pohledávky za penzijními fondy (Poznámky: 34, 36, 37, 42.2)	934	714
Příjmy příštích období (Poznámky: 34, 36, 42.2)	713	614
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 34, 36, 42.2)	145	76
	2 772	2 193
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	950	819
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	41	104
DPH a ostatní daňové pohledávky	39	23
Ostatní	42	207
	1 072	1 153
Ostatní aktiva celkem	3 844	3 346

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	2 774	14	2 788	2 196	9	2 205
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-6	-10	-16	-6	-6	-12
	2 768	4	2 772	2 190	3	2 193

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem. Skupina posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

28. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	27 480	30 755
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	576	7 118
Termínové vklady	565	2 019
Repo operace	2 373	983
	30 994	40 875
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Vydané dluhové cenné papíry	6 145	13 916
Z toho hybridní kontrakty	2 829	1 392
Investiční certifikáty – hybridní kontrakty	10 622	11 341
	16 767	25 257
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	47 761	66 132

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2024 o 1 039 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2023: o 495 mil. Kč nižší).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn vlastního kreditního rizika jsou ve výši 8 mil. Kč v roce 2024 (2023: 0 mil. Kč.).

Investiční certifikáty a část vydaných dluhových cenných papírů vykazovaných ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Skupina vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotou jako celku. Vydané dluhové cenné papíry, jiné než hybridní kontrakty, jsou finanční nástroje vedené v reálné hodnotě řízené na portfoliové bázi.

29. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2024	2023
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady (Poznámka: 35)	11 054	19 262
Termínové vklady (Poznámka: 35)	16 594	15 010
Repo operace (Poznámka: 35)	12 772	226 376
	40 420	260 648
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	619 956	584 254
Termínové vklady	231 280	312 362
Spořicí účty	446 886	379 591
Vklady klientů penzijních fondů	27	15
Repo operace (Poznámka: 35)	59 500	49 794
Ostatní závazky	10 156	10 632
	1 367 805	1 336 648
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	16 893	8 158
Depozitní směnky (Poznámka: 35)	252 970	16 144
	269 863	24 302
Podřízený dluh	57 241	45 843
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 735 329	1 667 441

V rámci standardního procesu řízení likvidity a kapitálu na úrovni Skupiny KBC došlo v roce 2024 k nárůstu objemu nezajištěného financování od KBC Bank prostřednictvím depozitních směnek. Tyto depozitní směnky nahradily krátkodobé repo operace uzavřené s protistranou KBC Bank.

V roce 2024 Skupina vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 11 937 mil. Kč se smluvní splatností 2 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,40 % a PRIBOR 1M - 0,30%. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu

V roce 2023 Skupina vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 3 647 mil. Kč se smluvní splatností 1 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,65 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací o Minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 40).

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 180 mil. EUR (4 533 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2028). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M +0,847 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních tří let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 240 mil. EUR (6 044 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,941 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2023 podřízený dluh v nominální hodnotě 170 mil. EUR (4 281 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,375 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v červnu 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 330 mil. EUR (8 311 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 3 letech (2025). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,05 %. Skupina měla právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních dvou let trvání závazku. Splatnost toho dluhopisu byla v prosinci 2024 prodloužena o dalších 6 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,035 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí pěti let trvání závazku.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

30. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2024	2023
Ostatní finanční závazky		
Výdaje příštích období (Poznámky: 34, 36, 42.3)	2 258	1 954
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 34, 36, 42.3)	1 336	1 263
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 34, 36, 42.3)	1 110	981
Ostatní (Poznámky: 34, 36, 42.3)	9	20
	4 713	4 218
Ostatní nefinanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění	2 795	2 615
Výnosy příštích období	97	37
DPH a ostatní daňové závazky	570	500
	3 462	3 152
Ostatní závazky celkem	8 175	7 370

Skupina posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

31. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2023	3 737	81	13	3 831
Tvorba	55	184	4	243
Použití	-3 705	-135	-4	-3 844
Rozpuštění	-20	0	-9	-29
31. prosinec 2023	67	130	4	201
Tvorba	21	2	0	23
Použití	-1	-49	-1	-51
Rozpuštění	-27	0	0	-27
31. prosinec 2024	60	83	3	146

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 37):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2023	155	250	306	711
Nově poskytnuté podmíněné závazky	111	3	1	115
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-80	-53	-123	-256
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-13	-115	33	-95
Odúčtování	-14	-3	0	-17
Modifikace	0	0	37	37
Kurzový rozdíl	1	0	12	13
31. prosinec 2023	160	82	266	508
Nově poskytnuté podmíněné závazky	27	3	0	30
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-190	30	-42	-202
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	5	-12	-2	-9
Odúčtování	-10	-4	-30	-44
Změna modelu / metody	1	-7	0	-6
Kurzový rozdíl	57	-27	-24	6
31. prosinec 2024	50	65	168	283

Restrukturalizace

V roce 2022 a 2023 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 82 mil. Kč a 184 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců v letech 2022 až 2026.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2022 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 3 737 mil. Kč. Tato částka zahrnovala rezervu vytvořenou na arbitrážní řízení se společností ICEC-HOLDING, a.s. ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 37). Soudní případ vyústil v závazek ČSOB ve výši 3 663 mil. Kč splatný do 15 dnů od 17. února 2023, dne nabytí právní moci. Závazek byl uhrazen v březnu 2023.

Očekává se, že podstatná část nákladů souvisejících s ostatními soudními spory bude vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2024 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2023: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2023: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2024 a 2023 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2024 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2023: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2024 a 2023:

	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika	Celkem
(mil. Kč)					
1. leden 2023	-663	-1 578	-25	0	-2 266
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 33)	398	2 902	13	0	3 313
31. prosinec 2023	-265	1 324	-12	0	1 047
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 33)	168	-629	-13	-8	-464
31. prosinec 2024	-79	695	-25	-8	583

33. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2024	2023
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty		
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	-13	13
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky ze zajištění peněžních toků	-1 684	2 795
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 22)	886	827
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	169	-720
	-629	2 902
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI	118	448
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku a ztráty v souvislosti s prodejem	12	0
Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 14)	3	-107
	133	341
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do konsolidovaného výkazu a ztráty	-509	3 256
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty		
Finanční kapitálové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	136	79
Čisté realizované zisky z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-98	-4
Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	15	-18
	53	57
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny v jejich úvěrovém riziku	-8	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty	45	57
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	-464	3 313

34. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Významné informace o účetních metodách (Poznámka: 2.2 (3)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.
- **Stupeň 2**
Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.
- **Stupeň 3**
Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné

vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přezazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	15	0	15
Majetkové cenné papíry	48	0	0	48
Finanční deriváty	0	25 929	3 237	29 166
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	951	0	951
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	27 873	0	1 472	29 345
Majetkové cenné papíry	116	0	352	468
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	4 241	0	0	4 241
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-5 320	0	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	20 613	0	20 613
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	26 057	1 999	28 056
Termínové vklady	0	565	0	565
Repo operace	0	2 373	0	2 373
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	16 767	16 767
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-11 118	0	-11 118
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	18 640	0	18 640

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	8	0	8
Majetkové cenné papíry	14	0	0	14
Finanční deriváty	0	36 978	1 935	38 913
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 330	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	9 273	0	1 208	10 481
Majetkové cenné papíry	0	0	415	415
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	4 326	0	0	4 326
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-10 437	0	-10 437
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	29 215	0	29 215
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	36 708	1 165	37 873
Termínové vklady	0	2 019	0	2 019
Repo operace	0	983	0	983
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	25 257	25 257
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-15 396	0	-15 396
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	24 454	0	24 454

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 5 bazických bodů (1leté) do 53 bazických bodů (20leté) v roce 2023 a od 5 bazických bodů (1leté) do 55 bazických bodů (20leté) v roce 2024.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Pro dluhopisy ČEB jsou použity přímé kotace. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2024, obdobně jako v minulých letech, Skupina přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Skupina vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 103 mil. Kč (po zdanění) reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku v roce 2024. Současně Skupina rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. Následně byly akcie Visa A-class odprodány mimo Skupinu. Realizovaný zisk z prodeje v roce 2024 ve výši 8 mil. Kč (po zdanění) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu (2023: 4 mil. Kč).

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Skupina oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Skupina vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)				
1. leden 2023	3 821	1 898	352	6 071
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-1 886	8	0	-1 878
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	42	53	95
Nákupy	0	0	10	10
Vypořádání	0	-734	0	-734
Kurzový rozdíl	0	-6	0	-6
31. prosinec 2023	1 935	1 208	415	3 558
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-1 886	8	0	-1 878
1. leden 2024	1 935	1 208	415	3 558
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 302	-40	0	1 262
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	47	53	100
Nákupy	0	252	15	267
Prodeje	0	0	-131	-131
Kurzový rozdíl	0	5	0	5
31. prosinec 2024	3 237	1 472	352	5 061
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	1 302	-40	0	1 262

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čisté ostatní výnosy a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
(mil. Kč)	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2023	3 990	23 839	27 829
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-2 825	1 178	-1 647
Vydané	0	4 778	4 778
Prodeje	0	-1 805	-1 805
Vypořádání	0	-2 733	-2 733
31. prosinec 2023	1 165	25 257	26 422
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženími ke konci účetního období	-2 825	1 178	-1 647
1. leden 2024	1 165	25 257	26 422
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	834	544	1 378
Vydané	0	3 790	3 790
Prodeje	0	-3 134	-3 134
Vypořádání	0	-9 690	-9 690
31. prosinec 2024	1 999	16 767	-18 766
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženími ke konci účetního období	834	544	1 378

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Cistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2024 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 4 mil. Kč a 1 mil. Kč (2023: 8 mil. Kč a 1 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2023 a 2024 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů Skupiny, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	48 411	48 411	24 243	24 243
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 713 708	1 667 529	1 493 773	1 446 979
<i>Dluhové cenné papíry</i>	245 364	232 763	63 184	63 602
<i>Úvěry a pohledávky</i>	1 468 344	1 434 766	1 430 589	1 383 377
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	35 833	37 165	237 654	227 256
Pohledávky z finančního leasingu	12 522	10 268	10 426	10 268
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 772	2 772	2 193	2 193
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 735 329	1 736 882	1 667 441	1 672 245
<i>Závazky z vkladů</i>	1 408 225	1 409 399	1 597 296	1 600 077
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	269 863	269 836	24 302	24 255
<i>Podřízený dluh</i>	57 241	57 647	45 843	45 872
Závazky z leasingu	2 065	2 065	2 037	2 037
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	4 713	4 713	4 218	4 218

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	2024			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 184	40 227	0	48 411
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	226 177	510 759	930 593	1 667 529
<i>Dluhové cenné papíry</i>	226 177	0	6 586	232 763
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	510 759	924 007	1 434 766
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	37 165	0	0	37 165
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	10 268	10 268
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	2 772	0	2 772
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 523 347	213 535	1 736 882
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 272 000	137 399	1 409 399
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	251 347	18 489	269 836
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	57 647	57 647
Závazky z leasingu	0	2 065	0	2 065
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	4 713	0	4 713

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	2023			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 036	16 207	0	24 243
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	51 308	534 220	861 451	1 446 979
<i>Dluhové cenné papíry</i>	51 308	0	12 294	63 602
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	534 220	849 157	1 383 377
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	227 256	0	0	227 256
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	10 268	10 268
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	2 193	0	2 193
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 480 148	192 097	1 672 245
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 468 645	131 432	1 600 077
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	9 462	14 793	24 255
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	45 872	45 872
Závazky z leasingu	0	2 037	0	2 037
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	4 218	0	4 218

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

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná

hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnec a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

35. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2024	2023
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	48 411	24 243
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami (Poznámka: 19)	510 759	534 220
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi (Poznámka: 19)	1 829	1 262
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Běžné účty a jednodenní vklady (Poznámka: 29)	-11 054	-19 262
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Termínové vklady (Poznámka: 29)	-9 693	-3 098
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Repo operace (Poznámka: 29)	0	-226 335
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k vládním institucím – Repo operace (Poznámka: 29)	-59 066	-44 643
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím (Poznámka: 29)	-249 949	-16 135
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	231 237	250 252

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2024	2023
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	9 706	32 811
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	379	-8
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-18 660	785
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních ekvivalentech)	-42 150	-69 285
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	7 804	22 832
Čistá změna v ostatních aktivech	1 071	438
	-41 850	-12 427

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2024	2023
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-9 881	-32 631
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-8 490	1 418
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních ekvivalentech)	26 027	61 508
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-5 814	-17 585
Čistá změna v ostatních závazcích	735	-1 039
	2 577	11 671

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2024	2023
Odpisy a amortizace	2 834	2 766
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 24)	178	186
Podíly na zisku přidružených společností a společných podniků	-3	21
Rezervy	-55	-3 630
Ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 13)	-783	1 376
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-839	1 843
Ostatní	826	-38
	2 158	2 524

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou a závazků z leasingu v roce 2023 a 2024. Jde o položky, které jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

	Dluhové cenné papíry (Poznámka: 29)	Podřízený dluh (Poznámka: 29)	Závazky z leasingu
1. leden 2023	5 147	40 592	2 041
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	3 011	5 251	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-418
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-65
Nepeněžní úpravy	0	0	479
31. prosinec 2023	8 158	45 843	2 037
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	8 735	10 577	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-423
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-74
Nepeněžní úpravy	0	821	525
31. prosinec 2024	16 893	57 241	2 065

36. ANALÝZA SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	48 411	0	0	0	48 411
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	10 904	13 754	4 508	0	29 166
Ostatní nástroje	63	0	0	0	63
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	0	0	0	951
Finanční aktiva FVOCI	9 901	17 720	1 840	352	29 813
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	1 198	0	3 043	0	4 241
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	690 748	321 560	701 400	0	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	2 193	14 107	19 533	0	35 833
Pohledávky z finančního leasingu	3 301	7 702	1 519	0	12 522
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 704	-3 568	-48	0	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 571	10 975	4 067	0	20 613
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 772	0	0	0	2 772
Účetní hodnota celkem	774 309	382 250	735 862	352	1 892 773
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	10 271	13 172	4 613	0	28 056
Ostatní nástroje	2 938	0	0	0	2 938
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 105	6 952	4 710	0	16 767
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	768 973	511 790	454 566	0	1 735 329
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 075	-6 923	-1 120	0	-11 118
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 800	10 833	2 007	0	18 640
Závazky z leasingu	152	1 315	598	0	2 065
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	4 713	0	0	0	4 713
Účetní hodnota celkem	794 877	537 139	465 374	0	1 797 390

V případě finančních derivátů jsou vykázány hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

U klientských vkladů jsou odtoky založeny na očekávaném chování klientů. Analýza smluvní splatnosti je zobrazena v Poznámce 42.3.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	24 243	0	0	0	24 243
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	14 230	19 371	5 312	0	38 913
Ostatní nástroje	22	0	0	0	22
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 330	0	0	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI	761	8 959	761	415	10 896
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	3 990	242	94	0	4 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	692 468	279 739	521 566	0	1 493 773
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	6 508	32 419	198 727	0	237 654
Pohledávky z finančního leasingu	2 869	6 536	1 021	0	10 426
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 363	-6 798	-276	0	-10 437
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 772	14 741	5 702	0	29 215
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 193	0	0	0	2 193
Účetní hodnota celkem	754 023	355 209	732 907	415	1 842 554
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	13 303	19 081	5 489	0	37 873
Ostatní nástroje	3 002	0	0	0	3 002
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6 542	15 401	3 314	0	25 257
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	829 285	431 687	406 469	0	1 667 441
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 532	-9 003	-1 861	0	-15 396
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 239	13 924	3 291	0	24 454
Závazky z leasingu	348	1 222	467	0	2 037
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	4 218	0	0	0	4 218
Účetní hodnota celkem	859 405	472 312	417 169	0	1 748 886

37. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2024 a 2023 byly následující:

(mil. Kč)	2024	2023
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 42.2)	163 682	155 094
Úvěrové přísliby – odvolatelné	67 953	58 312
Finanční záruky (Poznámka: 42.2)	52 616	48 302
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 42.2)	1 703	1 307
	285 954	263 015
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 31, 42.2)	283	508

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Skupiny kdykoli omezeno. Dále může Skupina bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. I pro odvolatelné přísliby jsou počítány ECL. Pro Skupinu jde o limity, pro jejichž čerpání jsou již předem na určité časové období interně schválené podmínky. Pokud klient tyto interní podmínky v době žádosti o čerpání splňuje, budou mu prostředky poskytnuty. Navíc Skupina v odůvodněných případech čerpání neodvolá, i když dojde ke zhoršení úvěrového ratingu klienta nebo SICR. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 42.3).

Záruka vydaná penzijnímu fondu

Na základě reformy penzijního systému v České republice v roce 2013 byla čistá aktiva penzijních fondů rozdělena na skupinu čistých aktiv náležejících akcionářům penzijních fondů a převedena do nově vzniklé správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost a na skupinu čistých aktiv náležejících účastníkům penzijního připojištění převedených do nově vzniklého Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu odpovídá ČSOB PS. Za správu Transformovaného fondu náleží ČSOB PS odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za správu aktiv. Současně ČSOB PS ručí za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Aktivity a rozhodovací pravomoci Transformovaného fondu jsou přísně omezeny zákonem a konzervativní investiční politikou definovanou Statutem fondu. Poplatky přijaté ČSOB PS za správu fondu jsou v souladu v porovnání s ostatními fondy na trhu a se zohledněním poskytnutých záruk. Variabilita očekávaných zisků ČSOB PS je nízká a je v souladu s očekávanými zisky ostatních společností podnikajících v oblasti správy aktiv na trhu. S ohledem na tyto charakteristiky má ČSOB PS status agenta ve vztahu k Transformovanému fondu. V důsledku toho Skupina neuplatňuje kontrolní vliv ve společnosti a Transformovaný fond vyloučila z konsolidačního celku Skupiny.

V důsledku zvýšení tržních úrokových sazeb v roce 2021 - 2023 Transformovaný fond rozeznal nerealizované ztráty z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku. Na základě k této skutečnosti byla využita záruka a Skupina navýšila vlastní kapitál Transformovaného fondu o 2 720 mil. Kč v roce 2022. V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupina vykázala toto navýšení jako pohledávku za Transformovaným fondem. V roce 2023 byla část této pohledávky ve výši 1 185 mil. Kč splacena a celá zbývající pohledávka byla umořena v květnu 2024.

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 31), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena několika sporům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Zásadní část tohoto objemu představuje spor vedený se společností ICEC-HOLDING, a.s. V rozhodčím řízení je ČSOB žalována jako právní nástupce IPB, jejíž aktivity převzala ČSOB v roce 2000. Žalující strana, společnost ICEC-HOLDING, a.s., tvrdí, že IPB v roce 1999 porušila své smluvní povinnosti, a ICEC-HOLDING, a.s. tak má nárok na náhradu škody a smluvní pokutu. Samotná pohledávka tedy nijak nesouvisí s podnikatelskou činností ČSOB a představuje „dědictví“ po převzaté IPB.

V rámci tohoto rozhodčího řízení ČSOB v únoru 2023 obdržela rozhodčí nález, v němž byla ČSOB uložena povinnost zaplatit společnosti ICEC-HOLDING, a.s. částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč. ČSOB částku uhradila. Ve zbytku svého nároku žalující strana neuspěla a rozhodčí senát jí uložil povinnost zaplatit ČSOB náklady řízení ve výši 17 mil. Kč. Závazek z titulu výsledku rozhodčího nálezu Skupina uhradila v březnu 2023 a použila související rezervu 3 663 mil. Kč (Poznámka: 31). V květnu 2023 žalobce podal návrh na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 byl návrh na zrušení zamítnut soudem první instance. V červnu 2024 bylo rozhodnutí soudu prvního stupně potvrzeno odvolacím soudem. V září 2024 podal žalobce mimořádné dovolání k Nejvyššímu soudu. Soud definitivně odvolací řízení zastavil v listopadu 2024. Tím je řízení ukončeno.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad uplatnila svoji interpretaci daňové legislativy. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2024	2023
Méně než 1 rok	247	225
Více než 1 rok a ne více než 5 let	376	343
Více než 5 let	3	3
	626	571

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedené období.

38. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	1	8
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	513 546	536 881
	513 547	536 889

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit právě toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2024 činila 562 869 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 85 132 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2023: 614 623 mil. Kč a 103 470 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 373	983
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	72 272	276 170
	74 645	277 153

Skupina uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19). Skupina rovněž používá zajištění přijaté od dlužníků v rámci reverzních repo operací jako zajištění poskytnuté v repo operacích.

39. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	45 857	0	45 857
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 922	0	3 922
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	49 779	0	49 779
Kompenzované repo operace	13 311	13 310	1
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	513 547	0	513 547
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	526 858	13 310	513 548
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	43 514	0	43 514
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 182	0	3 182
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	46 696	0	46 696
Kompenzované repo operace	13 310	13 310	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	74 645	0	74 645
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	87 955	13 310	74 645

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	65 839	0	65 839
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 289	0	2 289
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	68 128	0	68 128
Kompenzované repo operace	25 909	25 902	7
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	536 888	0	536 888
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	562 797	25 902	536 895
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	55 933	0	55 933
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	6 394	0	6 394
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	62 327	0	62 327
Kompenzované repo operace	25 902	25 902	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	277 153	0	277 153
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	303 055	25 902	277 153

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	45 857	40 249	5 255	0	353
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	45 857	40 249	5 255	0	353
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	43 514	40 249	1 260	0	2 005
Nekompenzované repo operace	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	43 514	40 249	1 260	0	2 005

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	65 839	51 721	13 603	0	515
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	65 839	51 721	13 603	0	515
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	55 933	51 721	1 624	0	2 588
Nekompenzované repo operace	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	55 933	51 721	1 624	0	2 588

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Skupina má s bankovními protistranami uzavřené rámcové dohody o započtení, které jsou vymahatelné v případě selhání. Kromě toho platná legislativa umožňuje účetní jednotce jednostranně započítat pohledávky a závazky, které jsou splatné, denominované ve stejné měně a uzavřené se stejnou protistranou. Tato aktiva a závazky vstupují do zveřejnění o kompenzaci, neboť byly vzájemně započteny ve výkazu o finanční situaci. Skupina aplikovala princip započtení výhradně pro repo a reverzní repo operace.

Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MTM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejích každodenních výkyvů.

40. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
KBC Bank	593	16 026	951	862	20 399	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	61	0	0	0	0	4
Ostatní	24	35	0	67	0	502
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	3	0	0	0	121

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholný management	0	40	0	73
KBC Bank	17 211	308 356	17 874	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 203	0	0
ČSOB SR	0	54	0	0
K&H Bank Zrt.	11	13	0	1
Ostatní	1	400	0	83
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	489	1 180	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2023 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
KBC Bank	3 370	24 845	1 330	241	28 841	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	1	0	0	0	0	1
Ostatní	181	9	0	90	0	257
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	0	39

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2023 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholný management	0	40	0	72
KBC Bank	20 725	284 533	23 330	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	972	0	0
ČSOB SR	1	59	0	0
K&H Bank Zrt.	13	19	0	1
Ostatní	27	409	0	99
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	511	2 841	0	66

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména úrokových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 29, 43) a krátkodobé vklady.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank	12 675	21 920	20 602	35 863
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	51	0	52
ČSOB SR	1	110	1	118
K&H Bank Zrt.	0	6	1	5
Ostatní	6	16	12	20
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	196	0	309

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	89	90	54	44
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	1 110	64	908	61
ČSOB SR	26	0	20	0
KBC Asset Management	721	0	257	0
Ostatní	11	17	297	11
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	607	6	629	10

V roce 2024 získala Skupina 330 mil. Kč (2023: 245 mil. Kč) od KBC Group NV a KBC Global Services NV za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 881 mil. Kč (2023: 716 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2024 Skupina získala 665 mil. Kč (2023: 625 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 332	19	2 189	87
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 487	10	930	236
K&H Bank Zrt.	489	0	317	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

41. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 30. ledna 2025 ČSOB získala 50% podíl ve společnosti Igluu od dalšího společného partnera Gobii Europe. Vzhledem k této skutečnosti se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na vlastním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

42. ŘÍZENÍ RIZIK

42.1 Úvod

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

Správa řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve Skupině.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

Představenstvo

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

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny. RCOC je odpovědné za celou Skupinu a za všechny typy rizik kromě tržního a likviditního rizika, která spadají pod Výbor pro řízení aktiv a pasiv. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

Výbor pro Compliance

Výbor pro Compliance spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik souvisejících s oblastí compliance v rámci Skupiny. Výbor pro Compliance je odpovědný za celou ČSOB skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí Výboru pro Compliance považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

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 celé Skupiny včetně ČSOB Pojišťovny s hlavním zaměřením na ČSOB banku, ČSOB Hypoteční banku a ČSOB Stavební spořitelnu.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

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

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci Skupiny. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik, Řízení informačních rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu odpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Skupiny a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na každodenním řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou odpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z rizikového apetitu a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk funkcí a rizikového apetitu a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně odpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Oddělení Interního auditu

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů má odpovědnost a pravomoc rozhodovat ve Skupině o jednotlivých úvěrových žádostech v rámci rozhodovacích pravomocí svěřených CSC. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva odpovědný za Řízení úvěrů, který předsedá CSC, CEO a CFO, kteří jsou zastupujícími předsedy CSC. Výkonný ředitel oddělení Úvěry, který je místopředsedou CSC, a dále ředitel oddělení Korporátní a institucionální bankovníctví, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení Korporátní ohrožené pohledávky, ředitel oddělení Ohrožené pohledávky firemního bankovníctví, výkonný ředitel SME, ředitel oddělení Úvěry pro firemní klientelu a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Úvěrový výbor pro maloobchodní úvěry (CCRC)

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů (ČSOB HB/ČSOBS/ČSOB skupiny). 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 odpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

Business-Risk Meeting (BRM)

Business-Risk Meeting slouží jako diskusní a informační platforma pro různé útvary (Korporátní a institucionální bankovníctví, Firemní bankovníctví, ČSOB Leasing, Úvěry, Transakční modelování, Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát, Risk funkce je zastoupena oddělením Řízení úvěrových rizik). Rozhodnutí přijatá na BRM jsou výhradně rozhodnutími CRO jako předsedy BRM. Funkce CRO a Risk se angažují tak, aby do všech rozhodnutí vhodně zapojily obchodní oddělení a pracovaly v konsensu.

