

# Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. 12. 2021






Česká národní banka — Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. 12. 2021



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY  
ZA ROK  
KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

Účetní závěrka byla schválena bankovní radou dne 23. března 2022.

<p>Podpis guvernéra</p>  <p>Ing. J. Rusnok</p>	<p>Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis</p>  <p>Ing. M. Mayer, LL.M.</p>	<p>Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis</p>  <p>Ing. D. Šafránek, MBA</p>
---	---	--

AKTIVA		Kapitola	2021 mil. Kč	2020 mil. Kč
1.	<b>Zlato</b>	3.1.	<b>13 483</b>	<b>12 247</b>
2.	<b>Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu</b>	3.2.	<b>144 298</b>	<b>81 402</b>
3.	<b>Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů</b>	3.3.	<b>3 705 615</b>	<b>3 515 404</b>
3.1.	Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích		1 247 231	1 125 656
3.2.	Cenné papíry		2 446 375	2 342 561
3.3.	Ostatní pohledávky vůči zahraničí		12 009	47 187
4.	<b>Pohledávky vůči bankám v tuzemsku</b>	3.4.	<b>0</b>	<b>0</b>
5.	<b>Hmotný a nehmotný majetek</b>	3.5.	<b>3 370</b>	<b>3 341</b>
5.1.	Hmotný majetek		3 190	3 165
5.2.	Nehmotný majetek		180	176
6.	<b>Ostatní aktiva</b>	3.6.	<b>6 995</b>	<b>7 474</b>
6.1.	Ostatní finanční aktiva		5 128	4 920
6.2.	Ostatní		1 867	2 554
<b>A K T I V A C E L K E M</b>			<b>3 873 761</b>	<b>3 619 868</b>

PASIVA		Kapitola	2021 mil. Kč	2020 mil. Kč
1.	<b>Bankovky a mince v oběhu</b>	3.7.	<b>731 098</b>	<b>711 886</b>
2.	<b>Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu</b>	3.2.	<b>137 353</b>	<b>75 088</b>
3.	<b>Závazky vůči zahraničí</b>	3.8.	<b>194 643</b>	<b>143 839</b>
3.1.	Přijaté úvěry ze zahraničí		134 897	9 280
3.2.	Ostatní závazky vůči zahraničí		59 746	134 559
4.	<b>Závazky vůči bankám v tuzemsku</b>	3.9.	<b>2 326 085</b>	<b>2 283 220</b>
4.1.	Přijaté úvěry		2 132 933	2 147 836
4.2.	Rezervy bank		105 752	72 464
4.3.	Ostatní závazky vůči bankám		87 400	62 920
5.	<b>Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím</b>	3.10.	<b>540 217</b>	<b>422 749</b>
6.	<b>Ostatní pasiva</b>	3.11.	<b>13 743</b>	<b>14 932</b>
7.	<b>Rezervy</b>	3.12.	<b>0</b>	<b>0</b>
8.	<b>Oceňovací rozdíly</b>	3.13.	<b>4 497</b>	<b>4 289</b>
9.	<b>Základní kapitál</b>	3.13.	<b>1 400</b>	<b>1 400</b>
10.	<b>Fondy</b>	3.13.	<b>0</b>	<b>0</b>
11.	<b>Neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	3.13.	<b>-37 536</b>	<b>-129 217</b>
12.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	3.13.	<b>-37 739</b>	<b>91 682</b>
<b>P A S I V A C E L K E M</b>			<b>3 873 761</b>	<b>3 619 868</b>