Výbory pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbory NAPP jsou zřízeny za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Ve výboru NAPP jsou zastoupeny funkce první i druhé linie. 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).

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky jsou stanoveny pro každou obchodní linii Skupiny (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny), kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s ČSOB Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností, jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým skupina čelí. Pomáhá Skupině dosáhnout jejích cílů a realizovat její strategii.

KBC Risk Enterprise Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanoví jasná pravidla a postupy, jak by mělo být řízení rizik zajišťováno v rámci celé Skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích (od spíše mírných zátěžových situací a ohrožení kontinuity podnikání až po ty nejzátěžovější situace, jako je řešení krize). Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF pro jednotlivé typy rizik každoročně revidovány a kvalita jejich provádění je formálně hodnocena jednou ročně.

Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, v rámci Skupiny i mimo ni, 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 účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Skupina vystavena.

Tyto procesy zahrnují:

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

NAPP - formalizovaný proces pro celou Skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Skupinu. 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 dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Skupiny.

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na skupinu potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních

Měření rizik

Skupina definuje měření rizika jako "činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic". Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulatorním orgánem (včetně použité metody výpočtu). Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulatorních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání "principu čtyř očí", včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem - činnosti finanční instituce. Skupina se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Skupiny vůči riziku je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je omezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, 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 a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci Skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a top managementu na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem a umožňuje skupině realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován 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.

Proces ochoty podstupovat rizika je pevně zakotven v procesu finančního a strategického plánování (APC - Alignment of Planning Cycles), neboť určuje zaměření a způsob práce obchodních a kontrolních funkcí a pomáhá podle toho stanovit priority.

Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do APC. Při schvalování finančního plánu představenstvem je rovněž stanoven konečný rizikový apetit, včetně jeho převedení do konkrétních limitů a cílů, které zajišťují, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž skupina působí.

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního reportingu jsou pro různé zainteresované strany skupiny připravovány také externí zprávy.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Skupiny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit.

Zátěžové testy jsou prováděny v rozsahu od pravděpodobných až po výjimečné a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované zátěžové testy). Ty se zabývají vzájemným působením a kombinovaným dopadem stresu napříč více typy rizik, včetně interakce a zpětných vazeb mezi stresy a finančními ukazateli.

Kromě všech zátěžových testů nařízených regulačními orgány Skupina aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

42.2 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 rozhodnutími politických nebo monetárních autorit. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (např. riziko selhání) u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

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

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

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

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

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

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako “pravděpodobně nesplacitelné”, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako “částečně nebo plně ztrátové” bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Skupiny jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení:

ČSOB hodnocení neretailových expozic							
Kategorie	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž odpovědná za implementaci těchto rámců v každodenních činnostech a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových úvěrových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje nezávazné písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

Pravomoci jsou přidělované vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací a s případnou poradenskou podporou Oddělení pro klasifikované úvěry (úvěry s hodnocením PD 8 – 9). Úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10 - 12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení PD se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh, plně v souladu se schvalovacím procesem pro nové úvěry. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace klientů.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Správa úvěrové expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny.

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

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

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

Proces monitoringu

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

Proces vymáhání

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

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting a kolateralizace

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V rámci podrozvahové úvěrové expozice Skupina čelí následujícím dvěma rizikům souvisejícím s podmíněnými závazky:

- (i) *Nenačerpání příslibů.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají z výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu, E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách konsolidovaného výkazu o finanční situaci a finančních záruk, ostatních podmíněných závazků a úvěrových příslibů k 31. prosinci 2024 a 2023. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě (smluvní hodnotě finančních záruk, úvěrových příslibů a ostatních podmíněných závazků), kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2024				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	2 642	37 585	0	0	40 227
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	1 862	27 319	0	29 181
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	951	0	0	951
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	964	28 381	0	0	29 345
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	4 241	0	0	4 241
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	955 480	754 956	0	3 272	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	35 833	0	0	35 833
Pohledávky z finančního leasingu	12 522	0	0	0	12 522
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-5 320	0	0	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	20 613	0	0	20 613
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	0	0	2 772	2 772
Celkem	971 608	879 102	27 319	6 044	1 884 073
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	53 801	0	0	0	53 801
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 37)	163 589	0	0	0	163 589
Celkem	217 390	0	0	0	217 390
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 188 998	879 102	27 319	6 044	2 101 463

(mil. Kč)	2023				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	4 360	11 847	0	0	16 207
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	8 715	30 206	0	38 921
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 330	0	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	961	9 520	0	0	10 481
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	4 326	0	0	4 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	894 797	595 794	0	3 182	1 493 773
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	237 654	0	0	237 654
Pohledávky z finančního leasingu	10 426	0	0	0	10 426
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-10 437	0	0	-10 437
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	29 215	0	0	29 215
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	0	0	2 193	2 193
Celkem	910 544	887 964	30 206	5 375	1 834 089
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	49 044	0	0	0	49 044
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 37)	154 823	0	0	0	154 823
Celkem	203 867	0	0	0	203 867
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 114 411	887 964	30 206	5 375	2 037 956

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	40 227	0	40 227	16 207	0	16 207
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	29 181	5 688	23 493	38 921	13 056	25 865
Finanční deriváty	29 166	5 687	23 479	38 913	13 049	25 864
Finanční aktiva jiná než deriváty	15	1	14	8	7	1
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	0	951	1 330	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18)	33 586	0	33 586	14 807	0	14 807
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	1 749 541	1 217 062	532 479	1 731 427	1 211 873	519 554
<i>z toho nevýkonná aktiva</i>	7 642	5 989	1 653	7 337	5 946	1 391
Pohledávky z finančního leasingu	12 522	10 548	1 974	10 426	8 804	1 622
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-5 320	0	-5 320	-10 437	0	-10 437
Zajišťovací deriváty kladnou reálnou hodnotou	20 613	968	19 645	29 215	987	28 228
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 772	0	2 772	2 193	0	2 193
Celkem	1 884 073	1 234 266	649 807	1 834 089	1 234 720	599 369
Finanční záruky, ostatní podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 37)	217 390	64 196	153 194	203 867	62 849	141 018
<i>z toho nevýkonné expozice</i>	537	328	209	990	551	439
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	2 101 463	1 298 462	803 001	2 037 956	1 297 569	740 387

V následující tabulce je uvedena expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku v nevýkonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevýkonné expozice						
Hypoteční úvěry	2 527	2 512	15	2 042	1 993	49
Úvěry ze stavebního spoření	1 358	827	531	1 105	743	362
Spotřebitelské úvěry	850	5	845	695	2	693
SME	1 804	1 475	329	1 986	1 731	255
Leasing	328	297	31	164	139	25
Korporátní bankovníctví	1 275	1 200	75	2 299	1 889	410
Factoring	17	0	17	21	0	21
Ostatní	20	1	19	15	0	15
Nevýkonné expozice celkem	8 179	6 317	1 862	8 327	6 497	1 830

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sniženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

2024 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	422 827	0	17 663	440 490	-529	-11	439 950
Úvěry ze stavebního spoření	118 820	0	2 562	121 382	-1 179	-6	120 197
Spotřebitelské úvěry	47 118	0	14 613	61 731	-1 862	-17	59 852
SME	105 179	6 214	55 951	167 344	-2 242	-80	165 022
Leasing	53 414	0	0	53 414	-703	0	52 711
Korporátní bankovníctví	225 412	47 763	72 700	345 875	-2 374	-167	343 334
Factoring	6 443	0	0	6 443	-402	0	6 041
Ostatní	1 688	13	192	1 893	-1	-1	1 891
Celkem	980 901	53 990	163 681	1 198 572	-9 292	-282	1 188 998

2023 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	397 126	0	16 891	414 017	-795	-51	413 171
Úvěry ze stavebního spoření	122 692	0	2 648	125 340	-1 598	-8	123 734
Spotřebitelské úvěry	40 643	0	13 995	54 638	-1 698	-70	52 870
SME	99 715	5 541	53 694	158 950	-2 562	-21	156 367
Leasing	47 601	0	0	47 601	-667	0	46 934
Korporátní bankovníctví	202 600	43 728	67 810	314 138	-2 510	-357	311 271
Factoring	5 912	0	0	5 912	-393	0	5 519
Ostatní	4 479	12	56	4 547	-1	-1	4 545
Celkem	920 768	49 281	155 094	1 125 143	-10 224	-508	1 114 411

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení, včetně úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty jako součást Stage 2, pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2023 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel-ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov-nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 1									
1. leden 2023	26	63	114	127	57	327	4	0	718
Nově poskytnuté expozice	6	6	72	92	49	162	0	0	387
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-8	-3	-25	-7	-15	-138	1	0	-195
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	0	-7	27	5	-46	0	0	-22
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Odúčtování	-1	-5	-19	-18	-4	0	0	0	-47
Odpisy	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	1	0	0	1
31. prosinec 2023	22	59	133	221	92	306	5	0	838
Nově poskytnuté expozice	4	13	109	110	57	66	0	0	359
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-17	3	-27	-20	-18	-193	2	0	-270
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	10	2	28	-8	18	-1	0	49
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Odúčtování	-1	-6	-29	-18	-10	0	0	0	-64
Odpisy	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Změna modelu/metody	0	0	3	38	0	16	0	0	57
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2024	8	77	189	359	113	213	6	0	965

(mil. Kč)	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitelské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankovníctví	Factoring	Ostatní	Celkem
STAGE 2									
1. leden 2023	190	704	601	1 222	502	895	283	1	4 398
Nově poskytnuté expozice	16	33	0	0	77	0	0	0	126
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-25	-39	-97	-480	-274	-331	74	0	-1,172
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	6	12	110	46	-100	146	-46	0	174
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-1	1	-12	0	0	0	0	-12
Odúčtování	-6	-40	-29	-49	-16	0	0	0	-140
Odpisy	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	0	0	-2	0	33	0	0	31
31. prosinec 2023	181	667	586	725	189	743	311	1	3,403
Nově poskytnuté expozice	8	41	0	0	53	0	0	0	102
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-60	-108	-122	-72	-30	-92	-15	0	-499
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-44	-133	56	-94	8	-128	33	0	-302
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-6	-1	-3	-16	0	0	0	0	-26
Odúčtování	-10	-54	-42	-48	-7	0	0	0	-161
Odpisy	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Změna modelu/metody	0	0	-3	-116	0	-44	0	0	-163
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	58	0	0	58
31. prosinec 2024	69	410	472	379	213	537	329	1	2 410

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel-ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov-nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
STAGE 3									
1. leden 2023	551	895	847	1 720	425	2 187	99	0	6 724
Nově poskytnuté expozice	12	5	0	0	2	0	0	0	19
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	29	16	46	-123	3	-934	-10	-3	-976
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	47	150	335	226	74	212	-4	0	1 040
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	63	20	83	31	0	0	0	0	197
Odúčtování	-65	-62	-56	-151	-65	0	0	0	-399
Odpisy	-45	-152	-280	-122	-56	-7	-8	0	-670
Kurzový rozdíl	0	0	0	-2	0	6	0	3	7
31. prosinec 2023	592	872	975	1 579	383	1 464	77	0	5 942
Nově poskytnuté expozice	10	6	0	0	6	0	0	0	22
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-45	-144	34	-113	42	-367	-9	-2	-604
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	153	411	237	71	546	0	0	1 417
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	45	6	91	28	0	0	0	0	170
Odúčtování	-75	-57	-54	-80	-70	0	0	0	-336
Odpisy	-74	-144	-272	-219	-58	-26	-1	0	-794
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	7	0	2	9
31. prosinec 2024	452	692	1 185	1 432	374	1 624	67	0	5 826

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel-ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov-nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
POCI									
1. leden 2023	0	0	7	27	4	0	0	0	38
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	2	13	0	0	0	0	15
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-4	-1	0	0	0	0	-5
Odúčtování	0	0	-1	0	-1	0	0	0	-2
Odpisy	0	0	0	-2	0	0	0	0	-2
31. prosinec 2023	0	0	4	37	3	0	0	0	44
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	11	39	0	0	0	0	50
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Odúčtování	0	0	-1	-6	0	0	0	0	-7
Odpisy	0	0	2	3	0	0	0	0	5
31. prosinec 2024	0	0	16	71	30	0	0	0	91
ZA VŠECHNY STAGE									
1. leden 2023	767	1 662	1 569	3 096	988	3 409	386	1	11 878
31. prosinec 2023	795	1 598	1 698	2 562	667	2 510	393	1	10 224
31. prosinec 2024	529	1 179	1 862	2 242	703	2 374	402	1	9 292

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2024 a 2023 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 19), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	2024	2023
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 1. lednu	10 224	11 878
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci	9 292	10 224
Čistá změna opravných položek na úvěrové ztráty za rok	-932	-1 654
<i>Oprava o:</i>		
Odpisy	786	676
Výnosy z odepsaných pohledávek	-421	-449
Postoupení úvěrů	7	-2
Kurzové rozdíly	-67	-37
Čisté zisky (-) / ztráty ze znehodnocení vykazované v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty	-627	-1 466

Sektorová analýza úvěrového portfolia Skupiny, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	621 127	52,6	591 620	52,6
Distribuce	99 236	8,1	90 702	8,1
Realitní trh	85 115	7,4	83 494	7,4
Služby	68 479	5,5	62 215	5,5
Stavebnictví	61 633	5,1	57 077	5,1
Automobilový trh	55 786	4,3	48 159	4,3
Těžební průmysl	22 767	2,0	22 146	2,0
Kovovýroba	21 725	1,6	18 404	1,6
Finance a pojištění	20 116	1,9	21 401	1,9
Těžké strojírenství	19 563	1,7	19 268	1,7
Zemědělství, farmáři a rybolov	19 296	1,6	17 943	1,6
Státní správa	13 385	1,2	13 769	1,2
Ostatní	90 344	7,0	78 945	7,0
Celkem	1 198 572	100,0	1 125 143	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2024 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	307 274	-6	307 268
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	511 774	0	511 774
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 613	0	20 613
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 17)	1 862	0	1 862
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 585	0	37 585
Celkem	879 108	-6	879 102

2023 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	307 555	-8	307 547
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	530 640	0	530 640
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	29 215	0	29 215
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 17)	8 715	0	8 715
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	11 847	0	11 847
Celkem	887 972	-8	887 964

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	548 070	62,3	540 868	60,9
Vládní instituce	305 796	34,8	306 338	34,5
Úvěrové instituce	25 236	2,9	40 758	4,6
Korporátní bankovníctví	0	0	0	0
Celkem	879 102	100,0	887 964	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2024 (mil. Kč)	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	14
Obchodní deriváty (Poznámka: 17)	27 305
Celkem	27 319

2023 (mil. Kč)	Čistá expozice
Úvěry a pohledávky	7
Obchodní deriváty (Poznámka: 17)	30 199
Celkem	30 206

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	24 537	89,8	26 692	88,4
Korporátní bankovníctví	2 782	10,2	3 514	11,6
Celkem	27 319	100,0	30 206	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 985 220	311 781	1 909 131	308 275
Belgie	38 073	0	57 474	0
Slovenská republika	19 759	4 381	20 240	4 511
Maďarsko	2 058	0	1 292	0
Španělsko	535	0	1 329	0
Ukrajina	416	0	255	0
Itálie	215	0	188	0
Rusko	186	0	223	0
Bělorusko	129	0	361	0
Řecko	36	0	33	0
Ostatní Evropa	41 458	1 259	36 104	2 839
Ostatní	13 378	1 097	11 326	594
Celkem	2 101 463	318 518	2 037 956	316 219

Úvěrové expozice Skupiny vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2024 ve výši 884 mil. Kč (31. prosince 2023: 839 mil. Kč). V případě zohlednění přijatých zástav, záruk a dalších druhů zajištění kreditního rizika klesne čistá nezajištěná expozice vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině na 254 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 218 mil. Kč).

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

Klient	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	15 621	1,3	13 069	1,2
10 největších klientů	86 610	7,2	75 976	6,8
25 největších klientů	144 816	12,1	129 161	11,5

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 byly:

Klient	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Ministerstvo financí ČR (Rating AA dle S&P)	300 134	34,1	298 337	33,6
ČNB	548 007	62,3	545 777	61,5
Obchodní portfolio				
KBC Bank	14 545	53,2	18 294	60,6

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 byly:

Rating (S&P)	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A- (včetně)	877 380	99,8	886 014	99,8
BBB+ až BB- (včetně)	1 090	0,1	1 247	0,1
Bez ratingu	632	0,1	703	0,1
Celkem	879 102	100,0	887 964	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A- (včetně)	21 213	77,7	24 076	79,7
BBB+ až BB- (včetně)	3 224	11,8	4 355	14,4
Nižší než BB-	111	0,4	0	0,0
Bez ratingu	2 771	10,1	1 775	5,9
Celkem	27 319	100,0	30 206	100,0

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

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

Při uzavírání derivátových transakcí Skupina také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

Posuzování snížení hodnoty

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

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

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier aproach). Pro úvěrová portfolia využívá Skupina komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývajcí PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200%;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv. nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup, což znamená, že úvěr, který je aktuálně ve stage 1 a zároveň pokud posouzení první úrovně nevede k jeho migraci do stage 2, je následně posouzen v rámci druhé úrovně atd. Poté, co jsou vyhodnoceny všechny úrovně, aniž by byla spuštěna migrace do stage 2, zůstává finanční aktivum ve stage 1. Pro návrat finančního aktiva z vyššího stage zpět do stage 1 jsou kritéria plně symetrická.

Víceúrovňový přístup byl ve Skupině upraven v roce 2024. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, případně příslušný PD rating, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9.

V případě, že se pohledávka stane nevýkonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Skupina využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva nepodléhají přesunům do/z Stage 1, 2 nebo 3. PD rating/pool je nadále monitorován a aktiva dělena na POCI aktiva a POCI aktiva v selhání. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12 měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Skupina vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. K ultimu roku 2024 byly váhy 60 % pro základní scénář, 20 % pro optimistický scénář a 20 % pro pesimistický scénář (2023: 60 % základní, 10 % optimistický a 30 % pesimistický scénář).

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 2 557 mil. Kč k ultimu 2024 a 2 658 mil. Kč v roce 2023) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 6 750 mil. Kč (2023: 7 343 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 82 mil. Kč (2023: nižší o 900 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 21 mil. Kč (2023: vyšší o 159 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 6 778 mil. Kč (2023: 7 650 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.1).

Při hodnocení kreditního rizika Skupina používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář	2024	2025	2026
Míra růstu HDP	1,0%	2,3%	2,3%
Míra nezaměstnanosti	2,9%	3,2%	3,1%
Index cen nemovitostí	3,9%	4,2%	3,5%

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

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny, a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023:

Úvěrové portfolio

	2024					
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			Celkem
(mil. Kč)	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	409 885	9 979	1 985	493	485	422 827
Úvěry ze stavebního spoření	106 957	9 814	776	282	991	118 820
Spotřebitelské úvěry	39 891	5 174	755	230	1 068	47 118
SME	98 496	9 554	1 469	298	1 576	111 393
Leasing	42 233	10 462	178	253	288	53 414
Korporátní bankovnictví	251 225	19 217	583	822	1 328	273 175
Factoring	4 563	1 795	27	6	52	6 443
Ostatní	1 688	0	0	0	12	1 701
Celkem	954 938	65 995	5 774	2 384	5 800	1 034 891

	2023					
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			Celkem
(mil. Kč)	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	367 962	26 608	1 565	469	522	397 126
Úvěry ze stavebního spoření	103 612	17 102	757	239	982	122 692
Spotřebitelské úvěry	32 932	6 039	592	193	887	40 643
SME	74 363	27 286	1 887	242	1 478	105 256
Leasing	32 539	14 459	217	87	299	47 601
Korporátní bankovnictví	189 282	53 765	1 134	1 154	993	246 328
Factoring	4 257	1 556	30	6	63	5 912
Ostatní	4 479	0	0	0	12	4 491
Celkem	809 426	146 815	6 182	2 390	5 236	970 049

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

	2024			2023		
(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,10 %)	61 280	6	0	59 882	17	0
PD 2 (0,10 % - 0,20 %)	40 402	308	0	33 161	1 403	0
PD 3 (0,20 % - 0,40 %)	90 428	2 611	0	99 218	3 029	0
PD 4 (0,40 % - 0,80 %)	397 923	3 792	0	366 426	7 316	0
PD 5 (0,80 % - 1,60 %)	208 850	4 451	0	157 815	41 546	0
PD 6 (1,60 % - 3,20 %)	101 567	12 737	0	68 788	37 897	0
PD 7 (3,20 % - 6,40 %)	50 174	7 158	0	20 708	28 199	0
PD 8 (6,40 % - 12,80 %)	3 322	15 350	0	3 260	9 302	0
PD 9 (> 12,80 %)	988	19 407	0	165	17 951	0
Bez ratingu	4	175	0	3	155	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	5 773	0	0	6 182
PD 11	0	0	2 386	0	0	2 389
PD 12	0	0	5 799	0	0	5 237
Celkem	954 938	65 995	13 958	809 426	146 815	13 808

Investiční portfolio

	2024			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
(mil. Kč)	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	307 268	0	0	307 268
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	511 774	0	0	511 774
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 613	0	0	20 613
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 862	0	0	1 862
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 585	0	0	37 585
Celkem	879 102	0	0	879 102

	2023			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
(mil. Kč)	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	307 547	0	0	307 547
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	530 640	0	0	530 640
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	29 215	0	0	29 215
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	8 715	0	0	8 715
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	11 847	0	0	11 847
Celkem	887 964	0	0	887 964

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2024		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	14	0	14
Obchodní deriváty	27 305	0	27 305
Celkem	27 319	0	27 319

(mil. Kč)	2023		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	7	0	7
Obchodní deriváty	30 199	0	30 199
Celkem	30 206	0	30 206

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Hypoteční úvěry	419 296	433	135	393 914	480	173
Úvěry ze stavebního spoření	115 941	641	189	119 888	639	187
Spotřebitelské úvěry	44 350	604	111	38 378	503	91
SME	107 491	519	40	101 136	476	38
Leasing	50 912	1 566	216	45 322	1 573	106
Korporátní bankovníctví	270 175	106	161	242 887	158	0
Factoring	6 358	0	0	5 813	0	0
Ostatní	1 689	0	0	4 479	0	0
Celkem	1 016 212	3 869	852	951 817	3 829	595

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě nezhodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	2 963	-453	2 557	-593
Úvěry ze stavebního spoření	2 049	-691	1 977	-872
Spotřebitelské úvěry	2 053	-1 195	1 671	-973
SME	3 343	-1 540	3 607	-1 621
Leasing	719	-374	603	-385
Korporátní bankovníctví	2 733	-1 730	3 282	-1 660
Factoring	85	-68	99	-78
Ostatní	13	-1	12	-1
Celkem	13 958	-6 052	13 808	-6 183

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

Úvěrové expozice s úlevou

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

V kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální probační období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let

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

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 následující:

2024					
(mil. Kč)	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	422 827	2 976	0,7	114	2 459
Úvěry ze stavebního spoření	118 820	505	0,4	89	337
SME	105 179	1 516	1,44	540	717
Leasing	53 414	63	0,1	13	44
Korporátní bankovníctví	225 412	635	0,28	424	152
Ostatní	55 249	1 348	2,4	404	0
Celkem	980 901	7 043	0,7	1 584	3 709

2023					
(mil. Kč)	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	397 126	2 541	0,6	169	2 371
Úvěry ze stavebního spoření	122 692	584	0,5	134	379
SME	99 715	1 682	1,7	655	826
Leasing	47 601	132	0,3	55	55
Korporátní bankovníctví	202 600	1 523	0,8	568	872
Ostatní	51 034	1 212	2,4	332	0
Celkem	920 768	7 674	0,8	1 913	4 503

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

(mil. Kč)	2024				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 393	20	1 583	110	4
Úvěry ze stavebního spoření	277	5	228	83	6
SME	399	3	1 118	534	6
Leasing	28	4	35	13	0
Korporátní bankovnictví	130	0	505	423	1
Ostatní	570	33	778	381	23
Celkem	2 797	65	4 247	1 544	40

(mil. Kč)	2023				
	Expozice Bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 319	12	1 222	163	6
Úvěry ze stavebního spoření	307	0	277	128	6
SME	232	0	1 450	647	8
Leasing	49	2	83	55	0
Korporátní bankovnictví	575	0	948	562	6
Ostatní	593	0	619	304	28
Celkem	3 075	14	4 599	1 859	54

Údaje uvedené ve sloupci „Z toho aktiva po splatnosti“ za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové struktuře prezentace.

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2023	2 963	1 824	2 062	580	284	1 104	8 817
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	582	322	1 104	245	29	568	2 850
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-2 124	-325	-333	-136	-99	-371	-3 388
Zvýšení objemu expozice	197	12	3	0	0	3	215
Snížení objemu expozice	-95	-151	-295	-105	-82	-92	-820
31. prosinec 2023	1 523	1 682	2 541	584	132	1 212	7 674
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	101	314	1 114	122	27	554	2 232
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-835	-285	-417	-117	-63	-309	-2 026
Zvýšení objemu expozice	23	9	135	0	0	5	172
Snížení objemu expozice	-177	-204	-397	-84	-33	-114	-1 009
31. prosinec 2024	635	1 516	2 976	505	63	1 348	7 043

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

	Korporátní bankovníctví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)							
1. leden 2023	1 180	789	80	165	103	300	2 617
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	222	102	78	5	1	114	522
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-1 016	-150	-1	-14	-9	-66	-1 256
Zvýšení objemu expozice	195	24	41	33	5	50	348
Snížení objemu expozice	-13	-110	-29	-55	-45	-66	-318
31. prosinec 2023	568	655	169	134	55	332	1 913
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	55	87	50	6	4	122	324
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-181	-88	-3	-10	-30	-67	-379
Zvýšení objemu expozice	11	45	21	20	1	75	173
Snížení objemu expozice	-29	-159	-123	-61	-17	-58	-447
31. prosinec 2024	424	540	114	89	13	404	1 584

42.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně dostat svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulatorními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a ČSOB Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2024 a 2023 vyvíjel následovně:

(%)	2024	2023
31. března	196,1	152,4
30. června	149,8	148,5
30. září	145,4	145,3
31. prosince	153,3	201,4

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Skupiny.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ‘E-NSFR’, KBC skupinou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu Skupiny a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategií Skupiny je udržovat ukazatel E-NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

E-NSFR je monitorováno na čtvrtletní bázi a NSFR je monitorován na měsíční bázi a výsledky jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi.

Ukazatele NSFR / E-NSFR se v letech 2024 a 2023 vyvíjely následovně:

	NSFR		E-NSFR	
(%)	2024	2023	2024	2023
31. března	179,5	177,1	141,1	142,0
30. června	177,8	184,5	140,4	141,4
30. září	178,7	183,2	137,5	139,9
31. prosince	174,8	170,4	137,9	138,5

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchodí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 052	0	0	-3 052
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-5 302	-8 033	-6 042	-19 377
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-948 326	-660 862	-139 615	-42 082	-1 790 885
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	11 118	0	0	0	11 118
Závazky z leasingu	0	-155	-1 465	-848	-2 468
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	-4 798	0	0	-4 798
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-937 208	-674 169	-149 113	-48 972	-1 809 462
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-12 880	-22 352	-6 838	-42 070
Deriváty k obchodování	0	-6 692	-10 851	-4 655	-22 198
Zajišťovací deriváty	0	-6 188	-11 501	-2 183	-19 872
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Deriváty k obchodování	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
<i>Příchozí platby</i>	0	459 085	41 625	3 543	504 253
<i>Odchozí platby</i>	0	-464 144	-43 121	-3 768	-511 033
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
<i>Příchozí platby</i>	0	0	0	0	0
<i>Odchozí platby</i>	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-17 939	-23 848	-7 063	-48 850
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-937 208	-692 108	-172 961	-56 035	-1 858 312
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37)	-163 682	0	0	0	-163 682
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 37)	-67 953	0	0	0	-67 953
Finanční záruky (Poznámka: 37)	-52 616	0	0	0	-52 616
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	-1 703	0	0	0	-1 703
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-285 954	0	0	0	-285 954

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 165	0	0	-3 165
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-6 898	-17 304	-4 229	-28 431
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-847 570	-742 109	-102 976	-30 957	-1 723 612
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	15 396	0	0	0	15 396
Závazky z leasingu	0	-358	-1 368	-641	-2 367
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	-4 342	0	0	-4 342
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-832 174	-756 872	-121 648	-35 827	-1 746 521
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-23 833	-25 661	-7 930	-57 424
Deriváty k obchodování	0	-14 261	-11 376	-4 617	-30 254
Zajišťovací deriváty	0	-9 572	-14 285	-3 313	-27 170
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-6 036	-3 154	-596	-9 786
Deriváty k obchodování	0	-6 036	-3 154	-596	-9 786
<i>Příchozí platby</i>	0	261 628	39 684	5 309	306 621
<i>Odchozí platby</i>	0	-267 664	-42 838	-5 905	-316 407
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
<i>Příchozí platby</i>	0	0	0	0	0
<i>Odchozí platby</i>	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-29 869	-28 815	-8 526	-67 210
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-832 174	-786 741	-150 463	-44 353	-1 813 731
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37)	-155 094	0	0	0	-155 094
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 37)	-58 312	0	0	0	-58 312
Finanční záruky (Poznámka: 37)	-48 302	0	0	0	-48 302
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	-1 307	0	0	0	-1 307
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-263 015	0	0	0	-263 015

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání. Analýza finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti je zobrazena v Poznámce 36.

42.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Skupiny pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Skupiny není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina nemá žádnou čistou pozici v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje významné otevřené pozice, a proto pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC Bank jsou od ledna 2020 k omezení úrokového rizika používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulačními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i sekundární gap limity pro dceřiné společnosti. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-0,2	-7,6	-75,2	-331,3	-414,3
EUR	+10	-0,1	-0,2	6,4	-18,8	-12,7
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	0,2	7,6	75,2	331,3	414,3
EUR	-10	0,1	0,2	-6,4	18,8	12,7
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	0,9	-1,4	27,9	43,9	71,3
EUR	+10	0,3	0,0	0,0	0,3	0,6
USD	+10	0,0	0,0	0,1	0,6	0,7
Kč	-10	-0,9	1,4	-27,9	-43,9	-71,3
EUR	-10	-0,3	0,0	0,0	-0,3	-0,6
USD	-10	0,0	0,0	-0,1	-0,6	-0,7

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-1,8	0,1	-39,0	-250,3	-291,0
EUR	+10	0,0	0,0	-6,9	-4,0	-10,9
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	1,8	-0,1	39,0	250,3	291,0
EUR	-10	0,0	0,0	6,9	4,0	10,9
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-1,7	0,2	34,9	2,0	35,4
EUR	+10	0,0	0,0	2,6	0,0	2,6
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	1,7	-0,2	-34,9	-2,0	-35,4
EUR	-10	0,0	0,0	-2,6	0,0	-2,6
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že na bankovní knize nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2024 a 2023:

	2024			2023		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	-3	0	0	0	0	0

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2024	2023
Kotace Visa Inc.	- 10	-16	-25
	+ 10	16	25

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Skupiny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

42.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika jsou přítomná v každé části společnosti, protože jsou nedílnou součástí vedení businessu a řízení společnosti. Řízení rizik nám umožňuje podnikat, poskytovat nepřetržité služby, a tedy chránit ČSOB, její klienty a protistrany před ztrátami, výpadky apod. Tato provozní rizika řídíme budováním a udržováním silného kontrolního prostředí v měnícím se vnitřním/vnějšíм prostředí a zabezpečením naší provozní odolnosti.

Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik stanovuje standardy pro budování a udržování tohoto silného kontrolního prostředí v celé skupině KBC. Definuje požadované řízení, organizaci a základní procesy řízení rizik, které mají podpořit:

- Strategické cíle ČSOB, vyjádřené v apetitu k operačnímu riziku, spočívající v orientaci na klienta a udržitelném růstu v rostoucím digitalizovaném a rychle se vyvíjejícím prostředí (v běžném provozu a při řešení krizových situací);
- ČSOB dodržovat platné předpisy a očekávání dohledu.

Proces řízení operačního rizika se skládá z:

1. Identifikace rizika
2. Měření rizika
3. Nastavení a kaskádování rizikového apetitu
4. Riziková analýza, reporting a následná opatření

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z hlediska jejich pravděpodobnosti (tj. šance, že se riziko materializuje) a dopadu (tj. míry dopadu, který může mít událost operačního rizika v případě, že nastane - může být finanční nebo nefinanční). Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. vyhnutím se riziku, 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 nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby, Daně a Oddělení datové kvality.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik a řízení kontinuity podnikání.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika je metoda sledování a analýzy utrpěných/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

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

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostacích v kontrolním prostředí.

Deep Dive

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

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením operačních 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 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/významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou odpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

- Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. KBC Group Risk Scan Guidance). 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.

Zero tolerances (ZT)

Zero tolerances (Nulové tolerance) jsou povinné celoskupinové kontroly nebo požadavky. Jejich počet je omezený, výjimky z nich jsou však neakceptovatelné. Z tohoto důvodu není povolena jakákoliv akceptace rizika související se ZT.

Risk & Control Inventories (R&CI)

Původní Group Key Controls (GKC) jsou postupně nahrazovány R&CI, které obsahují přehled procesních kroků napříč jednotlivými společnostmi a obchodními liniemi, úplný přehled významných operačních rizik v každé činnosti a konkrétní kontroly zmírňující příslušná rizika a reakce na tato rizika.

Měření operačního rizika

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

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovení úrovně dopadu operačního 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.

Klíčové rizikové indikátory (KRI)

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

Měření rizikové expozice – GORA

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika (Kontinuita podnikání, Podvody, Právní, Informační bezpečnost, Informační technologie, Proces, Personální a fyzická bezpečnost, Modelování a Outsourcing a rizika třetích stran) 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 jeho dopadu.

Odpovědi odpovědného manažera 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 odstranit zjištěné kontrolní nedostatky a tím zmírnit vystavení se riziku. Akční plán musí obsahovat popis přijatých opatření, jejich vlastníků a termínů. Tato opatření by měla být měřitelná a dosažitelná ve stanoveném časovém rámci. Pro evidenci a sledování akčních plánů se používá celoskupinová aplikace GRACE.

Reporting

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

42.6 ESG rizika

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém ČSOB působí.

- Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
- Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
- Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. ČSOB tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování.

43. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

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

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

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS účetních standardů a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2024 a 2023 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

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

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

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

V souladu s pokyny European Banking Authority provádíme čtvrtletně zátěžový test specifických hodnot tím, že na bankovní knihu (významné měny) aplikujeme šest různých scénářů. Výsledek pesimistického scénáře je odečten od hodnoty kapitálu Tier-1. Z pohledu bankovních entit ČSOB Skupiny dosáhlo toto snížení ke konci roku 2022 na individuální bázi hodnoty -2,41% kapitálu Tier-1 pro ČSOB banku, -4,32% kapitálu Tier-1 pro ČSOB Hypoteční banku a -4,31% kapitálu Tier-1 pro ČSOBS. Všechny tyto dopady jsou hluboko pod hranicí -15% Tier-1, kterou sleduje ČNB.

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

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci se Skupinou vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model). Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií (jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty). Model byl představen regulátorům a schválen. Skupina má v úmyslu rozšířit interní model také pro účely stanovování cen a různé obchodní analýzy za účelem podpory obchodních rozhodnutí.

Od 28. června 2021 musí Skupina splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákového poměru ve výši 3%. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB. Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Tento požadavek je stanoven pouze na úrovni Skupiny, nikoliv na úrovni samostatné pozice Banky. Skupina řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákového poměru. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	2024	2023 Po opravě
Tier 1 kapitál	100 241	89 103
Tier 2 kapitál	0	237
Kapitál celkem	100 241	89 340
Kapitálové požadavky	39 006	36 663
Rizikově vážená aktiva	487 579	458 282
Kapitálová přiměřenost	20,56%	19,49%
Způsobilé závazky (Poznámka: 29) ^(*)	57 138	45 736
Pákový poměr	4,88%	4,52%

(*) Časově rozlišené úrokové náklady z podřízeného dluhu nejsou zahrnuty do objemu způsobilých závazků.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023 Po opravě
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	81 725	103 780
Ostatní podobné výnosy	4	6 591	11 799
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	-54 652	-76 604
Ostatní podobné náklady	5	-9 175	-16 525
Čistý úrokový výnos		24 489	22 450
Výnosy z poplatků a provizí	6	14 039	12 617
Náklady na poplatky a provize	6	-6 958	-6 470
Čistý výnos z poplatků a provizí		7 081	6 147
Výnosy z dividend	13	3 550	5 392
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	1 961	2 066
Čisté ostatní výnosy	8	1 772	1 654
Provozní výnosy		38 853	37 709
Náklady na zaměstnance	9	-9 751	-9 312
Všeobecné správní náklady	10	-7 924	-7 764
Odpisy a amortizace	20, 21	-2 096	-1 997
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení		-19 771	-19 073
Ztráty ze znehodnocení	11	3 089	-2 799
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		298	1 452
ostatních finančních a nefinančních aktiv		2 791	-4 251
Zisk před zdaněním		22 171	15 837
Daň z příjmu	12	-1 966	-1 166
Zisk za účetní období		20 205	14 671

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023 Po opravě
Zisk za účetní období		20 205	14 671
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta (-) / zisk ze zajištění peněžních toků		-784	3 696
Čistá ztráta (-) / zisk z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-164	636
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		216	-883
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-732	3 449
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta (-) / zisk z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-72	76
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		15	-17
		-9	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-66	59
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-798	3 508
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		19 407	18 179

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI
K 31. PROSINCI 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023 Po opravě
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	47 474	23 120
Finanční aktiva k obchodování	15	37 072	50 324
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	951	1 330
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	51 708	27 403
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	16	4 242	4 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17	1 505 799	1 282 981
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	17	35 833	237 654
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	19	-2 654	-5 250
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	87 429	82 684
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	17 987	23 545
Pohledávky z odložené daně	12	147	0
Pozemky, budovy a zařízení	20	7 967	8 255
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	5 934	5 822
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	22	23	23
Ostatní aktiva	23	1 982	1 594
Aktiva celkem		1 801 894	1 743 811
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	37 588	50 609
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	16 767	25 258
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	1 616 980	1 540 403
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	19	-11 076	-15 309
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	19 439	25 485
Závazky z leasingu		3 001	3 043
Závazky ze splatné daně		587	280
Závazky z odložené daně	12	0	86
Ostatní závazky	26	5 401	5 023
Rezervy	27	378	604
Závazky celkem		1 689 065	1 635 482
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		67 218	61 920
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	28	333	503
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	652	1 271
Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika	28	-9	0
Vlastní kapitál celkem		112 829	108 329
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 801 894	1 743 811

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. leden 2023 – před opravou	5 855	20 093	18 687	53 168	-1 734	96 069
Vliv opravy (Poznámka: 2.3)	0	0	0	-673	0	-673
1. leden 2023 – po opravě	5 855	20 093	18 687	52 495	-1 734	95 396
Zisk za účetní období - po opravě (Poznámka: 2.3)	0	0	0	14 671	0	14 671
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	3 508	3 508
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	14 671	3 508	18 179
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	3	0	3
Vyplacené dividendy (Poznámka: 13)	0	0	0	-5 249	0	-5 249
31. prosinec 2023 – po opravě (Poznámka: 2.3)	5 855	20 093	18 687	61 920	1 774	108 329
31. prosinec 2023 před opravou	5 855	20 093	18 687	62 940	1 774	109 349
Vliv opravy (Poznámka: 2.3)	0	0	0	-1 020	0	-1 020
1. leden 2024	5 855	20 093	18 687	61 920	1 774	108 329
Zisk za účetní období	0	0	0	20 205	0	20 205
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-798	-798
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	20 205	-798	19 407
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	111	0	111
Vyplacené dividendy (Poznámka: 13)	0	0	0	-15 018	0	-15 018
31. prosinec 2024	5 855	20 093	18 687	67 218	976	112 829

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

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 10. dubna 2025:

Aleš Blažek
předseda Představenstva

Jiří Vévoda
člen Představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		22 171	15 837
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-88 316	-115 579
Úrokové náklady	5	63 827	93 129
Výnosy z dividend	13	-3 550	-5 392
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	1 395	8 926
Čistá ztráta z investiční činnosti		154	184
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami			
		-4 319	-2 895
Změna v provozních aktivech	31	-50 466	-17 558
Změna v provozních závazcích	31	-13 947	14 691
Zaplacená daň z příjmů		-1 692	-1 010
Úroky placené		-63 709	-93 013
Úroky přijaté		88 450	115 316
Dividendy přijaté	13	3 550	5 392
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-14 239	20 923
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-1 893	-2 851
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 714	-1 855
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		181	96
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 426	-4 610
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise dluhových cenných papírů	25	11 937	3 606
Splacení dluhopisů		-3 199	0
Emise podřízeného dluhu	25	10 577	5 251
Splátky jistin závazků z leasingu	31	-578	-578
Vyplacené dividendy	13	-15 018	-5 249
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		3 719	3 030
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-13 946	19 343
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	259 032	239 689
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-13 946	19 343
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku		245 086	259 032

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

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

2. VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

Prohlášení o shodě

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS účetní standardy) a prezentuje roční srovnatelné informace. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování.

Následující účetní standardy IFRS vstoupily v platnost 1. ledna 2024 a jejich dopad se odhaduje jako nevýznamný:

- Novela IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty. Novela objasňuje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykazání.
- Novela IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu.
- Úpravy IAS 7 a IFRS 7. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v rámci kterých poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2024 ještě nenabýly účinnosti. Skupina ČSOB bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

- Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.
- Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novely upřesňují účtování o vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Banka zkoumá možné dopady.

- IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později. Nahrazuje IAS 1 Prezentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Banka zkoumá jeho dopad.
- IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Banka neočekává, že standard bude použitelný.
- Roční vylepšení účetních standardů IFRS, svazek 11. Dodatky jsou účinné od 1. ledna 2026 nebo později.
- Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se výroby elektřiny šetrné k přírodě jsou účinné 1. ledna 2026 nebo později. Dodatek s omezeným rozsahem.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v naběhlé hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s IFRS účetními standardy.

2.1 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 30)

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

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 38.2)

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

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

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

Geopolitická a nově vznikající rizika z titulu zhoršení kvality finančních nástrojů

Ve kontextu posledního vývoje Banka posoudila hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala posouzení veškerých dopadů, které by mohly nepříznivě ovlivnit naše úvěrové portfolio.

V roce 2024 došlo díky pozitivnímu výhledu mikro a makroekonomické situace k celkovému poklesu ECL zaúčtovaných z důvodu geopolitických a nově vznikajících rizik na 172 mil. Kč (2023: 1 150 mil. Kč), z toho 144 mil. Kč připadlo na individuálně hodnocené expozice reprezentováno především komerčními expozicemi vůči ruským bankám (2023: 326 mil. Kč) a 26 mil. Kč bylo způsobeno ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelem (2023: 481 mil. Kč).

Proces identifikace expozic ve Stage 1 vykazujících významné zhoršení kreditního rizika, které nejsou identifikovány v rámci standardního procesu, tzv. „Tier5 klasifikace“, byl v průběhu roku 2024 nahrazen implementací výše uvedeného ASSA modelu do výpočtu celoživotní ztráty (life-time PD) s přímým dopadem do stagingu. ECL zaúčtované kvůli přímému dopadu ASSA na staging zůstaly nevýznamné a činily 2 mil. Kč (2023: 401 mil. Kč podle „Tier5 klasifikace“).

Nad rámec výše zmíněného byl na konci roku 2024 zaúčtován nový management overlay ve výši 326 mil Kč na portfolio expozic ve fotovoltaickém segmentu (v objemu 2 931 mil. Kč), a to na základě možných změn v regulačním prostředí (hrozba změny schématu vedoucí ke snížení státní podpory výrobcům energií z obnovitelných zdrojů).

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

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

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 21)

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

Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

Klasifikace smluv o zárukách za splnění smlouvy

Banka analyzovala vydané záruky za splnění smlouvy, aby posoudila, zda splňují definici pojistných smluv v rozsahu IFRS 17. Banka dospěla k závěru, že její smlouvy o zárukách za splnění smlouvy vystavují Banku úvěrovému riziku žadatele, protože (i) všechny smlouvy vyžadují, aby žadatelé plně zajistili své závazky k odškodnění Banky jako vystavitele a (ii) neexistují scénáře s obchodní podstatou, kdy by Banka musela platit významné dodatečné částky držitelům těchto záruk. Banka proto o těchto smlouvách účtuje jako o úvěrových příslibech v souladu s IFRS 9. Hrubá hodnota vydaných záruk za splnění smlouvy, o kterých se účtuje jako o úvěrových příslibech, je 40 293 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 37 092 mil. Kč) (Poznámka: 33) a účetní hodnota souvisejícího závazku vykázaného ve výkazu o finanční situaci je 146 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 201 mil. Kč). Výnosy z poplatků vykázané z těchto záruk za plnění byly 239 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2024 (2023: 160 mil. Kč).

2.2 Významné informace o účetních metodách

Obecné účetní zásady skupiny vycházejí z účetních standardů IFRS. Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Banka prezentuje každou významnou skupinu podobných položek samostatně. Rozdílné položky jsou prezentovány odděleně, pokud nejsou nevýznamné, a položky jsou vzájemně započítávány pouze tehdy, pokud to příslušné účetní standardy IFRS výslovně vyžadují nebo umožňují.

Významné účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže.

(1) Cizí měny

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

Zdrojem směnných kurzů jsou kurzy zveřejňované Českou národní bankou (ČNB). Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena.

(2) Investice v dceřiných, přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován Bankou (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

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

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Zaúčtování: Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje. Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se účtují k datu vypořádání.

Odúčtování: Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Banka převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

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

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

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v Poznámce 38.2 Úvěrové riziko.

Odpis: Nedobytné finanční aktivum je odepsáno po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání aktiva a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

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

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. Kolaterál získaný exekucí je prodán řádným způsobem a výtěžek je použit ke snížení nebo vypořádání nesplacené pohledávky.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

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

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

- *Deriváty určené k obchodování*

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

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení řízení aktiv a pasiv Banky používá pro snížení úrokového rizika Banky, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižena o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech.

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

- *Nederivatové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

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

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

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

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

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

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

V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI.

(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

Banka může držet finanční záruky za splacení úvěrů. Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny naběhlou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se nehodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů.

Obchodní model

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

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

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

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

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

Banka hodnotí mimo jiné:

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

Reklasifikace

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

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje případ od případu.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

Banka používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů finančního sektoru. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 38.2).

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv. Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

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

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud jejich úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení, a proto Banka vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů.

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolio dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Banka využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – použitelné pouze v případě, že není splněno kritérium výjimky nízkého úvěrového rizika: Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání (LTPD) při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

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

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání). Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu dluhopisu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykazání.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

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

- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – LTPD je použito jako hlavní kritérium pro hodnocení zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou v selhání, a tedy přesunuta do Stage 3.
- Dny po splatnosti: Banka používá hraniční hodnotu počtu dnů po splatnosti v souladu se standardy. Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Tzv. Watch list: Banka používá kritérium jako pojistku pro přechod svého úvěrového portfolia do fáze 2. Seznam sledovaných úvěrů zahrnuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které však (zatím) nejsou klasifikovány jako úvěry v selhání/nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitorování a přezkumu ze strany banky. Banka provádí hodnocení na úrovni klienta za každé vykazované období.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu úvěrů do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykazání, s ohledem na podmínky tzv. zkušební lhůty.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD).
- odhadované expozice při selhání (EAD), a
- ztráty při selhání (LGD).

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože se týkají pouze produktů se smluvně nastaveným splátkovým kalendářem a poplatky za předčasná splácení obvykle závisí na typu produktu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

POCI jsou finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu). Celoživotní ECL jsou zahrnuty v odhadovaných peněžních tocích při výpočtu upravené efektivní úrokové míry v momentě počátečního zaúčtování POCI aktiv. Následně se účtují v naběhlé hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujícím období jsou veškeré změny odhadovaných celoživotních ECL vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Úrokový výnos z POCI aktiv je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě snížené o očekávané úvěrové ztráty).

(i) Restrukturalizované úvěry

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

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

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

- *Deriváty určené k obchodování*

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

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

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

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

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

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

(iv) Day 1 profit or loss

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

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci a jsou vykázány ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění a Finančních aktivech vykazovaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční závazky v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních závazků určených k prodeji.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) jsou uvedeny v podrozvaze jako zajištění. Poskytnuté plnění je vykazováno ve výkazu o finanční situaci ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních aktiv určených k prodeji.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek. Banka započítává repa a reverzní repa, které jsou předmětem rámcové dohody o započtení, mají identickou protistranu, měnu a splatnost.

(6) Stanovení reálné hodnoty

Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Zajišťovací účetnictví

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

K řízení úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit výkaz zisku a ztráty. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují podmínky ve standardu IAS 39.

Banka splňuje požadavky standardu IAS 39 pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou unií. Tento přístup usnadňuje použití úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty portfolia (jak je vysvětleno v kapitole 19 Finanční deriváty).

(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 zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v přecenění reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek z titulu zajištěného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajištěné položky a zároveň je vykázána v výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. U portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé hodnotě, je změna reálné hodnoty vykázána v Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajištěných položek. Úprava účetní hodnoty je amortizována po zbývajících dobu zajištění. Amortizace začíná v okamžiku ukončení zajišťovacího účetnictví.

(8) Leasing

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

Banka využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

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

(i) Banka je nájemcem

Banka uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí, automobilů a hardwarového vybavení IT.

ČSOB považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10 % celkového leasingu.

Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

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

(ii) *Banka je pronajímatelem*

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

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována.

(9) **Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

(10) **Účtování výnosů a nákladů**

(i) *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Klíčovým rozdílem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočítanými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními podobnými výnosy a náklady je, zda je použít metody efektivní úrokové míry povinné pro účtování úrokových výnosů nebo nákladů.

- Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaným jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 a POCI jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry z čisté účetní hodnoty.

- Ostatní podobné výnosy a náklady

Ostatní podobné výnosy a náklady zachycují úrokové výnosy a náklady derivátů ekonomického zajištění, finančních nástrojů k obchodování, pohledávek z finančního leasingu a závazků z leasingu.

(ii) *Výnosy z poplatků a provizí*

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Banka poskytuje svým zákazníkům.

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

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

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

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

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

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

(iii) Výnosy z dividend

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

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

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

(11) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

(12) Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

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

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

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

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

(13) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v nekonsolidovaných finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě.

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

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

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

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

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

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

(14) Nehmotná aktiva

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

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

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

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

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

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(15) Finanční záruky

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

(16) Úvěrové přísliby

Banka vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Poplatky z úvěrových příslibů, u kterých je vysoká pravděpodobnost čerpání, jsou zaúčtovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Všechny ostatní poplatky jsou zachyceny ve výnosech z poplatků a provizí v okamžiku, kdy je klientům poskytnuta související služba. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

Záruky za splnění smlouvy jsou takové smlouvy, které poskytují náhradu v případě, že jiná strana nesplní smluvní, obchodní nebo právní závazek. Pokud záruka za splnění smlouvy poskytuje Bance smluvní práva na náhradu škody, aby tak získala od žadatele zpět veškeré platby provedené držiteli záruky, a tato práva jsou kryta zajištěním, je s nimi zacházeno jako s úvěrovým závazkem poskytnutým žadateli, pokud Banka dospěje k závěru, že neexistuje žádná událost s obchodní podstatou, která by mohla způsobit, že Banka utrpí celkovou ztrátu ze záruční smlouvy. Takové záruky za splnění smlouvy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Tato částka se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Na konci každého účetního období se smlouvy o zárukách za splnění smlouvy oceňují vyšší z těchto hodnot: (i) neamortizovaný zůstatek částky při prvotním zaúčtování a (ii) výše opravné položky na ztráty stanovené na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.

(17) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

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

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

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

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

(18) Rezervy

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

(19) Daň z příjmů

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

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, když načasování storna přechodných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti. Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací, a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a přechodné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

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

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(20) Základní kapitál a rezervní fondy

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

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

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(21) Správcovské činnosti

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

(22) Provozní segmenty

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

2.3 Změna komparativního období z důvodu chyby

Ve Bance byl zjištěn problém s nepřesným výpočtem daně, který byl způsoben nesprávným nastavením parametru statických dat u investičních dluhových cenných papírů. To vedlo k tomu, že zdanitelný příjem byl uznán jako příjem osvobozený od daně. V důsledku toho byla vykázána a odvedena nižší daň z příjmu za roky 2019-2023 a vykázáný nižší daňový závazek ve finančních výkazech za tato období. Ve finančních výkazech za rok 2024 Banka opravila tuto chybu retrospektivně, s dopadem do Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2023, Výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023 a Výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2023. Kumulativní dopad této chyby vztahující se k období před 1. lednem 2023 je zohledněn v počátečním stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2023. Splatná daň byla doměřena a plně uhrazena v roce 2024. Přepracované zůstatky aktiv, závazků a vlastního kapitálu k 1. lednu 2023 nebyly poskytnuty, protože oprava neměla významný dopad.