PODROZVAHA		Kapitola	2021 mil. Kč	2020 mil. Kč
1.	<b>Vydané záruky</b>	3.17.	<b>804</b>	<b>804</b>
2.	<b>Poskytnutý příslib úvěrů a půjček</b>	3.2.	<b>16 060</b>	<b>0</b>
3.	<b>Pohledávky ze spotových a termínových operací</b>	3.17.	<b>402 985</b>	<b>529 014</b>
4.	<b>Závazky ze spotových a termínových operací</b>	3.17.	<b>403 737</b>	<b>530 180</b>
5.	<b>Přijaté záruky</b>	3.17.	<b>0</b>	<b>0</b>
6.	<b>Přijaté kolaterály</b>	3.17.	<b>60 677</b>	<b>75 622</b>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		Kapitola	2021 mil. Kč	2020 mil. Kč
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	3.14.	<b>15 525</b>	<b>19 435</b>
1.1.	Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		15 111	18 774
1.2.	Ostatní		414	661
<b>2.</b>	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	3.14.	<b>-33 992</b>	<b>-32 658</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>		<b>11 414</b>	<b>8 205</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>654</b>	<b>546</b>
<b>5.</b>	<b>Náklady na placené poplatky a provize</b>		<b>-262</b>	<b>-210</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	3.15.	<b>-27 876</b>	<b>98 896</b>
6.1.	Kurzové rozdíly a rozpětí		-90 336	19 281
6.2.	Ostatní		62 460	79 615
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>		<b>973</b>	<b>578</b>
7.1.	Výnosy z emise bankovek a mincí		802	417
7.2.	Ostatní		171	161
<b>8.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>		<b>-1 498</b>	<b>-578</b>
8.1.	Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí		-1 420	-507
8.2.	Ostatní		-78	-71
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	3.16.	<b>-2 382</b>	<b>-2 240</b>
9.1.	Náklady na zaměstnance		-2 013	-1 903
9.1.1.	Mzdy a platy		-1 409	-1 325
9.1.2.	Sociální a zdravotní pojištění		-468	-443
9.1.3.	Vzdělávání a zaměstnanecké benefity		-136	-135
9.2.	Ostatní správní náklady		-369	-337
<b>10.</b>	<b>Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	3.5.	<b>-311</b>	<b>-292</b>
<b>11.</b>	<b>Rozeštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	3.12.	<b>18</b>	<b>0</b>
<b>12.</b>	<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	3.12.	<b>-2</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>		<b>-37 739</b>	<b>91 682</b>

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká národní banka (dále jen „Banka“ nebo „ČNB“) je ústřední bankou České republiky (dále také „ČR“), orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem a orgánem příslušným k řešení krize na finančním trhu. Je zřízena Ústavou České republiky, vznikla dne 1. ledna 1993 rozdělením Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska. Svou činnost vyvíjí v souladu se zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o ČNB“), a dalšími právními předpisy. Sídlí v Praze 1, Na Příkopě 28. Identifikační číslo organizace je 48136450. Banka má 7 územních pracovišť v Praze, Ústí nad Labem, Plzni, Českých Budějovicích, Hradci Králové, Brně a Ostravě.

Hlavním cílem Banky je péče o cenovou stabilitu, dále pečuje o finanční stabilitu a bezpečné fungování finančního systému v ČR. Pokud tím není dotčen její hlavní cíl, podporuje obecnou hospodářskou politiku vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu a obecné hospodářské politiky v Evropské unii v souladu s cíli Evropské unie. Banka jedná v souladu se zásadou otevřeného tržního hospodářství.

Banka určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank a poboček zahraničních bank. Vykonává dohled nad subjekty působícími na finančním trhu (zejména banky, družstevní záložny, obchodníci s cennými papíry, emitenti cenných papírů, subjekty kolektivního investování, pojišťovny, penzijní fondy, poskytovatelé spotřebitelských úvěrů), vykonává dohled ve vymezené oblasti ochrany spotřebitele u subjektů působících na finančním trhu, jež podléhají dohledu ČNB podle jiných právních předpisů. Jako ústřední banka poskytuje bankovní služby státu a veřejnému sektoru, vede účty organizacím a osobám napojeným na státní rozpočet. Na základě dohody s Ministerstvem financí ČR (dále jen „MF“) provádí, v souladu s rozpočtovými pravidly, operace spojené s emisemi státních dluhopisů a investicemi na finančních trzích. Dále nakládá s devizovými rezervami a provádí další činnosti podle zákona o ČNB a podle zvláštních právních předpisů.

Banka při plnění svých úkolů spolupracuje s ústředními bankami jiných států, s orgány dohledu nad bankami a finančními trhy jiných států, s mezinárodními finančními institucemi a mezinárodními orgány zabývajícími se dohledem nad finančním trhem a sjednává s nimi příslušné dohody.

ČNB je součástí Evropského systému centrálních bank a podílí se na plnění jeho cílů a úkolů. Dále je součástí Evropského systému dohledu nad finančním trhem a spolupracuje s Evropskou radou pro systémová rizika a evropskými orgány dohledu nad finančními trhy.

Banka je při plnění svých úkolů nezávislá na pokynech prezidenta ČR, Parlamentu ČR, vlády ČR, správních úřadů,

orgánů Evropské unie, vlád členských států Evropské unie či jiných subjektů. V zákonem stanoveném rozsahu má informační povinnost vůči Poslanecké sněmovně, Senátu, vládě a veřejnosti. Banka a vláda se vzájemně informují o zásadách a opatřeních měnové, makrobezpečnostní a hospodářské politiky.