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2023 Před opravou	Oprava	2023 Po opravě
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-819	-347	-1 166
Zisk za účetní období	15 018	-347	14 671

Výkaz o finanční situaci

(mil. Kč)	2023 Před opravou	Oprava	2023 Po opravě
Pohledávky ze splatné daně	740	-740	0
Aktiva celkem	1 744 551	-740	1 743 811
Závazky ze splatné daně	0	280	280
Závazky celkem	1 635 202	280	1 635 482

Výkaz o finanční situaci a Výkaz změn vlastního kapitálu

(mil. Kč)	2023 Před opravou	Oprava	2023 Po opravě
Nerozdělený zisk	62 940	-1 020	61 920
Vlastní kapitál celkem	109 349	-1 020	108 329

(mil. Kč)	1. leden 2023 Před opravou	Oprava	1. leden 2023 Po opravě
Nerozdělený zisk	53 168	-673	52 495
Vlastní kapitál celkem	96 069	-673	95 396

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů. Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

Definice klientských provozních segmentů:

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

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

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje cenné papíry a poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provizi zprostředkovatelům.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk a ostatní poplatky.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2024

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 295	11 284	582	1 328	24 489
Výnosy z poplatků a provizí	4 597	4 075	212	5 155	14 039
Náklady na poplatky a provize	-1 126	-424	-2	-5 406	-6 958
Výnosy z dividend	0	0	0	3 550	3 550
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	119	1 859	633	-651	1 961
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0
Čisté ostatní výnosy	175	159	19	1 419	1 772
Provozní výnosy	15 060	16 953	1 444	5 395	38 853
z toho:					
Externí provozní výnosy / náklady (-)	-1 606	1 269	1 444	37 746	38 853
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 764	11 673	0	-28 437	0
Odpisy a amortizace	-28	-5	0	-2 063	-2 096
Ostatní provozní náklady	-8 332	-4 274	-368	-4 701	-17 675
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-8 360	-4 279	-368	-6 764	-19 771
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)	-246	491	0	53	298
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv	0	0	0	2 791	2 791
Zisk před zdaněním	6 460	13 176	1 076	1 458	22 171
Daň z příjmu	-2 035	-3 167	-232	3 468	-1 966
Zisk segmentu	4 425	10 009	844	4 926	20 205
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	46 484	330 998	57 976	1 366 412	1 801 871
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	0	23	23
Aktiva celkem	46 484	330 998	57 976	1 366 435	1 801 894
Závazky celkem	598 170	598 275	129 737	362 883	1 689 065
Investiční výdaje	268	0	0	1 447	1 715

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2023 - po opravě (Poznámka: 2.3)

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	9 837	10 184	1 175	1 254	22 450
Výnosy z poplatků a provizí	3 725	3 729	112	5 051	12 617
Náklady na poplatky a provize	-1 069	-426	8	-4 983	-6 470
Výnosy z dividend	0	0	0	5 392	5 392
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	118	1 788	754	-595	2 066
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0
Čisté ostatní výnosy	217	57	11	1 369	1 654
Provozní výnosy	12 828	15 332	2 060	7 488	37 709
z toho:					
Externí provozní výnosy	-3 838	-352	2 060	39 839	37 709
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 666	15 684	0	-32 350	0
Odpisy a amortizace	-26	-5	0	-1 966	-1 997
Ostatní provozní náklady	-7 585	-4 054	-334	-5 103	-17 076
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-7 611	-4 059	-334	-7 069	-19 073
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)	-209	1 584	0	77	1 452
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv	0	0	0	-4 251	-4 251
Zisk před zdaněním	5 008	12 857	1 726	-3 755	15 837
Daň z příjmu	-1 426	-2 735	-329	3 324	-1 166
Zisk segmentu	3 582	10 122	1 397	-431	14 671
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	40 041	300 176	45 990	1 357 581	1 743 788
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	0	23	23
Aktiva celkem	40 041	300 176	45 990	1 357 604	1 743 811
Závazky celkem	561 272	592 928	137 894	343 388	1 635 482
Investiční výdaje	203	27	0	1 625	1 855

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

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

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2024	2023
Úrokové výnosy z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	156	1 439
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	43 857	62 994
Ostatními klienty	29 176	26 838
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	1 829	1 452
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	6 707	11 056
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	0	1
	81 725	103 780
Ostatní podobné výnosy		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	1 031	1 939
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	5 547	9 847
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	13	13
	6 591	11 799
Úrokové výnosy	88 316	115 579

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2024	2023
Úrokové náklady z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	18	12
Úvěrové instituce	11 056	6 845
Ostatní klienti	31 205	41 298
Vydané dluhové nástroje	5 185	14 710
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	7 188	13 739
	54 652	76 604
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	1 190	2 072
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	908	1 161
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	6 959	13 176
Závazky z leasingu	118	116
	9 175	16 525
Úrokové náklady	63 827	93 129

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2024	2023
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	7 163	6 743
Správa úvěrů a garancí	1 108	1 074
Poplatky z drobných devizových operací	1 400	1 284
Cenné papíry	293	243
Ostatní	364	332
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	327	281
Vstupní poplatky podílových fondů	444	227
Distribuce		
Podílové fondy	1 937	1 517
Finanční a pojišťovací služby	1 003	916
	14 039	12 617
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	5 393	4 942
Správa úvěrů a garancí	297	307
Cenné papíry	113	111
Ostatní	380	335
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	40	37
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	735	738
	6 958	6 470
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 081	6 147

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

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

(mil. Kč)	2024	2023
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 961	2 066
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	-2 946	-7 293
	-985	-5 227
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	-1 034	-2 973
Devizové operace	-1 602	-3 401
Majetkové kontrakty	649	728
	-1 986	-5 646
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	1 330
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 547	-2 314
Kurzové rozdíly	1 597	1 403
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-985	-5 227

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajištěných položek, které jsou součástí zajišťovacích konstrukcí Banky, jsou v tabulce uvedeny v netto hodnotě. Rozdělení zisků a ztrát realizovaných ze zajišťovacích smluv a ze zajištěné položky připadající na zajištěné úrokové riziko je uvedeno v poznámce Finanční deriváty (Poznámka: 19).

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

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2024	2023
Služby poskytované ostatním společností ve skupině (vyjma výnosů ze služeb ICT)	916	811
Služby ICT	779	744
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	45	44
Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku	4	8
Čistý zisk z prodeje dlouhodobých aktiv určených k prodeji	1	19
Čistá ztráta z prodeje investic v naběhlé hodnotě	-287	-215
Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-32	-65
Čistá ztráta z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI	-12	0
Ostatní	358	308
	1 772	1 654

V únoru 2023 byl Bance doručen rozhodčí nález vydaný v rozhodčím řízení proti společnosti ICEC-HOLDING, a.s., což vedlo v roce 2022 ke zvýšení rezerv na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámky: 27, 33). V březnu 2023 Banka splatila závazek z titulu nálezu rozhodčího řízení a použila související rezervu v plné výši.

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2024	2023
Mzdy a platy	7 002	6 469
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	87	76
Sociální pojištění	2 327	2 210
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 437	1 366
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	201	194
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	0	184
Ostatní	134	179
	9 751	9 312

Počet zaměstnanců Banky

V Bance k 31. prosinci 2024 pracovalo 7 144 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2023: 7 096).

Systém odměňování managementu

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

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

Doplňkové penzijní spoření

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

Předčasné ukončení pracovního poměru

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

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2024 a 2023 nebylo vyplaceno žádné odchodné.

10.VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2024	2023
Informační technologie	3 375	3 198
Ostatní náklady na budovy	726	635
Poplatky za retailové služby	710	645
Poplatky za odborné služby	653	638
Marketing	590	533
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	485	787
Telekomunikace	340	378
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	334	383
Cestovné a přepravné	203	203
Platební karty a elektronické bankovníctví	116	124
Administrativa	101	102
Pojištění	61	52
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	60	50
Školení	45	42
Náklady na autoprovoz	19	23
Ostatní	106	-29
	7 924	7 764

11.ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2024	2023
Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky (Poznámky: 31, 38.2)	66	1 119
Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry (Poznámky: 31, 38.2)	46	98
Rozpuštění Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	187	235
Zvýšení / snížení (-) hodnoty investic do dceřiných, přidružených a společných podniků (Poznámka: 18)	2 852	-3 893
Ztráty (-) / zisky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-1	1
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 16)	-1	0
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámka: 21)	-56	-358
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 31)	-4	-1
	3 089	-2 799

12.DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2024 a 2023 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2024	2023 Po opravě
Splatná daň	1 873	431
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	96	-74
Odložený daňový výnos (-) / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-3	809
	1 966	1 166

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

(mil. Kč)	2024	2023 Po opravě
Zisk před zdaněním	22 171	15 837
Použité daňové sazby	21%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	4 656	3 009
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	96	-74
Dopad zvýšení sazby daně do odložené daně	0	-45
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-3 892	-3 425
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1 012	1 702
Dorovnávací daň	94	0
	1 966	1 166

V České republice byla zavedena tzv. “windfall tax”, jejímž účelem je zdanění nadměrných zisků velkých bank v období 2023 – 2025 efektivní daní ve výši 79%, resp. 81% (19% standardní sazba korporátní daně vzrostla na 21% počínaje rokem 2024 + 60% windfall tax). Nadměrným ziskem je zisk nad úroveň průměrného zisku dosaženého v letech 2018 – 2021 zvýšeného o 20%, přičemž výpočet vychází z daňového základu. Zavedení windfall tax v České republice v letech 2023 – 2025 nemělo žádný dopad na Banku v letech 2023 a 2024 vzhledem ke skutečnosti, že daňový základ nenarostl v dostatečné míře pro aplikaci windfall tax. Windfall tax nebyla rozeznána ani v rámci výpočtu odložené daně.

V roce 2023 byly schváleny změny v daňové legislativě. Platná sazba daně počínaje rokem 2024 byla 21% (2023: 19%).

Od 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům podléhá celá Skupina KBC. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB podlehla této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21%, finální efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je mírně pod požadovaným limitem 15%. Dopad přijaté daňové legislativy na čistý výsledek ČSOB za rok končící 31. prosincem 2024 byl předběžně vyčíslen a byla zaúčtována dorovnávací daň ve výši 94 mil. Kč. V souvislosti se zavedením globální minimální daně Skupina ČSOB uplatňuje výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a neúčtuje ani nevykazuje odložené daňové pohledávky a závazky související s dorovnávacími daněmi.

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 21% v roce 2024 (2023: 21%).

Pohyby na Čisté odložené daňové pohledávce jsou následující:

(mil. Kč)	2024	2023
1. leden	-86	1 623
Výkaz zisku a ztráty	3	-809
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	38	-166
Převod do zisku nebo do nerozděleného zisku	27	1
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	351	-561
Převod do zisku (Poznámka: 19)	-186	-174
31. prosinec	147	-86

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2024	2023
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka		
Zaměstnanecké odměny	412	378
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	185	168
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	91	101
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	87	144
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	73	68
Rezervy na jiná rizika a náklady	71	72
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	21	18
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-97	-162
Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků	-173	-338
Amortizace goodwillu pro daňové odpisy	-565	-565
Ostatní přechodné rozdíly	42	30
	147	-86

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

(mil. Kč)	2024	2023
Zaměstnanecké odměny	34	50
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	17	-66
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	5	66
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	3	-6
Rezervy na jiná rizika a náklady	-1	-677
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT	-10	-1
Amortizace goodwillu pro daňové odpisy	0	-54
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-57	-122
Ostatní přechodné rozdíly	12	1
	3	-809

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

13.DIVIDENDY PLACENÉ A PŘIJATÉ

Dividendy placené

O dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2024.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii, celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 6. června 2023 byly vyplaceny dividendy za rok 2022 ve výši 17,93 Kč na akcii, celková výše vyplacené dividendy představuje 5 249 mil. Kč.

Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024	2023
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	992	1 338
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	981	2 482
ČSOB Leasing, a.s.	673	566
Patria Finance, a.s.	337	278
ČSOB Penzijní společnost, a.s.	311	534
ČSOB Factoring, a.s.	175	151
Patria Corporate Finance, a.s.	40	0
První certifikační autorita, a.s.	14	0
Bankovní informační technologie, s.r.o.	8	20
ČSOB Advisory	8	10
ČSOB Pojišťovna, a.s.	5	8
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	3	3
Visa Inc.	2	2
BCPB - Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.	1	0
	3 550	5 392

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

(mil. Kč)	2024	2023
Hotovost (Poznámka: 31)	8 184	8 036
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	8 357	8 106
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	27 896	2 517
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky:31, 32, 38.2)	3 037	4 461
	47 474	23 120

Do 5. října 2023 Česká národní banka (ČNB) poskytovala úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 24 897 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosinec 2023: 0 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace	1	7
Ostatní úvěry a pohledávky	13	0
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	27 296	30 248
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	9 762	20 069
	37 072	50 324
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	951	1 330
	951	1 330
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	38 023	51 654

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

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	27 872	3 617
Úvěrové instituce	23 568	23 439
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	275	353
Celkem	51 715	27 409
Opravné položky na ztráty ze znehodnocení – stage 1	-7	-6
	51 708	27 403
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	4 242	4 079
Úvěrové instituce	0	247
	4 242	4 326

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

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou dluhové cenné papíry zastavené jako zajištění repo transakcí ve výši 0 mil. Kč (2023: 341 mil. Kč) nebo výpůjčky cenných papírů v hodnotě 4 242 mil. Kč (2023: 3 985 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	238 923	0	0	0	238 923
Úvěrové instituce	347 477	0	0	0	347 477
Ostatní právnické osoby	32 416	510	0	0	32 926
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	618 816	510	0	0	619 326
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-94	-1	0	0	-95
Celkem dluhové cenné papíry	618 722	509	0	0	619 231
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky (Poznámka: 31)	510 759	0	0	0	510 759
Vládní instituce	10 186	597	679	0	11 462
Úvěrové instituce (Poznámka: 31)	1 943	16	144	0	2 103
Ostatní právnické osoby	272 419	27 368	4 411	280	304 478
Soukromé osoby	56 161	5 703	2 305	73	64 242
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	851 468	33 684	7 539	353	893 044
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-760	-1 407	-4 221	-88	-6 476
Celkem úvěry a pohledávky	850 708	32 277	3 318	265	886 568
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 469 430	32 786	3 318	265	1 505 799
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	35 833	0	0	0	35 833
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	0	0	0	0	0
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	35 833	0	0	0	35 833

2023					
(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	53 130	0	0	0	53 130
Úvěrové instituce	328 479	0	0	0	328 479
Ostatní právnické osoby	24 874	510	0	0	25 384
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	406 483	510	0	0	406 993
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-76	-5	0	0	-81
Celkem dluhové cenné papíry	406 407	505	0	0	406 912
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky (Poznámka: 31)	534 220	0	0	0	534 220
Vládní instituce	8 968	202	828	0	9 998
Úvěrové instituce (Poznámka: 31)	1 467	32	397	0	1 896
Ostatní právnické osoby	204 179	70 323	4 798	140	279 440
Soukromé osoby	48 095	7 142	2 009	44	57 290
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	796 929	77 699	8 032	184	882 844
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-659	-2 072	-4 002	-42	-6 775
Celkem úvěry a pohledávky	796 270	75 627	4 030	142	876 069
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 202 677	76 132	4 030	142	1 282 981
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	233 533	0	0	0	233 533
Úvěrové instituce	3 222	0	0	0	3 222
Ostatní právnické osoby	899	0	0	0	899
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	237 654	0	0	0	237 654

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

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2024					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	517	43	0	0	0	0
Úvěrové instituce	12	11	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	5 560	40 522	525	318	437	2
Soukromé osoby	3 270	2 803	564	77	444	9
Celkem	9 359	43 379	1 089	395	881	11

(mil. Kč)	2023					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	78	83	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	76	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	29 838	18 253	919	314	421	1
Soukromé osoby	3 515	1 435	484	132	386	21
Celkem	33 431	19 847	1 403	446	807	22

V rámci položky Úvěry a pohledávky - Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 510 759 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 534 220 mil. Kč). Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 12 534 mil. Kč (2023: 216 323 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 23 299 mil. Kč (2023: 21 331 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 17 678 mil. Kč (2023: 17 265 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk. Držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění není oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

		2024		2023	
Název	Zkrácený název	(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	890	100,00	552
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	ČSOBS	100,00	11 130	100,00	10 110
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 458	100,00	1 458
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 295	100,00	1 295
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	ČSOB HB	100,00	55 678	100,00	53 997
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	8 300	100,00	7 600
ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.	ČSOB Nemovitostní	100,00	2 155	0,00	0
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 724	100,00	3 224
K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	K&H Payment Services		509	100,00	488
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	100,00	16	100,00	16
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	100,00	870	100,00	670
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	2 844	100,00	2 706
Skip Pay s.r.o. (dříve MallPay s.r.o.)	Skip Pay	100,00	344	100,00	297
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Ušetřeno	100,00	142	100,00	193
Společný podnik					
Igluu s.r.o.	Igluu	50,00	35	50,00	69
Ownest s.r.o.	Ownest	21,7	30	0,00	0
Přidružená společnost					
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			87 429		82 684

Všechny společnosti vyjma K&H Payment Services mají sídlo v České republice.

V září 2024 získala ČSOB podíl ve společnosti Ownest, s.r.o., působící na realitním trhu v České republice. Ownest umožňuje svým klientům pronájem rezidenčních nemovitostí s výhledem na jejich budoucí koupi do osobního vlastnictví, včetně služeb financování. Výše vkladu banky odpovídá 21,73% podílu na vlastním kapitálu společnosti. Banka za tento podíl zaplatila 30 mil. Kč. Podle smluvních ujednání je vliv ČSOB roven 30% a k rozhodnutí je nutný souhlas všech spoluvlastníků. Vzhledem k této skutečnosti ČSOB zahrnuje Ownest do konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024 jako společný podnik ve výši odpovídající podílu ČSOB na vlastním kapitálu Ownest.

V březnu 2024 založila ČSOB novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejímž prostřednictvím banka získává subjekty působící na trhu nemovitostí. V průběhu roku 2024 banka vložila počáteční kapitál do vlastního kapitálu fondu ve výši 2 155 mil. Kč se záměrem prodat investiční certifikáty fondu klientům. Prodej by měl začít v roce 2025, jakmile fond shromáždí dostatečně diverzifikované portfolio aktiv. ČSOB Nemovitostní měla na konci roku 2024 100% investiční podíl v subjektech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Banka vykonává kontrolu ve všech těchto společnostech, a proto zahrnuje celou skupinu související s nemovitostmi do konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024 pomocí plné metody konsolidace.

Ostatní změny

V březnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 200 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2024 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 1 501 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V červnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 60 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 700 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V srpnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v K&H Payment Services o 174 mil. Kč prostřednictvím základního kapitálu a formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V srpnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 338 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 4 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 500 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve Skip Pay o 95 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 138 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V březnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 12 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 1 400 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Hypoteční bance o 1 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 52 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2023 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 1 199 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V květnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 25 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 120 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 281 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V říjnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 20 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 960 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2023 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 60 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V prosinci 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 110 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve Skip Pay o 131 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

K 31. prosinci 2024 a 2023 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V roce 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti K&H Payments Services v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 152 mil. Kč.

V roce 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Igluu v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 38 mil. Kč.

V letech 2024 a 2023 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Ušetřeno v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 111 mil. Kč, respektive 42 mil. Kč.

V letech 2024 a 2023 došlo ke snížení hodnoty podílu ve Skip Pay v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 48 mil. Kč, respektive 140 mil. Kč.

V letech 2024 a 2023 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOB Hypoteční banka a v roce 2023 bylo tímto testem indikováno znehodnocení ve výši 1 238 mil. Kč a v roce 2024 ve výši 0 mil. Kč. V roce 2024 bylo celé znehodnocení ve výši 1 681 mil. Kč rozpuštěno, ale test na možné znehodnocení bude z hlediska citlivosti na níže popsané faktory nadále pokračovat. Zpětně získatelná hodnota pro společnost ČSOB Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dvacet let s použitím očekávané míry růstu 2,6% v roce 2024 (2023: 2,1 %), a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období. Období dvaceti let odpovídá dlouhodobému charakteru podnikání ČSOB Hypoteční banky.

V případě ČSOB Hypoteční banky jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném ČSOB Hypoteční bankou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2024 použita diskontní sazba ve výši 12,6% (2023: 12,8%) a v rámci kalkulace dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši 2,0 % v roce 2024 (2023: 3,3%).

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka u ČSOB Hypoteční banky použila nulové předpokládané tempo růstu po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOB Hypoteční banku byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,6 % (2023: 12,8 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání ČSOB Hypoteční banky na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke zvýšení znehodnocení investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Tempo růstu	618	-591
Diskontní sazba	-1 148	1 386

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2023:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Tempo růstu	306	-309
Diskontní sazba	-609	750

V letech 2024 a 2023 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOBS a tímto testem bylo v roce 2024 indikováno znehodnocení ve výši 953 mil. Kč (2023: 2 473 mil. Kč). Zpětně získatelná hodnota pro společnost ČSOBS byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházejících 10 let a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným ČSOBS nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2024 použita diskontní sazba ve výši 12,6 % (2023: 12,8 %) a dlouhodobé očekávané tempo růstu 0,0 % v roce 2024 (2023: 3,3 %).

Parlament České republiky 8. listopadu 2023 schválil návrh na snížení státní podpory stavebního spoření s účinností od 1. ledna 2024. Tato změna měla významný negativní dopad na budoucí očekávané zisky ČSOBS.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,6 % (2023: 12,8 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání ČSOBS na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke zvýšení znehodnocení investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Diskontní sazba	-454	530

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2023:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Diskontní sazba	-348	420

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné indikace znehodnocení hodnot dalších investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Následující tabulka ukazuje rekongiliaci opravných položek ztráty ze znehodnocení investic do dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků za roky 2023 a 2024:

(mil. Kč)	ČSOBS	ČSOB HB	Igluu	K&H Payment Services	Ušetřeno	Skip Pay	Celkem
K 1. lednu 2023	0	443	0	0	322	362	1 127
Zvýšení (Poznámka: 11)	2 473	1 238	0	0	42	140	3 893
K 31. prosinci 2023	2 473	1 681	0	0	364	502	5 020
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	38	152	111	48	349
Snížení (Poznámka: 11)	-1 520	-1 681	0	0	0	0	-3 201
K 31. prosinci 2024	953	0	38	152	475	550	2 168

19.FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	812 739	20 162	20 477	876 975	28 082	28 505
Opce	28 498	208	137	21 340	260	176
	841 237	20 370	20 614	898 315	28 342	28 681
Měnové kontrakty						
Swapy	618 128	5 676	4 743	23 632	1 363	1 355
Forwardy	70 112	594	1 298	0	0	0
Opce	103 837	623	622	71 722	462	449
	792 077	6 893	6 663	95 354	1 825	1 804
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	707	33	31	2 024	81	81
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	1 634 021	27 296	27 308	995 693	30 248	30 566

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	441 648	8 091	7 170	436 752	11 690	10 150
Měnové kontrakty						
Forwardy	0	0	0	76 707	600	3 197
Swapy	151 443	453	136	557 176	6 999	3 601
	151 443	453	136	633 883	7 599	6 798
Akciové kontrakty						
Swapy	7 460	640	35	6 076	280	94
Opce	4 140	578	1	5 336	500	0
	11 600	1 218	36	11 412	780	94
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	604 691	9 762	7 342	1 082 047	20 069	17 042

Údaje uvedené v položce Měnové kontrakty za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové prezentaci produktové struktury.

Zajišťovací finanční deriváty

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

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

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

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

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

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální	Reálná hodnota		Nominální	Reálná hodnota	
	hodnota	Kladná	Záporná	hodnota	Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	11 900	1 090	0	11 900	1 350	0
Zajištění na portfolio bázi	59 823	1 440	1 320	44 214	1 790	1 605
Zajišťovací finanční deriváty celkem	71 723	2 530	1 320	56 114	3 140	1 605

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2024 vykázán zisk 45 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2023: zisk 84 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2024 10 mil. Kč (2023: zisk 6 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	
Zajištění peněžních toků	825	0	-741	1 601	6	3 781

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

(mil. Kč)	2024	2023
Čistý úrokový výnos (Poznámka: 29)	-920	-917
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	34	90
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	186	174
Čisté ztráty	-700	-653

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

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024	2023
Do 3 měsíců	504	420
Od 3 do 6 měsíců	452	2 250
Od 6 měsíců do 1 roku	1 478	718
Od 1 roku do 2 let	3 796	2 364
Od 2 do 5 let	19 094	15 067
Nad 5 let	46 399	35 295
	71 723	56 114

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

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

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

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

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

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

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	115 991	8 149	1 062	87 057	8 675	1 460
Zajištění na portfolio bázi	590 823	7 298	17 057	600 367	11 699	22 420
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	516	10	0	516	31	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	707 330	15 457	18 119	687 940	20 405	23 880

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 965	-6 174	0	411
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	24 492	-283	0	-208
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	12 849	0	257	-200
Celkem	110 306	-6 457	257	3
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	210 553	-2 654	0	2 596
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 849	99	0	-27
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	363 790	0	-11 077	-4 227
Celkem	577 192	-2 555	-11 077	-1 658
Zajištěné položky celkem	687 498	-9 012	-10 820	-1 655

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 351	-7 390	0	7 353
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 374	-458	0	524
Celkem	79 725	-7 848	0	7 877
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	243 258	-5 250	0	9 019
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 876	126	0	158
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	333 800	0	-15 309	-16 826
Celkem	579 934	-5 124	-15 309	-7 649
Zajištěné položky celkem	659 659	-12 972	-15 309	228

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2024 vykázány realizované ztráty ve výši 5 mil. Kč (2023: ztráta 5 mil. Kč). Čisté zisky jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve výkazu zisku a ztráty.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2024 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 1 655 mil. Kč (2023: zisky 228 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 1 656 mil. Kč (2023: ztráty 31 mil. Kč).

20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	7 832	2 358	726	1 398	460	12 774
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-4 191	-1 634	-450	-1 117	0	-7 392
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	3 641	724	276	281	460	5 382
Převody	224	252	44	128	-648	0
Přírůstky	0	0	0	0	836	836
Úbytky	-8	-1	-4	-4	0	-17
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji	-11	0	0	0	0	-11
Odpisy	-291	-400	-45	-113	0	-849
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	3 555	575	271	292	648	5 341
z toho						
Pořizovací hodnota	7 978	2 398	741	1 406	648	13 171
Oprávký a snížení hodnoty	-4 423	-1 823	-470	-1 114	0	-7 830

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	7 978	2 398	741	1 406	648	13 171
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-4 423	-1 823	-470	-1 114	0	-7 830
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	3 555	575	271	292	648	5 341
Převody	309	849	75	232	-1 465	0
Přírůstky	0	0	0	0	837	837
Úbytky	-162	-1	-2	-3	0	-168
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji	-4	0	0	0	0	-4
Odpisy	-320	-407	-46	-105	0	-878
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024 z toho	3 378	1 016	298	416	20	5 128
Pořizovací hodnota	8 088	2 955	780	1 563	20	13 406
Oprávky a snížení hodnoty	-4 710	-1 939	-482	-1 147	0	-8 278

PRÁVO K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	4 290	291	46	4 627
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-1 583	-167	-30	-1 780
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	2 707	124	16	2 847
Přírůstky	582	12	27	621
Úbytky	-38	0	-3	-41
Odpisy	-448	-56	-10	-514
Snížení hodnoty	1	0	0	1
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023 z toho	2 804	80	30	2 914
Pořizovací hodnota	4 710	179	71	4 960
Oprávky a snížení hodnoty	-1 906	-99	-41	-2 046

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	4 710	179	71	4 960
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-1 906	-99	-41	-2 046
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	2 804	80	30	2 914
Přírůstky	405	0	33	438
Úbytky	-4	0	0	-4
Odpisy	-439	-55	-15	-509
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024 z toho	2 766	25	48	2 839
Pořizovací hodnota	5 070	179	91	5 340
Oprávky a snížení hodnoty	-2 304	-154	-43	-2 501

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	2 752	3 102	3 034	396	1 215	10 499
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-63	-2 937	-1 315	-389	0	-4 704
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	2 689	165	1 719	7	1 215	5 795
Převody	0	21	1 113	-6	-1 128	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 019	1 019
Odpisy	0	-49	-585	0	0	-634
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	-358	0	0	-358
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	2 689	137	1 889	1	1 106	5 822
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	3 041	3 789	175	1 106	10 863
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 904	-1 900	-174	0	-5 041

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	2 752	3 041	3 789	175	1 106	10 863
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-63	-2 904	-1 900	-174	0	-5 041
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	2 689	137	1 889	1	1 106	5 822
Převody	0	2	929	0	-931	0
Přírůstky	0	0	0	0	877	877
Odpisy	0	-38	-671	0	0	-709
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	-56	0	0	-56
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	2 689	101	2 091	1	1 052	5 934
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	1 116	6 845	78	1 052	11 843
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-1 015	-4 754	-77	0	-5 909

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2024 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 1 052 mil. Kč (31. prosince 2023: 1 106 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti, které představují peněžotvornou jednotku (CGU). Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z obchodních plánů pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na další čtyři roky s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 12,6 % v roce 2024 (2023: 12,7 %) a v rámci kalkulace 2024 a 2023 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,7% (2023: 12,8%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu tohoto goodwillu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22.DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	23	23
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 20)	11	11
Úbytky	-11	-11
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	23	23
z toho		
Pořizovací hodnota	23	23
Snížení hodnoty	0	0

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	23	23
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 20)	4	4
Úbytky	-4	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	23	23
z toho		
Pořizovací hodnota	23	23
Snížení hodnoty	0	0

23.OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2024	2023
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 38.2)	1 014	770
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.2)	213	179
	1 227	949
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	745	638
DPH a ostatní daňové pohledávky	10	7
	755	645
Ostatní aktiva celkem	1 982	1 594

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2024 a 2023:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	1 229	14	1 243	952	9	961
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-6	-10	-16	-6	-6	-12
	1 223	4	1 227	946	3	949

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

Banka posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	27 308	30 566
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	7 342	17 042
Termínové vklady	565	2 018
Repo operace	2 373	983
	37 588	50 609
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Vydané dluhové cenné papíry	6 145	13 916
Z toho hybridní kontrakty	2 829	1 392
Investiční certifikáty – hybridní kontrakty	10 622	11 342
	16 767	25 258
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	54 355	75 867

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2024 o 1 039 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (k 31. prosinci 2023: o 495 mil. Kč nižší).

Změny reálné hodnoty Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, dosáhly v roce 2024 výše 9 mil. Kč (2023: 0 mil. Kč).

Investiční certifikáty a část vydaných dluhových cenných papírů vykazovaných ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Banka vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotou jako celku. Vydané dluhové cenné papíry, jiné než hybridní kontrakty, jsou finanční nástroje vedené v reálné hodnotě řízené na portfoliové bázi.

25.FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2024	2023
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady (Poznámka: 31)	11 063	20 446
Termínové vklady (Poznámka: 31)	12 327	13 861
Repo operace (Poznámka: 31)	12 772	226 376
	36 162	260 683
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	620 919	584 958
Termínové vklady	231 778	312 827
Spořicí účty	341 820	264 971
Repo operace (Poznámka: 31)	59 500	49 794
Ostatní závazky	6 097	6 061
	1 260 114	1 218 611
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	16 443	7 705
Depozitní směnky (Poznámka: 31)	247 020	7 561
	263 463	15 266
Podřízený dluh	57 241	45 843
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 616 980	1 540 403

V rámci standardního procesu řízení likvidity a kapitálu na úrovni Skupiny KBC došlo v roce 2024 k nárůstu objemu nezajištěného financování od KBC Bank prostřednictvím depozitních smének. Tyto depozitní směnky nahradily krátkodobé repo operace uzavřené s protistranou KBC Bank.

V roce 2024 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 11 937 mil. Kč se smluvní splatností 2 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,40 % a PRIBOR 1M - 0,30 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

V roce 2023 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 3 647 mil. Kč se smluvní splatností 1 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,65 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

Od 1. ledna 2022 musí Banka splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací o Minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 39).

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 180 mil. EUR (4 533 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2028). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,847 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních tří let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 240 mil. EUR (6 044 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,941 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2023 podřízený dluh v nominální hodnotě 170 mil. EUR (4 281 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,375 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v červnu 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 330 mil. EUR (8 311 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 3 letech (2025). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,05 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních dvou let trvání závazku. Splatnost tohoto dluhopisu byla v prosinci 2024 prodloužena o dalších 6 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,035 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

26.OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2024	2023
Ostatní finanční závazky		
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.3)	1 396	1 241
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 38.3)	1 081	993
	2 477	2 234
Ostatní nefinanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění	2 614	2 435
Výnosy příštích období	40	33
DPH a ostatní daňové závazky	270	321
	2 924	2 789
Ostatní závazky celkem	5 401	5 023

Banka posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

27.REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2023	3 688	79	13	3 780
Tvorba	43	183	4	230
Použití	-3 697	-132	-4	-3 833
Rozpuštění	-11	0	-9	-20
31. prosinec 2023	23	130	4	157
1. leden 2024	23	130	4	157
Tvorba	7	0	0	7
Použití	-1	-49	-1	-51
Rozpuštění	0	0	0	0
31. prosinec 2024	29	81	3	113

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2023	123	239	305	667
Nově poskytnuté podmíněné závazky	102	0	0	102
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-69	-51	-123	-243
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-12	-115	33	-94
Kurzový rozdíl	1	0	14	15
31. prosinec 2023	145	73	229	447
Nově poskytnuté podmíněné závazky	21	0	0	21
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-186	30	-40	-196
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	5	-9	-3	-7
Změna modelu / metody	2	-7	0	-5
Kurzový rozdíl	57	-27	-24	6
31. prosinec 2024	44	60	162	266

Restrukturalizace

V roce 2022 a 2023 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 79 mil. Kč a 183 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2022 až 2026.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2022 měla Banka vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 3 688 mil. Kč. Tato částka zahrnovala rezervu vytvořenou na arbitrážní řízení se společností ICEC-HOLDING, a.s. ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 33). Soudní případ vyústil v závazek ČSOB ve výši 3 663 mil. Kč splatný do 15 dnů od 17. února 2023, dne nabytí právní moci. Závazek byl uhrazen v březnu 2023.

Očekává se, že podstatná část nákladů souvisejících s ostatními soudními spory bude vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2024 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2023: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2023: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2024 a 2023 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2024 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2023: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2024 a 2023:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika	Celkem
1. leden 2023	-44	-1 690	0	-1 734
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	547	2 961	0	3 508
31. prosinec 2023	503	1 271	0	1 774
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-170	-619	-9	-798
31. prosinec 2024	333	652	-9	976

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2024	2023
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky ze zajištění peněžních toků	-1 670	2 869
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	886	827
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	165	-735
	-619	2 961
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI	-177	636
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku a ztráty v souvislosti s prodejem (Poznámka: 10)	12	0
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku a ztráty v souvislosti se znehodnocením (Poznámka: 11)	1	0
Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 12)	51	-148
	-113	488
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	-732	3 449
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční kapitálové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	69	80
Čistá realizované zisky z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-141	-4
Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	15	-17
	-57	59
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty související se změnami kreditního rizika	-9	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	-66	59
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	-798	3 508

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Významné informace o účetních metodách (Poznámka: 2.2 (4)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.
Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

- **Stupeň 2**

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- **Stupeň 3**

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přefazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	14	0	14
Finanční deriváty	0	33 821	3 237	37 058
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	951	0	951
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	27 872	0	23 561	51 433
Majetkové cenné papíry	0	0	275	275
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	4 242	0	0	4 242
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-2 654	0	-2 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	17 987	0	17 987
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	32 651	1 999	34 650
Termínové vklady	0	565	0	565
Repo operace	0	2 373	0	2 373
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	16 767	16 767
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-10 820	0	-10 820
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	19 439	0	19 439

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	7	0	7
Finanční deriváty	0	48 382	1 935	50 317
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 330	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	3 369	0	23 681	27 050
Majetkové cenné papíry	0	0	353	353
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	4 326	0	0	4 326
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-5 250	0	-5 250
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	23 545	0	23 545
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	46 443	1 165	47 608
Termínové vklady	0	2 018	0	2 018
Repo operace	0	983	0	983
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	25 258	25 258
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-15 309	0	-15 309
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	25 485	0	25 485

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 5 bazických bodů (1leté) do 55 bazických bodů (20leté) v roce 2024 a od 5 bazických bodů (1leté) do 53 bazických bodů (20leté) v roce 2023.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Pro dluhopisy ČEB jsou použity přímé kotace. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2024, obdobně jako v minulých letech, Banka přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Banka vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 103 mil. Kč (po zdanění) reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku v roce 2024. Současně Banka rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. Následně byly akcie Visa A-class odprodány mimo Banku. Realizovaný zisk z prodeje v roce 2024 ve výši 8 mil. Kč (po zdanění) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu (2023: 4 mil. Kč).

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Banka oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Banka vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)				
1. leden 2023	3 821	23 772	289	27 882
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-1 886	-184	0	-2 070
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	858	54	912
Nákupy	0	8	10	18
Vypořádání	0	-773	0	-773
31. prosinec 2023	1 935	23 681	353	25 969
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-1 886	-183	0	-2 069
1. leden 2024	1 935	23 681	353	25 969
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 302	-278	0	1 024
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	-94	53	-41
Nákupy	0	252	0	252
Prodeje	0	0	-131	-131
31. prosinec 2024	3 237	23 561	275	27 073
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	1 302	-278	0	1 119

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čisté ostatní výnosy a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2023	0	3 990	23 839	27 829
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	-2 825	1 179	-1 646
Vydané	0	0	4 778	4 778
Vypořádání	0	0	-2 733	-2 733
Prodeje	0	0	-1 805	-1 805
31. prosinec 2023	0	1 165	25 258	26 423
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženími ke konci účetního období	0	-2 825	1 079	-1 746
1. leden 2024	0	1 165	25 258	26 423
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku	0	834	544	1 378
Vydané	0	0	3 790	3 790
Vypořádání	0	0	-9 690	-9 690
Prodeje	0	0	-3 125	-3 125
31. prosinec 2024	0	1 999	16 767	18 766
Celkové zisky (-) /ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženími ke konci účetního období	0	834	372	1 206

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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

Vedení Banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2024 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 218 mil. Kč a 1 mil. Kč (2023: 274 mil. Kč a 1 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2023 a 2024 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů Banky, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	47 474	47 474	23 120	23 120
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 505 799	1 480 479	1 282 981	1 269 909
<i>Dluhové cenné papíry</i>	619 231	601 829	406 912	400 982
<i>Úvěry a pohledávky</i>	886 568	878 650	876 069	868 927
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	35 833	37 165	237 654	227 256
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 227	1 227	949	949
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 616 980	1 617 077	1 540 403	1 542 952
<i>Závazky z vkladů</i>	1 296 276	1 295 996	1 479 294	1 481 835
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	263 463	263 434	15 266	15 245
<i>Podřízený dluh</i>	57 241	57 647	45 843	45 872
Závazky z leasingu	3 001	3 001	3 043	3 043
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 477	2 477	2 234	2 234

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	2024			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 184	39 290	0	47 474
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	225 945	510 759	743 775	1 480 479
<i>Dluhové cenné papíry</i>	225 945	0	375 884	601 829
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	510 759	367 891	878 650
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	37 165	0	0	37 165
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	1 227	0	1 227
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	9	1 521 740	95 337	1 617 077
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 270 409	25 587	1 295 996
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	251 331	12 103	263 434
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	57 647	57 647
Závazky z leasingu	0	3 001	0	3 001
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 477	0	2 477

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	2023			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 036	15 084	0	23 120
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	52 230	534 220	683 459	1 269 909
<i>Dluhové cenné papíry</i>	52 230	0	348 752	400 982
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	534 220	334 707	868 927
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	227 256	0	0	227 256
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	949	0	949
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 477 956	64 996	1 542 952
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 468 510	13 325	1 481 835
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	9 446	5 799	15 245
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	45 872	45 872
Závazky z leasingu	0	3 043	0	3 043
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 234	0	2 234

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

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

31.DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2024	2023
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	47 474	23 120
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami (Poznámka: 17)	510 759	534 220
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi (Poznámka: 17)	1 697	1 223
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Běžné účty a jednodenní vklady (Poznámka: 25)	-11 063	-20 446
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Termínové vklady (Poznámka: 25)	-715	-514
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Repo operace (Poznámka: 25)	0	-226 376
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k vládním institucím – Repo operace (Poznámka: 25)	-59 066	-44 643
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím (Poznámka: 25)	-244 000	-7 552
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	245 086	259 032

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2024	2023
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	13 252	41 340
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	379	-8
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-24 437	321
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních ekvivalentech)	-44 041	-75 226
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	4 774	16 126
Čistá změna v ostatních aktivech	-393	-111
	-50 466	-17 558

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2024	2023
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-13 021	-41 275
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-8 491	1 419
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních ekvivalentech)	41 129	72 109
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-6 047	-16 930
Čistá změna v ostatních závazcích	377	-632
	13 947	14 691

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2024	2023
Odpisy a amortizace	2 096	1 997
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 635	7 812
Rezervy	-44	-3 623
Ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 11)	-3 089	2 799
Ostatní	797	-59
	1 395	8 926

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Bankou a závazků z leasingu v roce 2023 a 2024. Jde o položky, které jsou vykázány ve výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 25)		Závazky z leasingu
	Vydané dluhopisy	Podřízený dluh	
1. leden 2023	4 099	40 592	2 959
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	3 606	5 251	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-578
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-116
Nepeněžní úpravy	0	0	778
31. prosinec 2023	7 705	45 843	3 043
1. leden 2024	7 705	45 843	3 043
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	8 738	10 577	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-578
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-118
Nepeněžní úpravy	0	821	654
31. prosinec 2024	16 443	57 241	3 001

32. ANALÝZA SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	47 474	0	0	0	47 474
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	13 839	17 487	5 732	0	37 058
Ostatní nástroje	14	0	0	0	14
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	0	0	0	951
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	9 794	21 838	19 801	275	51 708
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	1 198	0	3 044	0	4 242
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	718 674	446 594	340 530	0	1 505 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	2 193	14 107	19 533	0	35 833
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 063	-1 488	-102	0	-2 653
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 862	9 576	3 549	0	17 987
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 227	0	0	0	1 227
Účetní hodnota celkem	799 163	508 114	392 087	275	1 699 639
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	12 754	16 303	5 593	0	34 650
Ostatní nástroje	2 938	0	0	0	2 938
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 105	6 952	4 710	0	16 767
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	706 675	462 974	447 331	0	1 616 980
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 067	-6 905	-1 104	0	-11 076
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 049	11 297	2 093	0	19 439
Závazky z leasingu	315	1 717	969	0	3 001
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 477	0	0	0	2 477
Účetní hodnota celkem	733 246	492 338	459 592	0	1 685 176

V případě finančních derivátů jsou vykázané hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

U klientských vkladů jsou odtoky založeny na očekávaném chování klientů. Analýza smluvní splatnosti je zobrazena v Poznámce 38.3.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	23 120	0	0	0	23 120
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	18 400	25 048	6 867	0	50 315
Ostatní nástroje	9	0	0	0	9
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 330	0	0	0	1 330
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	4 284	23 259	3 833	353	31 729
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	3 990	242	94	0	4 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	710 098	383 656	189 226	0	1 282 981
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	6 508	32 419	198 727	0	237 654
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 097	-2 993	-160	0	-5 250
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 070	11 880	4 595	0	23 545
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	949	0	0	0	949
Účetní hodnota celkem	773 661	473 511	403 182	353	1 650 707
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	16 803	24 009	6 796	0	47 608
Ostatní nástroje	3 001	0	0	0	3 001
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6 542	15 402	3 314	0	25 258
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	757 564	383 944	398 895	0	1 540 403
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 511	-8 959	-1 839	0	-15 309
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 544	14 511	3 430	0	25 485
Závazky z leasingu	475	1 678	890	0	3 043
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 234	0	0	0	2 234
Účetní hodnota celkem	789 652	430 585	411 486	0	1 631 723

33.PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2024 a 2023 byly následující:

(mil. Kč)	2024	2023
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	150 179	137 613
Úvěrové přísliby – odvolatelné	81 925	71 828
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	60 797	56 396
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	1 703	1 307
	294 604	267 144
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	266	447

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Banky kdykoli omezeno. Dále může Banka bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. I pro odvolatelné přísliby jsou počítány ECL. Pro Banku jde o limity, pro jejichž čerpání jsou již předem na určité časové období interně schválené podmínky. Pokud klient tyto interní podmínky v době žádosti o čerpání splňuje, budou mu prostředky poskytnuty. Navíc Banka v odůvodněných případech čerpání neodvolá, i když dojde ke zhoršení úvěrového ratingu klienta nebo SICR. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozkahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena několika sporům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Zásadní část tohoto objemu představuje spor vedený se společností ICEC-HOLDING, a.s. V rozhodčím řízení je ČSOB žalována jako právní nástupce IPB, jejíž aktivity převzala ČSOB v roce 2000. Žalující strana, společnost ICEC-HOLDING, a.s., tvrdí, že IPB v roce 1999 porušila své smluvní povinnosti, a ICEC-HOLDING, a.s. tak má nárok na náhradu škody a smluvní pokutu. Samotná pohledávka tedy nijak nesouvisí s podnikatelskou činností ČSOB a představuje „dědictví“ po převzaté IPB.

V rámci tohoto rozhodčího řízení ČSOB v únoru 2023 obdržela rozhodčí nález, v němž byla ČSOB uložena povinnost zaplatit společnosti ICEC-HOLDING, a.s. částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč. ČSOB částku uhradila. Ve zbytku svého nároku žalující strana neuspěla a rozhodčí senát jí uložil povinnost zaplatit ČSOB náklady řízení ve výši 17 mil. Kč. Závazek z titulu výsledku rozhodčího nálezu Banka uhradila v březnu 2023 a použila související rezervu na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 27). Rozhodčí nález je právně závazný a vykonatelný. V květnu 2023 žalobce podal návrh na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 byl návrh na zrušení zamítnut soudem první instance. V červnu 2024 bylo rozhodnutí soudu prvního stupně potvrzeno odvolacím soudem. V září 2024 podal žalobce mimořádné dovolání k Nejvyššímu soudu. Soud definitivně odvolací řízení zastavil v listopadu 2024. Tím je řízení ukončeno.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2024	2023
Méně než 1 rok	38	39
Více než 1 rok a ne více než 5 let	52	83
	90	122

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	1	7
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	510 817	534 284
	510 818	534 291

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2024 činila 560 140 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 85 132 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2023: 612 026 mil. Kč a 103 470 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 373	983
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	72 272	276 170
	74 645	277 153

Banka uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 16) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 17). Banka rovněž používá zajištění přijaté od dlužníků v rámci reverzních repo operací jako zajištění poskytnuté v repo operacích.

35.KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2024 a 2023:

2024			
(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	51 123	0	51 123
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 922	0	3 922
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	55 045	0	55 045
Kompenzované repo operace	13 311	13 310	1
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	510 817	0	510 817
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	524 128	13 310	510 818
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	50 123	0	50 123
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 965	0	3 965
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	54 088	0	54 088
Kompenzované repo operace	13 310	13 310	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	74 645	0	74 645
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	87 955	13 310	74 645
2023			
(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	71 573	0	71 573
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 289	0	2 289
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	73 862	0	73 862
Kompenzované repo operace	25 909	25 902	7
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	534 284	0	534 284
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	560 193	25 902	534 291
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	65 916	0	65 916
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 177	0	7 177
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	73 093	0	73 093
Kompenzované repo operace	25 902	25 902	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	277 153	0	277 153
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	303 055	25 902	277 153

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	51 123	45 515	5 255	0	353
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	51 123	45 515	5 255	0	353
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	50 123	45 515	1 260	0	3 348
Nekompenzované repo operace	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	50 123	45 515	1 260	0	3 348

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	71 573	57 455	13 603	0	515
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	71 573	57 455	13 603	0	515
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	65 916	57 455	1 624	0	6 837
Nekompenzované repo operace	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	65 916	57 455	1 624	0	6 837

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Banka má s bankovními protistranami uzavřené rámcové dohody o započtení, které jsou vymahatelné v případě selhání. Kromě toho platná legislativa umožňuje účetní jednotce jednostranně započítat pohledávky a závazky, které jsou splatné, denominované ve stejné měně a uzavřené se stejnou protistranou. Banka aplikovala princip započtení výhradně pro repo a reverzních repo operace. Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MTM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejich každodenních výkyvů.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank NV	593	18 684	951	0	641	17 741	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	60	0	0	0	0	0	4
Ostatní	18	31	0	0	67	0	501
Dceřiné společnosti							
ČSOBS	176	2 343	0	0	1 267	0	42
ČSOB Factoring	0	0	0	0	3 434	0	4
ČSOB Leasing	0	265	0	0	28 903	0	0
ČSOB Hypoteční banka	220	2 521	0	22 173	344 116	176	0
Patria Finance	0	0	0	0	2 241	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 224	0	45
Skip Pay	0	0	0	0	233	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	3	0	0	0	0	111

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	40	0	73
KBC Bank NV	18 374	308 189	16 711	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 203	0	0
ČSOB SR	0	54	0	0
K&H Bank Zrt.	0	5	0	0
Ostatní	1	400	0	81
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	328	0	56
ČSOBS	3 154	5	113	0
ČSOB Advisory	0	21	0	0
ČSOB Leasing	138	136	0	0
ČSOB Nemovitostní	0	182	0	0
ČSOB Penzijní společnost	0	81	0	0
ČSOB Hypoteční banka	2 305	6 119	1 885	0
Patria Corporate Finance	0	27	0	0
Patria Finance	0	689	0	0
Radlice Rozvojová	0	1 021	0	0
Skip Pay	0	79	0	0
Ušetřeno	0	36	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	489	647	0	56

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2023 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank NV	3 368	30 204	1 330	0	0	23 482	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	1	0	0	0	0	0	1
Ostatní	181	9	0	38	90	0	257
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	0	0	7
ČSOBS	0	2 761	0	0	5 999	0	21
ČSOB Factoring	0	0	0	0	2 799	0	0
ČSOB Leasing	0	217	0	0	23 502	0	0
ČSOB Hypoteční banka	101	2 418	0	22 561	322 400	287	0
Patria Finance	0	0	0	0	1 481	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 266	0	14
Skip Pay	0	0	0	0	218	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	0	0	11

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2023 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	40	0	72
KBC Bank NV	21 968	284 219	22 087	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	972	0	0
ČSOB SR	1	59	0	0
K&H Bank Zrt.	13	19	0	0
Ostatní	27	409	0	96
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	162	0	96
ČSOBS	4 035	18	206	0
ČSOB Advisory	0	34	0	0
ČSOB Leasing	300	91	0	0
ČSOB Penzijní společnost	0	221	0	0
ČSOB Hypoteční banka	4 325	7 603	2 089	0
Patria Corporate Finance	0	18	0	0
Patria Finance	0	368	0	0
Radlice Rozvojová	0	1 063	0	0
Skip Pay	0	228	0	0
Ušetřeno	0	46	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	511	2 266	0	56

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména úrokových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech nebo ve zvláštních případech úvěry s pevnou splatností poskytnuté dceřiným společností banky (ČSOB Leasing). Finanční aktiva zahrnutá do portfolia určená k obchodování, v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva v naběhlé hodnotě uzavřené mezi ČSOB a ČSOB Hypoteční bankou představují hypoteční obligace se smluvní splatností od 3 let do 30 let vydanými společnostmi ČSOB Hypoteční banka a nakoupena Bankou na primárním kapitálovém trhu. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 25, 39) a krátkodobé vklady.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společností, přidruženým společností a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka nakoupila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank NV	12 675	21 920	20 602	35 863
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	51	0	52
ČSOB SR	1	110	1	118
Ostatní	6	17	12	21
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	1	0
ČSOBS	315	13	372	2
ČSOB Advisory	0	43	0	0
ČSOB Factoring	139	0	141	0
ČSOB Leasing	1 126	0	868	0
ČSOB Hypoteční banka	12 916	306	12 278	317
Patria Finance	102	25	67	32
Radlice Rozvojová	38	45	39	49
Skip Pay	15	4	14	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	174	0	285

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	89	18	54	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	1 110	0	908	0
ČSOB SR	26	0	20	0
KBC Asset Management	721	0	257	0
Ostatní	11	5	297	3
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	432	0	415
ČSOBS	6	60	7	79
ČSOB Factoring	1	0	1	0
ČSOB Leasing	47	0	40	0
ČSOB Penzijní společnost	70	0	35	0
ČSOB Hypoteční banka	246	59	159	76
Patria Finance	17	0	14	1
Skip Pay	11	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	222	0	235	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2024 objemu 3 531 mil. Kč (2023: 5 387 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2024 hodnoty 17 mil. Kč (2023: 27 mil. Kč).

V roce 2024 Banka získala 330 mil. Kč (2023: 245 mil. Kč) od KBC Group NV and KBC Global Services NV za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 831 mil. Kč (2023: 673 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2024 Banka získala 665 mil. Kč (2023: 625 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V roce 2024 Banka pokračovala v integraci Skupiny a tím získala 490 mil. Kč (2023: 485 mil. Kč) od ČSOB Hypoteční banky a ČSOBS za poskytování služeb v oblasti úvěrů jako je správa a vymáhání pohledávek a za poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 332	19	2 189	87
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 487	10	930	236
K&H Bank Zrt	489	0	317	0
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	8 181	0	8 094

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 30. ledna 2025 ČSOB získala 50% podíl ve společnosti Igluu od dalšího společného partnera Gobii Europe za 23 mil. Kč. Vzhledem k této skutečnosti se ČSOB stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na vlastním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

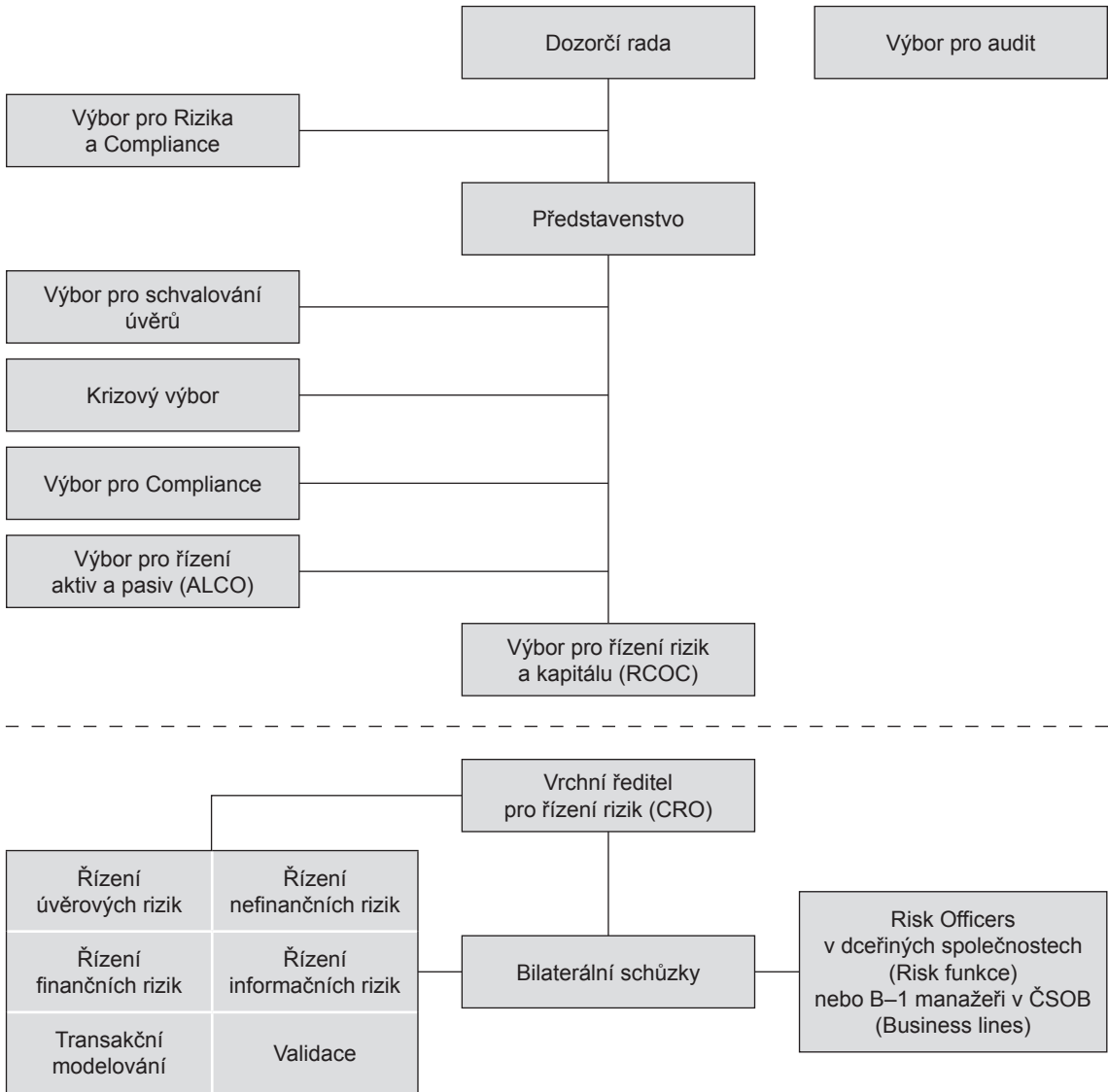
38. ŘÍZENÍ RIZIK

38.1 Úvod

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

Správa řízení rizik a kapitálu

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



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

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu, Výborem pro Compliance a Výborem pro řízení aktiv a pasiv,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- 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 Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího rizikového apetitu Banky a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor pro audit

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

Představenstvo

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

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB. RCOC je odpovědné za celou Skupinu a za všechny typy rizik kromě tržního a likviditního rizika, která spadají pod Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

Výbor pro Compliance

Výbor pro Compliance spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik souvisejících s oblastí compliance v rámci Skupiny. Je odpovědný za celou Skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí Výboru pro Compliance považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

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.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

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

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci Skupiny. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik, Řízení informačních rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu odpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Skupiny a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na každodenním řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou odpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z rizikového apetitu a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk funkcí a rizikového apetitu a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně odpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Oddělení Interního auditu

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů má odpovědnost a pravomoc rozhodovat o jednotlivých úvěrových žádostech v rámci rozhodovacích pravomocí svěřených CSC. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva odpovědný za Řízení úvěrů, který předsedá CSC, CEO a CFO, kteří jsou zastupujícími předsedy CSC. Výkonný ředitel oddělení Úvěry, který je místopředsedou CSC, a dále ředitel oddělení Korporátní a institucionální bankovníctví, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení Korporátní ohrožené pohledávky, ředitel oddělení Ohrožené pohledávky firemního bankovníctví, výkonný ředitel SME, ředitel oddělení Úvěry pro firemní klientelu a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědný Představenstvu.

Úvěrový výbor pro maloobchodní úvěry (CCRC)

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů (ČSOB HB/ČSOBS/ČSOB skupiny). 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.

Business-Risk Meeting (BRM)

Business-Risk Meeting slouží jako diskusní a informační platforma pro různé útvary (Korporátní a institucionální bankovníctví, Firemní bankovníctví, ČSOB Leasing, Úvěry, Transakční modelování, Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát, Risk funkce je zastoupena oddělením Řízení úvěrových rizik). Rozhodnutí přijatá na BRM jsou výhradně rozhodnutími CRO jako předsedy BRM. Funkce CRO a Risk se angažují tak, aby do všech rozhodnutí vhodně zapojily obchodní oddělení a pracovaly v konsensu.

Výbory pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbory NAPP jsou zřízeny za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Ve výboru NAPP jsou zastoupeny funkce první i druhé linie. 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).

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky jsou stanoveny pro každou obchodní linii ve Skupině ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s ČSOB Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností, jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým Banka čelí. Pomáhá Bance dosáhnout jejích cílů a realizovat její strategii.

KBC Enterprise Risk Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanoví jasná pravidla a postupy, jak by mělo být řízení rizik zajišťováno v rámci celé Skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích (od spíše mírných zátěžových situací a ohrožení kontinuity podnikání až po ty nejzátěžovější situace, jako je řešení krize). Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF pro jednotlivé typy rizik každoročně revidovány a kvalita jejich provádění je formálně hodnocena jednou ročně.

Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, v rámci Skupiny i mimo ni, 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 účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Skupina vystavena.

Tyto procesy zahrnují:

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

NAPP - formalizovaný proces pro celou Skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Skupinu. 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 dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Skupiny.

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na skupinu potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních.

Měření rizik

Banka definuje měření rizika jako "činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic". Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulačním orgánem (včetně použité metody výpočtu). Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulačních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání "principu čtyř očí", včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem - činnosti finanční instituce. Skupina se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Skupiny vůči riziku je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je omezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulačními 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 a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci Skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a top managementu na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem a umožňuje Skupině realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován 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.

Proces ochoty podstupovat rizika je pevně zakotven v procesu finančního a strategického plánování (APC - Alignment of Planning Cycles), neboť určuje zaměření a způsob práce obchodních a kontrolních funkcí a pomáhá podle toho stanovit priority.

Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do APC. Při schvalování finančního plánu představenstvem je rovněž stanoven konečný rizikový apetit, včetně jeho převedení do konkrétních limitů a cílů, které zajišťují, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž skupina působí.

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního reportingu jsou pro různé zainteresované strany skupiny připravovány také externí zprávy.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Skupiny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit.

Zátěžové testy jsou prováděny v rozsahu od pravděpodobných až po výjimečné a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované záťažové testy). Ty se zabývají vzájemným působením a kombinovaným dopadem stresu napříč více typy rizik, včetně interakce a zpětných vazeb mezi stresy a finančními ukazateli.

Kromě všech záťažových testů nařízených regulačními orgány Skupina aktivně využívá interní záťažové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

38.2 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 rozhodnutími politických nebo monetárních autorit. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a, v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (např. riziko selhání) u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

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

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

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

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

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

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako “pravděpodobně nesplacitelné”, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako “částečně nebo plně ztrátové” bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových expozic Banky podle interního a externího hodnocení:

ČSOB hodnocení neretailových expozic							
Kategorie	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž odpovědná za implementaci těchto rámců v každodenních činnostech a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových úvěrových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje nezávazné písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1–8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací a s případnou poradenskou podporou Oddělení pro klasifikované úvěry (úvěry s hodnocením PD 8 – 9). Úvěry s hodnocením PD 9 až 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10-12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení PD se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh, plně v souladu se schvalovacím procesem pro nové úvěry. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace klientů.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Správa úvěrové expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky:

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

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

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

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting a kolateralizace.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V rámci podrozvahové úvěrové expozice Banka Banka čelí následujícím dvěma rizikům souvisejícím s podmíněnými závazky:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci a finančních záruk, ostatních podmíněných závazků a úvěrových příslibů k 31. prosinci 2024 a 2023. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě (smluvní hodnotě finančních záruk, úvěrových příslibů a ostatních podmíněných závazků), kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

	2024				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
(mil. Kč)					
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	2 641	36 648	0	0	39 289
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	9 761	27 311	0	37 072
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	951	0	0	951
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	964	50 470	0	0	51 434
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	4 242	0	0	4 242
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	369 038	1 133 488	0	3 272	1 505 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	35 833	0	0	35 833
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-2 654	0	0	-2 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	17 987	0	0	17 987
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 227	1 227
Celkem	372 643	1 286 726	27 311	4 499	1 691 179
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 33)	53 803	8 180	0	0	61 983
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 33)	143 379	6 723	0	0	150 102
Celkem	197 182	14 903	0	0	212 085
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	569 825	1 301 629	27 311	4 499	1 903 264

2023					
(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	4 360	10 724	0	0	15 084
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	20 069	30 255	0	50 324
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 330	0	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	961	26 089	0	0	27 050
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	4 326	0	0	4 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	335 167	944 632	0	3 182	1 282 981
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	237 654	0	0	237 654
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-5 250	0	0	-5 250
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	23 545	0	0	23 545
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	949	949
Celkem	340 488	1 263 119	30 255	4 131	1 637 993
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 33)	49 046	8 094	0	0	57 140
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 33)	135 344	2 057	0	0	137 401
Celkem	184 390	10 151	0	0	194 541
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	524 878	1 273 270	30 255	4 131	1 832 534

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	39 289	0	39 289	15 084	0	15 084
Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	37 072	5 688	31 384	50 324	13 056	37 268
Finanční deriváty	37 058	5 687	31 371	50 317	13 049	37 268
Finanční aktiva jiná než deriváty	14	1	13	7	7	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	0	951	1 330	0	1 330
Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	55 676	0	55 676	31 376	0	31 376
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 541 631	675 174	866 457	1 520 635	691 733	828 902
z toho nevýkonná aktiva	3 421	2 354	1 067	4 077	3 098	979
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 654	0	-2 654	-5 250	0	-5 250
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 987	968	17 019	23 545	987	22 558
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 227	0	1 227	949	0	949
Celkem	1 691 179	681 830	1 009 349	1 637 993	705 776	932 217
Finanční záruky, ostatní podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	212 085	57 569	154 516	194 541	55 716	138 825
z toho nevýkonné expozice	520	327	193	914	524	390
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 903 264	739 399	1 163 865	1 832 534	761 492	1 071 042

V následující tabulce je uvedena expozice Banky vůči úvěrovému riziku v nevýkonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevýkonné expozice						
<i>Korporátní</i>	1 275	1 200	75	2 299	1 889	410
<i>SME</i>	1 804	1 475	329	1 986	1 731	255
<i>Retail</i>	850	5	845	695	2	693
<i>Ostatní</i>	12	1	11	11	0	11
Nevýkonné expozice celkem	3 941	2 681	1 260	4 991	3 622	1 369

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

2024 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	225 412	47 763	72 700	345 875	-2 373	-167	343 335
SME	105 179	6 214	55 951	167 344	-2 243	-80	165 021
Retail	46 822	0	14 613	61 435	-1 842	-17	59 576
Ostatní	1 690	13	192	1 895	-1	-1	1 893
Celkem	379 103	53 990	143 456	576 549	-6 459	-265	569 825

2023 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	202 600	43 727	67 810	314 137	-2 511	-354	311 272
SME	99 715	5 541	53 695	158 951	-2 562	-70	156 319
Retail	40 453	0	13 995	54 448	-1 685	-21	52 742
Ostatní	4 479	12	56	4 547	-1	-1	4 545
Celkem	347 247	49 280	135 556	532 083	-6 759	-446	524 878

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení, včetně úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty jako součást Stage 2, pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2023 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
Stage 1					
1. leden 2023	327	127	114	0	568
Nově poskytnuté expozice	162	92	72	0	326
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-138	-7	-25	0	-170
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-46	27	-7	0	-26
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-2	0	-2
Odúčtování	0	-18	-19	0	-37
Kurzový rozdíl	1	0	0	0	1
31. prosinec 2023	306	221	133	0	660
Nově poskytnuté expozice	66	110	109	0	285
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-193	-20	-27	0	-240
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	18	28	2	0	48
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-2	0	-2
Odúčtování	0	-18	-29	0	-47
Změna modelu/metody	16	38	3	0	57
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
31. prosinec 2024	213	359	189	0	761
Stage 2					
1. leden 2023	895	1 222	601	1	2 719
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-331	-480	-97	0	-908
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	146	46	110	0	302
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-12	1	0	-11
Odúčtování	0	-49	-29	0	-78
Kurzový rozdíl	33	-2	0	0	31
31. prosinec 2023	743	725	586	1	2,055
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-92	-72	-122	0	-286
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-128	-94	56	0	-166
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-16	-3	0	-19
Odúčtování	0	-48	-42	0	-90
Změna modelu/metody	-44	-116	-3	0	-163
Kurzový rozdíl	58	0	0	0	58
31. prosinec 2024	537	379	472	1	1 389

Stage 3					
1. leden 2023	2 186	1 720	834	0	4 740
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-935	-123	32	-3	-1 029
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	212	226	335	0	773
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	31	83	0	114
Odúčtování	0	-151	-43	0	-194
Odpisy	-7	-122	-279	0	-408
Kurzový rozdíl	6	-2	0	3	7
31. prosinec 2023	1 462	1 579	962	0	4 003
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage					
	-366	-112	27	-2	-453
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	546	237	411	0	1 194
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	28	91	0	119
Odúčtování	0	-80	-54	0	-134
Odpisy	-26	-219	-272	0	-517
Kurzový rozdíl	7	0	0	2	9
31. prosinec 2024	1 623	1 433	1 165	0	4 221
POCI					
1. leden 2023	0	27	7	0	34
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	13	2	0	15
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	-1	-4	0	-5
Odúčtování	0	0	-1	0	-1
Odpisy	0	-2	0	0	-2
31. prosinec 2023	0	37	4	0	41
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage					
	0	39	11	0	50
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	-1	0	0	-1
Odúčtování	0	-6	-1	0	-7
Odpisy	0	3	2	0	5
31. prosinec 2024	0	72	16	0	88
STAGE CELKEM					
1. leden 2023	3 408	3 096	1 556	1	8 061
31. prosinec 2023	2 511	2 562	1 685	1	6 759
31. prosinec 2024	2 373	2 243	1 842	1	6 459

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2024 a 2023 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 17), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	2024	2023
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 1. lednu	6 759	8 061
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci	6 459	6 759
Čistá změna opravných položek na úvěrové ztráty za rok	-300	-1 302
<i>Oprava o:</i>		
Odpisy	505	377
Výnosy z odepsaných pohledávek	-257	-285
Postoupení úvěrů	7	33
Kurzové rozdíly	-67	-39
Čisté zisky (-) / ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty	-112	-1 216

Sektorová analýza úvěrového portfolia Banky, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Realitní trh	90 243	15,6	83 059	15,6
Distribuce	84 017	14,6	83 400	15,7
Služby	62 050	10,8	56 195	10,6
Budovy a výstavba	58 273	10,1	51 446	9,7
Podnikatelé	56 741	9,8	52 920	9,9
Automobilový trh	37 943	6,6	33 134	6,2
Olej, plyn a další paliva	21 692	3,8	18 365	3,4
Těžké strojírenství	20 108	3,5	21 385	4,0
Státní správa	19 433	3,4	19 131	3,6
Kovovýroba	16 302	2,8	15 883	3,0
Finance a pojištění	13 269	2,3	12 308	2,3
Zemědělství, farmáři a rybolov	13 157	2,3	13 592	2,5
Elektrotechnologická výroba	13 080	2,3	7 338	1,4
Elektřina	9 868	1,7	9 555	1,8
Nápoje	7 469	1,3	6 366	1,2
Výrobci potravin	0	0	6 120	1,2
Ostatní	52 904	9,1	41 886	7,9
Celkem	576 549	100,0	532 083	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2024	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	673 675	0	0	-94	673 581
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	548 755	8 180	6 723	-6	563 652
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 987	0	0	0	17 987
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 15)	9 761	0	0	0	9 761
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	36 648	0	0	0	36 648
Celkem	1 286 826	8 180	6 723	-100	1 301 629

2023	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	640 541	0	0	-75	640 466
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	568 320	8 094	2 057	-5	578 466
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 545	0	0	0	23 545
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 15)	20 069	0	0	0	20 069
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 724	0	0	0	10 724
Celkem	1 263 199	8 094	2 057	-80	1 273 270

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2023 a 2024 podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry		Celkem
	Finanční aktiva FVOCI	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	
Stage 1			
1. leden 2023	5	72	77
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	3	3
31. prosinec 2023	5	75	80
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	1	20	21
31. prosinec 2024	6	95	101

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2024		2023	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	547 011	42,0	544 944	42,8
Vládní instituce	306 867	23,6	294 109	23,1
Úvěrové instituce	396 358	30,5	393 276	30,9
Korporátní bankovnictví	51 393	3,9	40 941	3,2
Celkem	1 301 629	100,0	1 273 270	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2024	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Úvěry a pohledávky	14	0	0	14
Obchodní deriváty (Poznámka: 15)	27 297	0	0	27 297
Celkem	27 311	0	0	27 311

2023	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Úvěry a pohledávky	7	0	0	7
Obchodní deriváty (Poznámka: 15)	30 248	0	0	30 248
Celkem	30 255	0	0	30 255

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	22 087	80,9	26 525	87,7
Korporátní bankovníctví	5 224	19,1	3 730	12,3
Celkem	27 311	100,0	30 255	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	1 804 240	311 541	1 719 521	296 343
Belgie	37 787	0	57 164	0
Slovenská republika	10 897	4 381	11 948	4 511
Maďarsko	1 479	0	1 085	0
Španělsko	455	0	1 263	0
Ukrajina	133	0	96	0
Bělorusko	97	0	348	0
Itálie	51	0	21	0
Rusko	14	0	19	0
Řecko	2	0	1	0
Ostatní Evropa	37 084	1 259	32 114	2 839
Ostatní	11 025	1 097	8 954	594
Celkem	1 903 264	318 278	1 832 534	304 287

Úvěrové expozice Banky vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2024 ve výši 390 mil. Kč (31. prosince 2023: 463 mil. Kč). V případě zohlednění přijatých zástav, záruk a dalších druhů zajištění kreditního rizika klesne čistá nezajištěná expozice vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině na 141 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 125 mil. Kč).

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

Klient	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	15 621	2,7	13 062	2,5
10 největších klientů	85 247	14,8	75 554	14,2
25 největších klientů	142 547	24,7	127 188	23,9

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byly k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 následující:

Klient	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	547 012	42,0	544 843	42,8
ČSOB Hypoteční banka	366 685	28,2	345 349	27,1
Ministerstvo financí ČR (Rating AA dle S&P)	300 134	23,1	286 415	22,5

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 následující:

Klient	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	14 545	53,3	18 294	60,5

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 byly:

Rating (S&P)	2024		2023	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A- (včetně)	878 278	67,5	886 547	69,6
BBB+ až BB- (včetně)	1 090	0,1	1 247	0,1
Bez ratingu	422 261	32,4	385 476	30,3
Celkem	1 301 629	100,0	1 273 270	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A- (včetně)	21 205	77,6	24 075	79,6
BBB+ až BB- (včetně)	3 224	11,8	4 355	14,4
Nižší než BB-	111	0,4	0	0
Bez ratingu	2 771	10,2	1 825	6,0
Celkem	27 311	100,0	30 255	100,0

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společností ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring a cenné papíry emitované těmito společnostmi, které jsou v držení Banky jako součást investičního portfolia.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

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

Při uzavírání derivátových transakcí Banka také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

Posuzování snížení hodnoty

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

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

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier approach). Pro úvěrová portfolia využívá Banka komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývajících PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200%;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv. nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevykonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup, což znamená, že úvěr, který je aktuálně ve stage 1 a zároveň pokud posouzení první úrovně nevede k jeho migraci do stage 2, je následně posouzen v rámci druhé úrovně atd. Poté, co jsou vyhodnoceny všechny úrovně, aniž by byla spuštěna migrace do stage 2, zůstává finanční aktivum ve stage 1. Pro návrat finančního aktiva z vyššího stage zpět do stage 1 jsou kritéria plně symetrická.

Víceúrovňový přístup byl ve Skupině upraven v roce 2024. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, případně příslušný PD rating, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9.

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Banka využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva nepodléhají přesunům do/z stage 1, 2 nebo 3. PD rating /pool je nadále monitorován a aktiva dělena na POCI aktiva a POCI aktiva v selhání. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12 měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Banka vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. K ultimu roku 2024 byly váhy 60 % pro základní scénář, 20 % pro optimistický scénář a 20 % pro pesimistický scénář (2023: 60 % základní, 10 % optimistický a 30 % pesimistický scénář).

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 2 221 mil. Kč k ultimu 2024 a 2 285 mil. Kč v roce 2023) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 4 351 mil. Kč (2023: 4 357 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 1 mil. Kč (2023: nižší o 760 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 35 mil. Kč (2023: vyšší o 97 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 4 357 mil. Kč (2023: 4 576 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.1).

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

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář	2024	2025	2026
Míra růstu HDP	1,0%	2,3%	2,3%
Míra nezaměstnanosti	2,9%	3,2%	3,1%
Index cen nemovitostí	3,9%	4,2%	3,5%

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

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2024 a 2023:

Úvěrové portfolio	2024					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní bankovnictví	251 225	19 217	583	822	1 328	273 175
SME	98 497	9 554	1 469	298	1 576	111 394
Retail	39 622	5 169	749	222	1 060	46 822
Ostatní	1 689	0	1	0	12	1 702
Celkem	391 033	33 940	2 802	1 342	3 976	433 093

Úvěrové portfolio	2023					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní bankovnictví	189 281	53 765	1 134	1 154	993	246 327
SME	74 364	27 285	1 887	242	1 478	105 256
Retail	32 755	6 038	590	188	882	40 453
Ostatní	4 479	0	0	0	12	4 491
Celkem	300 879	87 088	3 611	1 584	3 365	396 527

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0.00% - 0.10%)	26 725	0	0	24 050	5	0
PD 2 (0.10% - 0.20%)	31 649	193	0	25 766	267	0
PD 3 (0.20% - 0.40%)	52 812	2 403	0	57 094	2 457	0
PD 4 (0.40% - 0.80%)	82 880	932	0	72 057	4 188	0
PD 5 (0.80% - 1.60%)	89 728	1 762	0	57 944	22 030	0
PD 6 (1.60% - 3.20%)	75 497	10 382	0	51 131	28 973	0
PD 7 (3.20% - 6.40%)	28 832	1 705	0	10 603	15 178	0
PD 8 (6.40% - 12.80%)	3 019	9 027	0	2 120	7 706	0
PD 9 (> 12.80%)	-105	7 376	0	111	6 156	0
Bez ratingu	-4	160	0	3	128	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	2 801	0	0	3 611
PD 11	0	0	1 343	0	0	1 584
PD 12	0	0	3 976	0	0	3 365
Celkem	391 033	33 940	8 120	300 879	87 088	8 560

(mil. Kč)	2024			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	673 581	0	0	673 581
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	563 652	0	0	563 652
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 987	0	0	17 987
Finanční deriváty určené k obchodování	9 761	0	0	9 761
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	36 648	0	0	36 648
Celkem	1 301 629	0	0	1 301 629

(mil. Kč)	2023			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	640 466	0	0	640 466
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	578 466	0	0	578 466
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 545	0	0	23 545
Finanční deriváty určené k obchodování	20 069	0	0	20 069
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	10 724	0	0	10 724
Celkem	1 273 270	0	0	1 273 270

Portfolio k obchodování	2024		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	14	0	14
Finanční deriváty určené k obchodování (Poznámka: 15)	27 297		27 297
Celkem	27 311	0	27 311

Portfolio k obchodování	2023		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	7	0	7
Finanční deriváty určené k obchodování (Poznámka: 15)	30 248	0	30 248
Celkem	30 255	0	30 255

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu:

(mil. Kč)	2024			2023		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní bankovnictví	270 175	106	161	242 888	158	0
SME	107 492	519	40	101 135	476	38
Retail	44 082	598	111	38 201	501	91
Ostatní	1 689	0	0	4 479	0	0
Celkem	423 438	1 223	312	386 703	1 135	129

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2024		2023	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovnictví	2 733	1 730	3 281	1 660
SME bankovnictví	3 343	1 541	3 607	1 621
Retailové bankovnictví	2 031	1 181	1 660	965
Ostatní	13	1	12	1
Celkem	8 120	4 453	8 560	4 247

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

Úvěrové expozice s úlevou

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

V kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální probační období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

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

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 následující:

(mil. Kč)	2024				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	225 412	635	0,28	424	152
SME	105 179	1 516	1,44	540	717
Retail	46 822	1 348	2,88	404	0
Ostatní	1 690	0	0,00	0	0
Celkem	379 103	3 499	0,92	1 368	869

(mil. Kč)	2023				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	202 600	1 523	0,75	568	872
SME	99 716	1 682	1,69	655	826
Retail	40 452	1 212	3,00	332	0
Ostatní	4 479	0	0,00	0	0
Celkem	347 247	4 417	1,27	1 555	1 698

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

(mil. Kč)	2024				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	130	0	505	423	1
SME	399	3	1 118	534	6
Retail	570	33	778	381	23
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	1 099	33	2 401	1 338	30

(mil. Kč)	2023				
	Expozice bez selhání	z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	575	0	948	562	6
SME	232	0	1 450	647	8
Retail	593	0	619	304	28
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	1 400	0	3 017	1 513	42

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Celkem
1. leden 2023	2 963	1 824	972	5 759
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	582	322	568	1 472
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-2 124	-325	-239	-2 688
Zvýšení objemu expozice	197	12	3	212
Snížení objemu expozice	-95	-151	-92	-338
31. prosinec 2023	1 523	1 682	1 212	4 417
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	101	314	554	969
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-835	-285	-309	-1 429
Zvýšení objemu expozice	23	9	5	37
Snížení objemu expozice	-177	-204	-114	-495
31. prosinec 2024	635	1 516	1 348	3 499

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Celkem
1. leden 2023	1 180	789	284	2 253
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	222	102	114	438
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-1 016	-150	-50	-1 216
Zvýšení objemu expozice	195	24	50	269
Snížení objemu expozice	-13	-110	-66	-189
31. prosinec 2023	568	655	332	1 555
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	55	87	122	264
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-181	-88	-67	-336
Zvýšení objemu expozice	11	45	75	131
Snížení objemu expozice	-29	-159	-58	-246
31. prosinec 2024	424	540	404	1 368

38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostat svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulačními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a ČSOB Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměří objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Od června 2021 Banka nemonitoruje a nereportuje LCR na úrovni Banky. Monitoring a regulační reporting probíhá na úrovni Likviditní podskupiny (ČSOB, ČSOB HB a ČSOBS).

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Banky.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je 'E-NSFR', KBC skupinou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu ČSOB a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategií Banky je udržovat ukazatel E-NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

E-NSFR je monitorováno na čtvrtletní bázi a NSFR je monitorován na měsíční bázi a výsledky jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. Ukazatel NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi. E-NSFR ani NSFR nejsou monitorovány na úrovni Banky.

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2% klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 052	0	0	-3 052
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-5 302	-8 033	-6 042	-19 377
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-948 548	-596 309	-90 688	-26 125	-1 661 670
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	11 076	0	0	0	11 076
Závazky z leasingu	0	-328	-1 940	-1 264	-3 532
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-2 573	0	0	-2 573
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-937 472	-607 564	-100 661	-33 431	-1 679 128
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-15 661	-26 358	-8 349	-50 368
Deriváty k obchodování	0	-9 220	-14 340	-6 044	-29 604
Zajišťovací deriváty	0	-6 441	-12 018	-2 305	-20 764
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Deriváty k obchodování	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Příchozí platby	0	459 085	41 625	3 543	504 253
Odchozí platby	0	-464 144	-43 121	-3 768	-511 033
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
Příchozí platby	0	0	0	0	0
Odchozí platby	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-20 720	-27 854	-8 574	-57 148
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-937 472	-628 284	-128 515	-42 005	-1 736 276
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-150 179	0	0	0	-150 179
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-81 925	0	0	0	-81 925
Finanční záruky (Poznámka 33)	-60 797	0	0	0	-60 797
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 703	0	0	0	-1 703
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-294 604	0	0	0	-294 604

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 164	0	0	-3 164
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-6 898	-17 304	-4 229	-28 431
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-847 766	-667 156	-55 222	-14 799	-1 584 943
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	15 309	0	0	0	15 309
Závazky z leasingu	0	-500	-1 905	-1 164	-3 569
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-2 356	0	0	-2 356
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-832 457	-680 074	-74 431	-20 192	-1 607 154
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-27 750	-31 836	-9 914	-69 500
Deriváty k obchodování	0	-17 864	-16 894	-6 410	-41 168
Zajišťovací deriváty	0	-9 886	-14 942	-3 504	-28 332
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-6 036	-3 154	-596	-9 786
Deriváty k obchodování	0	-6 036	-3 154	-596	-9 786
Příchozí platby	0	261 628	39 684	5 309	306 621
Odchozí platby	0	-267 664	-42 838	-5 905	-316 407
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
Příchozí platby	0	0	0	0	0
Odchozí platby	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-33 786	-34 990	-10 510	-79 286
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-832 457	-713 860	-109 421	-30 702	-1 686 440
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-137 613	0	0	0	-137 613
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-71 828	0	0	0	-71 828
Finanční záruky (Poznámka 33)	-56 396	0	0	0	-56 396
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 307	0	0	0	-1 307
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-267 144	0	0	0	-267 144

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. (Poznámka: 32). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání. Analýza finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti je zobrazena v Poznámce 32.

38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Banky pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Banky není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje významné otevřené pozice, a proto pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC Bank jsou od ledna 2020 k omezení úrokového rizika používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulačními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i sekundární gap limity pro dceřiné společnosti. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	1,6	1,9	-28,6	-56,5	-81,6
EUR	+ 10	0,3	0,2	10,1	-8,0	2,7
USD	+ 10	0	0	0,1	0,6	0,7
Kč	- 10	-1,6	-1,9	28,6	56,5	81,6
EUR	- 10	-0,3	-0,2	-10,1	8,0	-2,7
USD	- 10	0	0	-0,1	-0,6	-0,7

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-0,2	-7,6	-70,2	-331,3	-409,3
EUR	+ 10	-0,1	-0,2	6,4	-18,8	-12,8
USD	+ 10	0	0	0	0	0
Kč	- 10	0,2	7,6	70,2	331,3	409,3
EUR	- 10	0,1	0,2	-6,4	18,8	12,8
USD	- 10	0	0	0	0	0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-3,0	0,5	-32,8	-3,6	-39,0
EUR	+10	0,0	0,0	0,2	-16,1	-15,9
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	3,0	-0,5	32,8	3,6	39,0
EUR	-10	0,0	0,0	-0,2	16,1	15,9
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-1,8	0,1	-83,2	-256,4	-341,3
EUR	+10	0,0	0,0	-6,9	-4,0	-10,9
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	1,8	-0,1	83,2	256,4	341,3
EUR	-10	0,0	0,0	6,9	4,0	10,9
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že na bankovní knize nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2024 a 2023:

	2024			2023		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	-5	-0,2	0,2	4	0,2	-0,2

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Banky.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2024	2023
(mil. Kč)			
Kotace Visa Inc.	- 10	-16	-25
	+ 10	16	25

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měř).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika jsou přítomná v každé části společnosti, protože jsou nedílnou součástí vedení businessu a řízení společnosti. Řízení rizik nám umožňuje podnikat, poskytovat nepřetržité služby, a tedy chránit ČSOB, její klienty a protistrany před ztrátami, výpadky apod. Tato provozní rizika řídíme budováním a udržováním silného kontrolního prostředí v měnícím se vnitřním/vnější prostředí a zabezpečením naší provozní odolnosti.

Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik stanovuje standardy pro budování a udržování tohoto silného kontrolního prostředí v celé skupině KBC. Definuje požadované řízení, organizaci a základní procesy řízení rizik, které mají podpořit:

- Strategické cíle ČSOB, vyjádřené v apetitu k operačnímu riziku, spočívající v orientaci na klienta a udržitelném růstu v rostoucím digitalizovaném a rychle se vyvíjejícím prostředí (v běžném provozu a při řešení krizových situací);
- ČSOB dodržovat platné předpisy a očekávání dohledu.

Proces řízení operačního rizika se skládá z:

1. Identifikace rizika
2. Měření rizika
3. Nastavení a kaskádování rizikového apetitu
4. Riziková analýza, reporting a následná opatření

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z hlediska jejich pravděpodobnosti (tj. šance, že se riziko materializuje) a dopadu (tj. míry dopadu, který může mít událost operačního rizika v případě, že nastane – může být finanční nebo nefinanční). Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. vyhnutím se riziku, 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 nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby, Daně a Oddělení datové kvality.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik a řízení kontinuity podnikání.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika je metoda sledování a analýzy utrpěných/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

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

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

Deep Dive

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

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením operačních 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 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 / významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou odpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

- Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. KBC Group Risk Scan Guidance). 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.

Zero tolerances (ZT)

Zero tolerances (Nulové tolerance) jsou povinné celoskupinové kontroly nebo požadavky. Jejich počet je omezený, výjimky z nich jsou však neakceptovatelné. Z tohoto důvodu není povolena jakákoliv akceptace rizika související s ZT.

Risk & Control Inventories (R&CI)

Původní Group Key Controls (GKC) jsou postupně nahrazovány R&CI, které obsahují přehled procesních kroků napříč jednotlivými společnostmi a obchodními liniemi, úplný přehled významných operačních rizik v každé činnosti a konkrétní kontroly zmírňující příslušná rizika a reakce na tato rizika.

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 operačního 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.

Klíčové rizikové indikátory (KRI)

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

Měření rizikové expozice – GORA

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika (Kontinuita podnikání, Podvody, Právní, Informační bezpečnost, Informační technologie, Proces, Personální a fyzická bezpečnost, Modelování a Outsourcing a rizika třetích stran) 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 jeho dopadu.

Odpověď odpovědného manažera 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 odstranit zjištěné kontrolní nedostatky a tím zmírnit vystavení se riziku. Akční plán musí obsahovat popis přijatých opatření, jejich vlastníků a termínů. Tato opatření by měla být měřitelná a dosažitelná ve stanoveném časovém rámci. Pro evidenci a sledování akčních plánů se používá celoskupinová aplikace GRACE.

Reporting

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

38.6 ESG rizika

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém ČSOB působí.

- Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
- Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
- Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. ČSOB tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování.

39.KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci. Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se v Bance dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem I.

Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost ČSOB je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS účetních standardů a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2024 i 2023 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

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

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

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

V souladu s pokyny European Banking Authority provádíme čtvrtletně zátěžový test specifických hodnot tím, že na bankovní knihu (významné měny) aplikujeme šest různých scénářů. Výsledek pesimistického scénáře je odečten od hodnoty kapitálu Tier-1. Pro bankovní knihu ČSOB dosáhlo toto snížení ke konci roku 2022 hodnoty -2,41% kapitálu Tier-1. Těchto -2,41% je hluboko pod hranici -15% Tier-1, kterou sleduje ČNB.

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.

Od 28. června 2021 musí Banka splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákového poměru ve výši 3%. Banka tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB (Pozn. 25, 35). Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Tento požadavek je stanoven pouze na úrovni Skupiny, nikoliv na úrovni samostatné pozice Banky. Skupina řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákového poměru. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost ČSOB k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	2024	2023 Po opravě
Tier 1 kapitál	99 034	87 670
Tier 2 kapitál	0	684
Kapitál celkem	99 034	88 354
Kapitálové požadavky	35 849	34 935
Rizikově vážená aktiva	448 115	436 692
Kapitálová přiměřenost	22,10%	20,23%
Způsobilé závazky (Poznámka: 25) ^(*)	57 138	45 736
Pákový poměr	5,13%	4,77%

(*) Časově rozlišené úrokové náklady z podřízeného dluhu nejsou zahrnuty do objemu způsobilých závazků.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“).

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností **KBC Group NV** (právnícká osoba).

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“)

KBC Bank NV, jež je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group, je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. KBC Group působí především na trhu v Belgickém království, České republice, Slovenské republice, Bulharské republice a Maďarské republice. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Schéma osob ovládajících a ovládaných ČSOB, resp. KBC Bank NV, naleznete v příloze č. 1 této zprávy, resp. webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími Propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
CBC Banque SA	Grand-Place 5, 1000 Brusel	Belgické království
Československá obchodná banka, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Žižkova 11, 815 10 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční fond, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Stavebná sporitelňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
Igluu s.r.o.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Bank NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Global Services Czech Branch	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Ltd.	111 Old Broad Street, EC2N 1FP Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
K&H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Biztosító Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Payment Services Kft	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Skip Pay, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

KBC Group NV nepřímo, resp. KBC Bank NV jako přímo ovládající osoba, ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“).

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, působící na českém trhu finančních služeb. Specializuje se na bankovní služby pro fyzické osoby a podnikatelské subjekty. ČSOB podléhá dohledu České národní banky.

ČSOB je ovládající osobou obchodních společností v rámci skupiny ČSOB (česká část nadnárodní Skupiny KBC, bližší informace o osobách ovládaných ČSOB jsou k dispozici v Příloze č. 1 a bližší informace o skupině ČSOB z pohledu obchodního vymezení na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>) (dále jen „skupina ČSOB“), přičemž v rámci těchto vztahů zpravidla poskytuje řadu služeb jak finančního charakteru (bližší viz bod 6) tak podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, reklama a marketing, vnitřní audit).

ČSOB disponuje širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty společnosti skupiny ČSOB. ČSOB v rámci skupiny ČSOB rovněž zajišťuje plnění obezřetnostních pravidel na konsolidovaném základě.

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

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, jenž přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích a depozitních směnek, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci Skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOB nevznikla žádná újma.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými přímo či nepřímo stejnou ovládající osobou (pro účely Zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku, jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví a webových aplikací: ČSOB Internetové bankovníctví, ČSOB Smart, ČSOB CEB – Virtuální pobočka, Investiční portál. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, factoringové úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy

byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, o poskytování specializovaného poradenství, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, o monitorování obchodů, o distribuci podílových listů a souvisejících úkonech. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání, koupi a prodeji hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. ČSOB poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Collateral Services Agreement

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o zajištění procesu výměny kolaterálu ze strany KBC Bank u OTC derivátových transakcí sjednaných ČSOB. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívalo v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o nájmu, pronájmu a leasingu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu, pronájmu nebo leasingu nebytových prostor, parkovišť, movitých věcí nebo jejich souborů a o vypořádání technického zhodnocení. Protiplnění spočívalo ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívalo v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívalo ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 9. prosince 2016 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za Skupinu. Protiplnění spočívalo v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

V roce 2024 smlouva zahrnovala společnosti ČSOB, ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s. a Nadační fond Patria.

Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra a nahrávání hovorů. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování, správa a pronájem majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace a digitalizace dokumentů, telefonní ústředna či správa a údržba vozového parku a převod, prodej či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – reklama, marketing, interní a externí komunikace

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti reklamy, marketingu a interní a externí komunikace směrem ke klientům, jako jsou např. nákup médií, komunikační strategie, event marketing, sponsorship, řízení značky klienta, služby audiovizuálního studia a smlouvy o společném užívání komunikačních prostředků zapůjčených třetím stranám. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, vyhodnocování úvěrových rizik, řízení rizik, řízení aktiv a pasiv, právní podpory, projektového řízení, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, o společném vzdělávacím systému a administrativní podpory. ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o spolupráci, zpracování a výměně informací v oblasti makroekonomických analýz, scénářů a prognóz. ČSOB uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů apod. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti automatizace zpracování procesů, jako jsou např. robotizace, automatizace komunikace. Smlouvy o poskytování služeb v oblasti kontroly kvality služeb, sběru, zpracování, řízení a ochrany dat, datových analýz, a modelování. Smlouvy

o poskytnutí licence a softwarové licenční smlouvy, smlouvy o poskytování služeb formou software as a service a aplikační podpory. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o oceňování nemovitého majetku. ČSOB uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o vztahovém managementu. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohody o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Důvodem bylo posílení kapitálových zdrojů nebo úhrada ztráty. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy byly uzavřeny s následujícími společnostmi: Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Leasing, a.s., Igluu s.r.o., Patria Finance, a.s., Skip Pay, s.r.o. a Ušetřeno.cz, s.r.o.

Smlouvy o poskytnutí nepeněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohodu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál. Protiplnění spočívala v posílení kapitálových zdrojů. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z ní neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva byla uzavřena s následující společností: Radlice Rozvojová, a.s.

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídicí osoba během předchozích účetních období 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.

Úvěrové smlouvy pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla s ovládající osobou uzavřeny smlouvy o možném čerpání úvěru pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky (MREL) podle § 127 a násl. zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů. Dále ČSOB uzavřela či měla uzavřeny smlouvy o emisi MREL dluhopisů a úschově, správě a o výkonu činnosti depozitáře pro MREL dluhopisy. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

OSTATNÍ

Dnem 07. 08. 2024 zanikla výmazem z obchodního rejstříku společnost Motokov a.s., v likvidaci. Důvodem pro výmaz byla ukončená likvidace společnosti.

Dne 30. 1. 2025 nabyla Československá obchodní banka, a. s. od druhého společníka (společnosti Gobii Europe s.r.o., IČ: 097 63 457, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4) 50% podíl na společnosti Igluu s.r.o., IČ 09763465, se sídlem Radlická 333/150, Radlice, 150 00 Praha 5, a stala se tak jediným společníkem společnosti Igluu s.r.o. Od 30. 1. 2025 má Československá obchodní banka, a. s. 100% podíl na základním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu s.r.o.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 13. května 2024 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2023 tak, že čistý zisk ve výši 15 mld. Kč byl vyplacen jedinému akcionáři jako dividenda. Celkový objem tohoto jednání byl 13,1 % vlastního kapitálu společnosti.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře / společníka společností, ve kterých je jediným akcionářem / společníkem. Jde zejména o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku, výplatách podílů na zisku a výplatách z kapitálových fondů, volby a odvolávání členů jejich orgánů včetně schvalování jejich odměňování, změny stanov a určení auditora.

V účetním období ČSOB rozhodnutím jediného akcionáře společností, ve kterých je jediným akcionářem, rozhodla o výplatě z kapitálových fondů. Důvodem výplaty bylo částečné vrácení dříve poskytnutých příplatků jediného akcionáře mimo základní kapitál. Výplaty z kapitálových fondů byly provedeny ze společností ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

V účetním období ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností: Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Factoring, a.s., ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Motokov a.s., v likvidaci, Patria Corporate Finance a.s., Patria Finance a.s.

7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů, rizik a obezřetnostních pravidel a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií ČSOB. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním důvěrných informací a dat třetím stranám.

ČSOB poskytuje především bankovní služby společností ve skupině ČSOB, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby. Zároveň poskytuje společností ve skupině ČSOB i řadu podpůrných činností, které vedou k efektivnímu řízení a fungování skupiny ČSOB.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupin KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit a stabilizovat společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijních produktů, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním na finančních trzích.

8. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024.

9. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo ČSOB postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

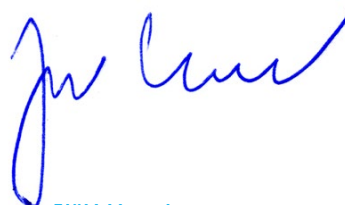
V Praze dne 31. března 2025

za představenstvo **Československé obchodní banky, a. s.**



Aleš Blažek

předseda představenstva



Jiří Vévoda

člen představenstva

(k 31. prosinci 2024)



Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.
Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.
ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.
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.
- *** Jediný společník (PIS) jedná svým jménem na účet otevřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitosti.
- **** Dne 30. 1. 2025 nabyla ČSOB od druhého společníka 50% podíl na společnosti Igluu s.r.o. a stala se tak jediným společníkem se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech.

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2024
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 040 Kč
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií emitovaných ČSOB (dále jen „**akcie ČSOB**“) je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V roce 2024 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy ČSOB.

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- a) Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.
- b) Právo kvalifikovaného akcionáře požádat představenstvo o svolání valné hromady za podmínek stanovených právními předpisy.
- c) Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:

1. hlasovat,

2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na valné hromadě, a

3. uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- d) V případě zrušení společnosti má akcionář právo na příslušný podíl na likvidačním zůstatku společnosti.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

Dluhopisy a investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč a veřejným dluhopisovým programem v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 mld. Kč.

K 31. prosinci 2024 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů k 31. 12. 2024	
Strukturovaný dluhopis ČSOB Nové trendy energie a lidé 2027	CZ0003706293	11. 08. 2021	mil. Kč	75,80
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 10/2025	CZ0003706673	13. 10. 2021	mil. Kč	2 500,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2025	CZ0003706764	15. 11. 2021	mil. Kč	2 500,00
Strukturovaný dluhopis ČSOB Kybernetická bezpečnost 2027	CZ0003706681	29. 12. 2021	mil. Kč	137,00
Strukturovaný dluhopis ČSOB Světové informační technologie 2028	CZ0003706863	09. 03. 2022	mil. Kč	93,50
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 04/2025	CZ0003707028	07. 04. 2022	mil. Kč	500,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028	CZ0003707044	08. 06. 2022	mil. Kč	67,30
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2026	CZ0003707283	27. 06. 2022	mil. Kč	2 300,00
Strukturovaný DLUHOPIS ČSOB Světoví lídři 2028	CZ0003707150	07. 07. 2022	mil. Kč	23,80
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2026	CZ0003707440	06. 09. 2022	mil. Kč	800,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB Bonusový click KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028	CZ0003707382	07. 09. 2022	mil. Kč	102,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 10/2026	CZ0003707465	03. 10. 2022	mil. Kč	500,00
Strukturovaný DLUHOPIS ČSOB Participace Plus Světoví lídři 2027	CZ0003707432	05. 10. 2022	mil. Kč	41,30
ČSOB STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS Participace Plus SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE 2027	CZ0003707457	05. 12. 2022	mil. USD	0,21
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ZALESŇOVACÍ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÉ KLIMA 2027	CZ0003707549	29. 12. 2022	mil. Kč	59,20
Strukturovaný Dluhopis ČSOB Participace Plus Trendy Budoucnosti 2028	CZ0003707853	03. 03. 2023	mil. Kč	163,50
Strukturovaný DLUHOPIS ČSOB Světoví lídři s bonusem 2028	CZ0003708026	03. 05. 2023	mil. Kč	66,70
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026	CZ0003708307	24. 05. 2023	mil. Kč	1 000,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB EVROPSKÁ INFLACE 2026	CZ0003708323	02. 08. 2023	mil. Kč	363,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2026	CZ0003708430	04. 09. 2023	mil. Kč	700,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB APEX SVĚTOVÉ KLIMA 2028	CZ0003708414	04. 10. 2023	mil. Kč	101,00
DLUHOPIS ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2026	CZ0003708505	09. 11. 2023	mil. Kč	300,00
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2027	CZ0003708471	23. 11. 2023	mil. Kč	1 200,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB LOOKBACK TRENDY BUDOUCNOSTI 2028	CZ0003708463	05. 12. 2023	mil. Kč	51,70

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů k 31. 12. 2024	
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 01/2026	CZ0003708604	11. 01. 2024	mil. Kč	900,00
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 08/2027	CZ0003708620	05. 02. 2024	mil. Kč	700,00
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS WO 6M 08/2027	CZ0003708638	05. 02. 2024	mil. Kč	650,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 2029	CZ0003708521	05. 02. 2024	mil. Kč	360,50
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 02/2028	CZ0003708695	28. 02. 2024	mil. Kč	1 400,00
Strukturovaný Dluhopis ČSOB Umělá inteligence a robotika 2029	CZ0003708612	03. 04. 2024	mil. Kč	334,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB EURCZK Double Range 2025	CZ0003708786	16. 04. 2024	mil. Kč	16,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2027	CZ0003708943	10. 05. 2024	mil. Kč	1 000,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP ZDRAVOTNICTVÍ S BONUSEM 2029	CZ0003708794	05. 06. 2024	mil. Kč	271,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP VODA A ENERGIE S BONUSEM 2029	CZ0003708968	05. 08. 2024	mil. Kč	53,50
ČSOB var 2028 1M	CZ0003709123	11. 09. 2024	mil. Kč	6 611,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2027	CZ0003709164	17. 09. 2024	mil. Kč	300,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 10/2027	CZ0003709198	01. 10. 2024	mil. EUR	5,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB CHYTRÁ MĚSTA 2029	CZ0003709149	03. 10. 2024	mil. Kč	44,70
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 04/2028	CZ0003709180	31. 10. 2024	mil. Kč	400,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2027	CZ0003709313	05. 11. 2024	mil. Kč	185,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 12/2029	CZ0003709321	04. 12. 2024	mil. Kč	306,00
ČSOB WO ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2028	CZ0003709636	16. 12. 2024	mil. Kč	300,00

V prvním čtvrtletí roku 2025* vydala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů k 31. 3. 2025	
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE A ROBOTIKA 2030	CZ0003709453	05. 02. 2025	mil. Kč	188,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB TĚŽAŘI ZLATA 2030	CZ0003709651	05. 03. 2025	mil. Kč	209,50

* Emitované do 31. března 2025.

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2024 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 12. 2024	
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIV.	CZ0000302369	12. 02. 2020	mil. Kč	112,40
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLV.	CZ0000302443	25. 03. 2020	mil. Kč	150,00
Stay Online 5 2027	CZ0000302633	21. 08. 2020	mil. Kč	91,00
Lookback Racer Transatlantic 2026	CZ0000302724	21. 10. 2020	mil. Kč	265,00
Lookback Racer Transatlantic 2027	CZ0000302864	30. 12. 2020	mil. Kč	100,00
Piling Racer Severní Amerika a Evropa 2027	CZ0000302823	24. 02. 2021	mil. Kč	126,00
Defensive New Pharma 5,5 2028	CZ0000302948	31. 03. 2021	mil. Kč	270,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVI.	CZ0000303003	28. 04. 2021	mil. Kč	347,30
Cyber Security 6,5 2028	CZ0000303086	05. 05. 2021	mil. Kč	303,00
Lookback Global Diversified 2027	CZ0000303177	02. 06. 2021	mil. Kč	134,00
Zalesňovací investiční certifikát Pro udržitelnou budoucnost 2027	CZ0000303300	04. 08. 2021	mil. Kč	124,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVII. - Nové trendy – energie a lidé 2027	CZ0000303292	11. 08. 2021	mil. Kč	129,20
Capped PRIBOR Floater 04/2025	CZ0000303490	20. 10. 2021	mil. Kč	185,00
Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028	CZ0000303607	18. 11. 2021	mil. Kč	485,00
Defensive Eurostoxx 3. rok 5,4 12/2028	CZ0000303664	08. 12. 2021	mil. Kč	85,00
Capped PRIBOR Floater 06/2025	CZ0000303706	15. 12. 2021	mil. Kč	154,00
KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027	CZ0000303615	29. 12. 2021	mil. Kč	160,40
Trendy Budoucnosti Defenzivní 3. rok 6,3 2028	CZ0000303714	29. 12. 2021	mil. Kč	180,00
Lookback Global Diversified Megatrends 2029	CZ0000303805	12. 01. 2022	mil. Kč	70,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIX.	CZ0000303847	09. 03. 2022	mil. Kč	98,50
Capped PRIBOR Floater 09-2025	CZ0000303904	16. 03. 2022	mil. Kč	122,00
Lookback Racer Světové informační technologie 2028	CZ0000303953	20. 04. 2022	mil. Kč	193,00
Capped PRIBOR Floater 11-2025	CZ0000304019	18. 05. 2022	mil. Kč	150,00
Mobilita Budoucnosti Participační Autocall Plus 2029	CZ0000304035	01. 06. 2022	mil. Kč	76,00
ČSOB Investiční certifikát UL Maximal Invest umělá inteligence 2028	CZ0000304050	08. 06. 2022	mil. Kč	33,40
ČSOB Investiční certifikát UL Maximal Invest Světoví lídři 2028	CZ0000304100	07. 07. 2022	mil. Kč	37,90
Lookback Racer World Climate Care 2028	CZ0000304142	20. 07. 2022	mil. Kč	74,50
Capped PRIBOR Floater 01/2026	CZ0000304225	27. 07. 2022	mil. Kč	153,50
Bonusový Click Cyber Security	CZ0000304191	03. 08. 2022	mil. Kč	42,70
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Bonusový click Kybernetická bezpečnost 2028	CZ0000304241	07. 09. 2022	mil. Kč	114,90
Capped PRIBOR Floater 04/2026	CZ0000304340	05. 10. 2022	mil. Kč	20,20
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Participace Plus Světoví lídři 2027	CZ0000304332	05. 10. 2022	mil. Kč	19,90
Participace Plus Energetická transformace 2026	CZ0000304316	12. 10. 2022	mil. Kč	27,00
Lookback Racer Světové informační technologie 2027	CZ0000304498	23. 11. 2022	mil. Kč	33,50
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Světové klima 2027	CZ0000304530	29. 12. 2022	mil. Kč	57,30

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 12. 2024	
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Participace Plus Trendy Budoucnosti 2028	CZ0000304647	03. 03. 2023	mil. Kč	89,50
Evropská inflace 2026	CZ0000304712	29. 03. 2023	mil. Kč	151,00
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Světoví lídři s bonusem 2028	CZ0000304753	03. 05. 2023	mil. Kč	93,30
S&P 500 Participační Autocall 3. rok 2030	CZ0000304860	17. 05. 2023	mil. EUR	2,16
AI & Big data Participační Autocall 3. rok 2030	CZ0000304985	12. 07. 2023	mil. Kč	320,00
ČSOB Investiční certifikát Capped PRIBOR Floater 01/2027	CZ0000305008	12. 07. 2023	mil. Kč	59,00
Steeper 2028	CZ0000305024	19. 07. 2023	mil. Kč	13,00
Japonsko Participační Autocall od 3. roku 2030	CZ0000305065	23. 08. 2023	mil. Kč	207,00
ČSOB Capped Pribor Floater 03/27	CZ0000305081	06. 09. 2023	mil. Kč	93,00
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest APEX Světové klima 2028	CZ0000305073	04. 10. 2023	mil. Kč	27,00
Participace Plus Digitální zdravotnictví 2028	CZ0000305123	11. 10. 2023	mil. Kč	70,50
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 11/2030	CZ0000305172	25. 10. 2023	mil. USD	1,30
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku 11/2030	CZ0000305206	25. 10. 2023	mil. Kč	43,00
Banky Participační Autocall od 3. roku 2030	CZ0000305248	08. 11. 2023	mil. Kč	107,00
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Lookback Trendy budoucnosti 2028	CZ0000305180	05. 12. 2023	mil. Kč	15,80
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 1/2031	CZ0000305313	06. 12. 2023	mil. USD	3,10
S&P 500 Participační Autocall 1/2031	CZ0000305321	06. 12. 2023	mil. Kč	127,00
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku 1/2031	CZ0000305305	06. 12. 2023	mil. Kč	91,00
Polovodiče Participační Autocall Plus od 3. roku 2030	CZ0000305347	06. 12. 2023	mil. Kč	250,50
Luxus Participační Autocall od 3. roku 2031	CZ0000305388	28. 12. 2023	mil. Kč	142,00
Umělá inteligence Participační Autocall 2031	CZ0000305446	21. 02. 2024	mil. Kč	371,00
IC Eurostoxx 50 Participační Autocall 1/2031	CZ0000305495	20. 03. 2024	mil. Kč	187,00
Piling Racer Zdravotnictví USD 2029	CZ0000305503	20. 03. 2024	mil. USD	1,60
Piling Racer Zdravotnictví 2029	CZ0000305511	27. 03. 2024	mil. Kč	82,00
Maximal Invest Umělá inteligence a robotika 2029	CZ0000305461	03. 04. 2024	mil. Kč	75,50
Japonsko Participační Autocall od 3. roku 2031	CZ0000305586	17. 04. 2024	mil. Kč	383,00
Těžaři zlata Participační Autocall 2031	CZ0000305644	22. 05. 2024	mil. Kč	361,00
Lookback Racer Umělá inteligence 2030	CZ0000305701	26. 06. 2024	mil. Kč	57,00
Lookback Racer Umělá inteligence 2030 II	CZ0000305875	02. 10. 2024	mil. Kč	65,00
Lookback Racer Umělá inteligence 2030 USD	CZ0000305859	02. 10. 2024	mil. USD	0,85
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Chytrá města 2029	CZ0000305818	03. 10. 2024	mil. Kč	52,30
Cestovní ruch Participační Autocall 2031	CZ0000305842	09. 10. 2024	mil. Kč	165,00
Cestovní ruch Participační Autocall od 3. roku 2031	CZ0000305867	09. 10. 2024	mil. Kč	170,00
Elektrické sítě Participační Autocall 2031	CZ0000305917	13. 11. 2024	mil. Kč	534,00
Umělá Inteligence Participační Autocall od 3. roku 12/2031	CZ0000305982	27. 11. 2024	mil. Kč	235,00
IC Eurostoxx Participační Autocall od 3 roku 12/2031	CZ1006000015	30. 12. 2024	mil. Kč	28,00
IC USA 2000 Participační Autocall od 3 roku 2032	CZ0000306014	30. 12. 2024	mil. Kč	521,00

V prvním čtvrtletí roku 2025* vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 3. 2025	
Dlouhodobá spotřeba Participační Autocall 2032	CZ1006000072	19. 02. 2025	mil. Kč	242,00
Dlouhodobá spotřeba Participační Autocall Plus od 3. roku 2032	CZ1006000080	19. 02. 2025	mil. Kč	150,00
Capped Floater 8/2028	CZ1006000098	26. 02. 2025	mil. Kč	77,00
Lookback Racer Svět 2031	CZ1006000148	19. 03. 2025	mil. Kč	411,00

* Emitované do 31. března 2025.

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Emisní dodatky veřejně nabízených investičních certifikátů a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

Podřízené dluhopisy

(dosud nesplacené)

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací Minimum Requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala podřízené dluhopisy, jejichž přehled je uveden v následující tabulce. Vlastníkem všech těchto podřízených dluhopisů je mateřská společnost KBC Bank NV.

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	První datum pro realizaci call opce	Datum splatnosti	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB MREL 01 VAR/27	CZ0003706806	23. 12. 2021	15. 12. 2026	15. 12. 2027	mil. EUR	500,0
ČSOB MREL 02 VAR/26	CZ0003706798	23. 12. 2021	15. 12. 2025	15. 12. 2026	mil. EUR	276,0
ČSOB MREL 03 VAR/28	CZ0003707168	08. 06. 2022	15. 12. 2027	15. 12. 2028	mil. EUR	400,0
ČSOB MREL 04 VAR/25*	CZ0003707176	08. 06. 2022	15. 12. 2029	15. 12. 2030	mil. EUR	330,0
ČSOB MREL 05 VAR/26	CZ0003707796	15. 12. 2022	15. 12. 2025	15. 12. 2026	mil. EUR	170,0
ČSOB MREL 06 VAR/29	CZ0003708596	15. 12. 2023	17. 12. 2028	17. 12. 2029	mil. EUR	170,0
ČSOB MREL 07 VAR/29	CZ0003709602	16. 12. 2024	15. 12. 2028	15. 12. 2029	mil. EUR	240,0
ČSOB MREL 08 VAR/28	CZ0003709610	16. 12. 2024	15. 12. 2027	15. 12. 2028	mil. EUR	180,0

* Konečná splatnost dluhopisu a První datum pro realizaci call opce posunuty rozhodnutím schůze vlastníků dluhopisů 9. 12. 2024.

K podnikání ČSOB

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence**.

ČSOB je rovněž oprávněna vykonávat činnost vázaného zástupce dle zákona o distribuci pojištění a zajištění, samostatného zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů, samostatného zprostředkovatele doplňkového penzijního spoření, činnost obchodníka s cennými papíry, poskytovatele dlouhodobého investičního produktu, správce kvalifikovaného systému elektronické identifikace a je také účastníkem centrálního depozitáře.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve **Stanovách ČSOB** (část III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše,
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu, a
- identifikační služby ve smyslu § 1 odst. 4 písm. c) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách.

Koncern ČSOB

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů. S účinností od 1. 1. 2018 byla mezi ČSOB a Českou poštou, s. p., uzavřena Smlouva o zajišťování služeb a na ni navazující Prováděcí smlouva, na jejichž základě zajišťuje Česká pošta, s. p., pro ČSOB finanční služby a další činnosti s tím související.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

Informace k soudním sporům

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2024 (Poznámky č. 27 a 31) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2024 (Poznámky č. 31 a 35).

Spor vedený proti ČSOB (žalovaná) společností ICEC-HOLDING, a.s. (Boleslavova 710/19, Ostrava) byl v průběhu roku 2024 ukončen. ČSOB obdržela v únoru 2023 rozhodčí nález, který jí uložil povinnost zaplatit žalobci částku 3,7 mld. Kč. ČSOB tuto částku uhradila. Rozhodčí nález je pravomocný a vykonatelný. Žalobce podal v květnu 2023 žalobu na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 soud prvního stupně žalobu na zrušení rozhodčího nálezu zamítl. V červnu 2024 odvolací soud rozhodnutí soudu prvního stupně potvrdil. Žalobce podal v září 2024 dovolání, dovolací řízení bylo pravomocně zastaveno v listopadu 2024. Řízení bylo tímto ukončeno.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2024 ČSOB vynaložila 1 952 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2023: 1 819 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií zaměřených na rozvoj digitální obsluhy klientů i neklientů, datové integrace, automatizace procesů, ale i na rozvoj stávajících aplikací a systémů.

Další informace

Odměny účtované za rok 2024 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

(tis. Kč; bez DPH*)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
ČSOB	21 668	2 730	304	24 702
Ostatní konsolidované společnosti	15 816	2 047	0	17 863
Celkem	37 484	4 777	304	42 565

Náklady na auditní služby jsou uvedeny včetně nákladů na zpracování Zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (Zpráva MiFiD), na prověrku kvartálních konsolidovaných speciálních standardních výkazů KBC Group N.V. (Skupinové účetní výkazy).

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností v roce 2024:

Společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH* (tis. Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Prověrka účetní informace pro zvláštní účely	1 764
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	ISAE3402 Type II report	601
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria Park Piešťany s.r.o.	Nepovinný audit	315
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria RP Bytča, s.r.o.	Nepovinný audit	315
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria RP Zvolen I, s.r.o.	Nepovinný audit	315
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria RP Zvolen II, a.s.	Nepovinný audit	315
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	ČSOB, a.s.	QA služby pro program BIAT	304
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Prověrka prospektů emitenta	290
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria Park Chomutov s.r.o.	Nepovinný audit	263
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria RP Humpolec, s.r.o.	Nepovinný audit	262
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Patria RP Lipník, s.r.o.	Nepovinný audit	262
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČSOB, a.s.	Potvrzení auditora pro účely insolvenčních návrhů	75
Celkem			5 081

* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.

Příspěvek do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2024 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku	2 626 923	3 348 574
Příspěvek	52 540	66 973

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2024	Zpráva představenstva
	Správa a řízení společnosti
	Poznámka č. 3
Nové produkty a služby zavedené v roce 2024	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti
	Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 15
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ²⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2024	Společnosti skupiny ČSOB
	Poznámka č. 3
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2025	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 (není-li uvedeno jinak).

2) Současně s Výroční zprávou za rok 2024 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2024.

Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Následné události

Kapitola	Část
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 41 a č. 39)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2024	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2024

Výroční zpráva ČSOB za rok 2024 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2024 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – **Povinně uveřejňované informace** na adrese: <https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uverejnovane-informace#vyrocni-zpravy>.

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

		Banka	Regulovaný kons. celek
(tis. Kč)		31. 12. 2024	31. 12. 2024
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	112 828 933	116 655 378
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	976 882	616 020
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	47 012 419	51 662 885
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	20 205 319	18 906 273
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-13 794 891	-16 414 436
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-651 889	-694 566
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-142 608	-120 039
	Goodwill	-2 124 239	-3 604 709
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-2 306 647	-3 731 062
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-379 457	-1 306 354
	Nepoužitelný zisk	-8 045 142	-6 746 096
	Menšinové podíly	0	0
	Nedostatečné krytí pro nevykonné expozice	-144 910	-178 295
	Odložené daňové pohledávky	0	-33 315
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	0	0
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	0	0
Kapitál		99 034 042	100 240 942
Tier 1 (T1) kapitál		99 034 042	100 240 942
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál		99 034 042	100 240 942
Tier 2 (T2) kapitál		0	0

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

		Banka		Regulovaný kons. celek	
(tis. Kč)		31. 12. 2024		31. 12. 2024	
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2. Kapitálový požadavek definovaný jako 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. c)	0	0	
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		0	0	
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		0	0	
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		0	0	
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		0	0	
	Expozice vůči institucím		0	28 502	
	Expozice vůči podnikům		0	2 614 266	
	Retailové expozice		0	1 626 746	
	Expozice zajištěné nemovitostmi		0	95 474	
	Expozice v selhání		0	62 564	
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		0	0	
	Expozice v krytých dluhopisech		0	0	
	Položky představující sekuritizované pozice		0	0	
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		0	0	
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		0	0	
	Akciové expozice		7 034 377	46 173	
	Ostatní položky		0	523 169	
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	čl. 438 písm. e)	26 642	25 932	
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit		0	0	
	K měnovému riziku		0	8 442	
	K vypořádacímu riziku		0	0	
	Ke komoditnímu riziku		0	0	
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	čl. 438 písm. f)	0	0	
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3		5 238 181	5 936 291	
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4		0	0	
"V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 3. Kapitálový požadavek definovaný jako 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU."	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. d)	1 588 538	1 589 440	
	Expozice vůči institucím		3 279 220	715 388	
	Expozice vůči podnikům		12 160 179	11 538 172	
	Retailové expozice		1 980 862	11 973 085	
	Akciové expozice		0	0	
	Položky představující sekuritizované pozice		0	0	
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku		1 738 350	2 057 688	
	V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na		Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích	0	0
			Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	0	0
			Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu	0	0
Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků		0	0		
Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU		0	0		
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - CVA *			146 326	146 372	
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů *			0	0	

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka	Regulovaný kons. celek
	31. 12. 2024	31. 12. 2024
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	22,10 %	20,56 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	22,10 %	20,56 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	22,10 %	20,56 %

Poměrové ukazatele

	Banka	
	31. 12. 2024	
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		1,08 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		22,04 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	244 490
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 398
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 742

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2024

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2024 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a také o nefinančních informacích.

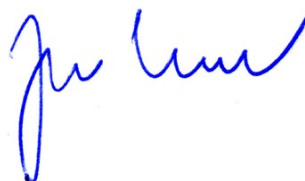
V Praze dne 10. dubna 2025

Československá obchodní banka, a. s.



Aleš Blažek

předseda představenstva



Jiří Vévoda

člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Zpráva o auditu konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice banky Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2024 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a
- nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční pozice Banky k 31. prosinci 2024, její nekonsolidované finanční výkonnosti a jejích nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2024,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2024,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky se skládá z:

- nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024,
- nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2024,
- nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024,
- nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2024,
- nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024,
- přílohy nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

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

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



Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

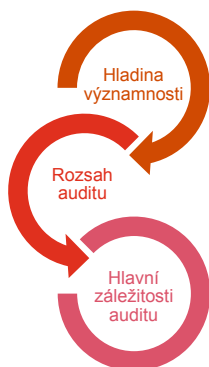
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku Skupiny před zdaněním a představuje 1 120 milionů Kč.

Celková hladina významnosti pro nekonsolidovanou účetní závěrku je stanovena na úrovni 5 % zisku Banky před zdaněním a představuje 1 108,5 milionů Kč.

Naše auditní postupy pokryly 97,8 % aktiv Skupiny a 91,3% zisku Skupiny před zdaněním. Naše specifické postupy u dceřiných společností Banky pokryly další 1,5 % aktiv Skupiny a 3,6% zisku Skupiny před zdaněním.

Riziko znehodnocení úvěrů a pohledávek, zahrnující dopad současné ekonomické situace

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.



Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	CZK 1 120 milionů Kč
Celková hladina významnosti pro Banku	CZK 1 108,5 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5% zisku před zdaněním Skupiny i Banky.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme zvolili zisk před zdaněním z důvodu, že Skupina i Banka jsou ziskově orientované. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny a Banky. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konzistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
Riziko znehodnocení úvěrů a pohledávek, zahrnující dopad současné ekonomické situace Skupina vykázala v Konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě ve výši 1 713 708 milionů Kč a v rámci těchto aktiv Úvěry a pohledávky ve výši 1 468 344 milionů Kč. Banka vykázala v Nekonsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě ve výši 1 505 799 milionů Kč a v rámci těchto aktiv Úvěry a pohledávky ve výši 886 568 milionů Kč. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů a pohledávek je nedílnou součástí bankovních činností. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pak představují nejvýznamnější odhad a vysoce komplexní oblast, která přímo a zásadně ovlivňuje hospodářský výsledek.	Naše auditní postupy týkající se rizika znehodnocení úvěrů a pohledávek byly konkrétně zaměřeny na dopad nových rizik pro účely posouzení jejich vlivu na čistou účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a odhad opravných položek na očekávané úvěrové ztráty. Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který mají Skupina i Banka pro tuto oblast vybudován i z přímého ověření finančních částek, které Skupina i Banka vykazují v účetní závěrce.



Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, je popsán v poznámkách č. 2 konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky, v poznámce č. 42 konsolidované účetní závěrky a v poznámce č. 38 nekonsolidované účetní závěrky.

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty se vypočítávají pomocí modelů, které zohledňují dopad současných ekonomických podmínek a kvality úvěrů a pohledávek, a také prospektivních informací a prognóz makroekonomických ukazatelů na úvěrové portfolio Skupiny a Banky.

Ekonomická a politická situace byla v předchozích letech charakterizována novými riziky vznikajícími v důsledku probíhající války na Ukrajině, vysokou inflací a vysokými úrokovými sazbami. Všechny tyto faktory s sebou přinesly zvýšenou nejistotu ohledně budoucího stavu ekonomiky a vývoje úvěrového portfolia.

Ve světle současné ekonomické a politické situace je kritické, aby bylo významné zhoršení úvěrového rizika včas identifikováno a aby byla nová rizika odpovídajícím způsobem a včas zohledněna v opravných položkách na očekávané úvěrové ztráty.

Skupina a Banka udržují dodatečnou částku opravných položek na očekávané úvěrové ztráty (Automated Stress Sector Analyzer, tzv. „ASSA model“), která byla přidána k výsledkům standardních modelů očekávaných úvěrových ztrát, protože tyto modely nemohou zachytit nová rizika, která současná ekonomická a politická situace přináší. ASSA model je založen na identifikaci klientů a skupin klientů se zvýšeným úvěrovým rizikem, u kterých je pak toto riziko zohledněno v jejich klasifikaci a výši opravné položky na očekávané úvěrové ztráty.

Ke konci roku 2024 však měl ASSA model minimální vliv na výslednou částku opravných položek na očekávané úvěrové ztráty z důvodu zlepšení celkové ekonomické situace a makroekonomického výhledu.

Na základě možných změn v regulačním prostředí byl kromě výše uvedeného ke konci roku zaúčtován nový management overlay k expozicím ve fotovoltaickém odvětví.

Posoudili jsme existující zásady pro tvorbu opravných položek na očekávané úvěrové ztráty včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad s požadavky standardu IFRS 9 Finanční nástroje („IFRS 9“).

Dále jsme využili práce našich expertů v oblasti modelování finančních rizik k ověření modelů (včetně přístupu k výpočtům ASSA modelu), které Skupina i Banka používají k vyčíslení opravných položek na očekávané úvěrové ztráty. Posoudili jsme také úplnost faktorů, které management zvažoval v rámci stanovení management overlay k expozicím ve fotovoltaickém odvětví a posoudili jsme smysluplnost tohoto management overlay.

Posoudili jsme též, že přístup k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika, s přihlédnutím k regulačním doporučením, je v souladu s požadavky standardu IFRS 9.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, včetně přidělení interního ratingu nebo kreditního skóre a zařazení do poolu (skupina retailových expozic se stejnou úrovní rizika), jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, zpracování dat a automatické kalkulace v klíčových systémech, včetně výpočtu opravných položek na očekávané úvěrové ztráty.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přiřazení úvěru do tří stupňů (stage) definovaných IFRS 9. Zkontrolovali jsme též identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika, vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a výše ztrát při selhání i zohlednění prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení opravných položek na úvěrové ztráty.

U vzorku úvěrů jsme testovali individuální výpočet opravné položky na očekávané úvěrové ztráty.

Prověřili jsme též přiměřenost a kompletnost zveřejněných informací, které příslušné účetní standardy IFRS vyžadují.



Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.

Rozhodnutí ohledně rozsahu skupinového auditu vyžadují velkou míru profesionálního úsudku založeného na unikátních faktech a okolnostech každé entity. Zejména jsme posoudili podíl každé entity na celkových aktivech a zisku před zdaněním Skupiny.

Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2024 jsme pokryli 97,8% celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu a další 1,5% bylo pokryto specifickými postupy u dceřiných společností Banky. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli více než 91,3% konsolidovaného zisku před zdaněním a 3,6% bylo pokryto specifickými postupy u dceřiných společností Banky.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.



Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Napláňovat a provést audit skupiny tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních nebo organizačních jednotek zahrnutých do Skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.



Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro roky 2022 - 2024 nás dne 18. května 2022 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 9 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v článku 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 jsou uvedeny v části Další povinné informace výroční zprávy.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Tomáš Bašta.

10. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, evidenční č. 1966

Zkratky

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)
skupina ČSOB; Skupina	skupina společností mateřské ČSOB (nejedná se o právnickou osobu)

Zkratka	Obchodní jméno
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bankovní identita / Bank ID	Bankovní identita, a.s.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB HB	ČSOB Hypoteční banka, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Pojišťovací makléř	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodná banka, a. s. (Slovenská republika)
ČSOBS	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnická osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC Group Czech Branch	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
K&H Payment Services	K&H Payment Services Kft / K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
MallPay	MallPay, s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Patria Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.

Zkratka	Obchodní jméno
Skip Pay	Skip Pay, s.r.o.
Top-Pojištění	Top-Pojištění.cz s.r.o.
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s. člena skupiny ČSOB
Ušetřeno.cz	Ušetřeno.cz, s.r.o.
Ušetřeno finanční služby	Ušetřeno.cz finanční služby, a.s.
Ušetřeno	Ušetřeno s.r.o.
Igluu	Igluu s.r.o.
ČSOB Nemovitostní	ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.
Patria Park Chomutov	Patria Park Chomutov s.r.o.
Patria Park Piešťany	Patria Park Piešťany s.r.o.
Patria RP Bytča	Patria RP Bytča
Patria RP Humpolec	Patria RP Humpolec
Patria RP Lipník	Patria RP Lipník
Patria RP Zvolen I	Patria RP Zvolen I
Patria RP Zvolen II	Patria RP Zvolen II
Ownest	Ownest, s.r.o.

Finanční kalendář

Finanční kalendář pro rok 2025

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB:
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2024	4Q / FY 2024	7. února 2025
k 31. březnu 2025	1Q 2025	15. května 2025
k 30. červnu 2025	2Q / 1H 2025	7. srpna 2025
k 30. září 2025	3Q / 9M 2025	13. listopadu 2025
k 31. prosinci 2025	4Q / FY 2025	12. února 2026

Poznámka:
Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

Kontakty

Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz



Výroční zpráva ČSOB za rok 2024 byla uveřejněna dne 23. dubna 2025 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2025 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.