Ze svých výnosů Banka hradí náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Zbyvajícím ziskem odvádí do státního rozpočtu. Nejpozději do 3 měsíců po skončení kalendářního roku Banka předkládá Roční zprávu o výsledku svého hospodaření k projednání Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR.

Nejvyšším řídicím orgánem je bankovní rada ČNB, jejímiž členy jsou guvernér, dva viceguvernéři a další čtyři členové bankovní rady. Členy bankovní rady jmenuje a odvolává prezident ČR. Členové bankovní rady jsou jmenováni na dobu šesti let, a to nejvýše dvakrát. Bankovní rada mj. určuje měnovou a makrobezpečnostní politiku, nástroje pro její uskutečňování a rozhoduje o opatřeních v oblasti dohledu nad finančním trhem.

K 31. prosinci 2021 pracovala bankovní rada v tomto složení (včetně uvedení konce funkčního období):

**Ing. Jiří Rusnok**

- guvernér Banky, do 30. června 2022

**Ing. Marek Mora M.E.**

- viceguvernér Banky, do 12. února 2023

**Ing. Tomáš Nidetzký**

- viceguvernér Banky, do 30. června 2022

**Ing. Vojtěch Benda**

- člen bankovní rady, do 30. června 2022

**prof. Ing. Oldřich Dědek, CSc.**

- člen bankovní rady, do 12. února 2023

**doc. Mgr. Tomáš Holub, Ph.D.**

- člen bankovní rady, do 30. listopadu 2024

**Ing. Aleš Michl, Ph.D.**

- člen bankovní rady, do 30. listopadu 2024

Jménem ČNB jedná navenek guvernér. Guvernéra zastupuje, v plném rozsahu, jím pověřený viceguvernér.

## 2. ÚČETNÍ POSTUPY

### 2.1. ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou MF a též v souladu s českými účetními standardy pro finanční instituce a v souvislosti s finančními nástroji v souladu s vyhláškou též s mezinárodními účetními standardy (IFRS). Věrně odráží finanční pozici ČNB, její finanční operace a jejich výsledky. Uspořádání, obsahové vymezení a rozsah položek přílohy účetní závěrky bylo zvoleno v souladu s pravidly stanovenými Evropskou centrální bankou pro účetnictví a finanční vykazování v Evropském systému centrálních bank. Z tohoto důvodu neobsahuje příloha účetní závěrky veškeré informace požadované dle účetních standardů IFRS, které jsou koncipovány primárně pro komerční subjekty.

Při sestavování účetní závěrky se vychází z předpokladu nepřetržitého trvání Banky a z principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním derivátů, akcií, zlata a jiných cenných papírů reálnou hodnotou.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu.

Není-li uvedeno jinak, jsou částky vyjádřeny v milionech českých korun (dále jen „mil. Kč“). Celkové částky v tabulkách (součty a mezisoučty) nemusí odpovídat součtu dílčích částek z důvodu zaokrouhlování.

### 2.2. CIZÍ MĚNY A ZVLÁŠTNÍ PRÁVA ČERPÁNÍ

Operace v cizích měnách se přepočítávají na české koruny kurzem platným ke dni účetní operace. Majetek a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny kurzem devizového trhu k rozvahovému dni.

Směnné kurzy	Množství	31. 12. 2021	31. 12. 2020
EUR	1	24,860	26,245
USD	1	21,951	21,387
JPY	100	19,069	20,747
GBP	1	29,585	29,190
CHF	1	24,066	24,298
CAD	1	17,275	16,789
AUD	1	15,919	16,512
SEK	1	2,425	2,614
SDR	1	30,723	30,803
CNY	1	3,458	3,273
DKK	1	3,343	3,527
NOK	1	2,488	2,507
PLN	1	5,408	5,755
XAG	1	16,138	18,058
XAU	1	1 274,157	1 291,864
XPT	1	683,559	732,533

Veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce zisk nebo ztráta z finančních operací, kromě kurzových rozdílů z kapitálových nástrojů zařazených do portfolia oceňovaného proti účtům vlastního kapitálu, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu (též kapitola 2.4.).

Vzhledem k tomu, že kurzové rozdíly jsou pro ČNB jednou z nejvýznamnějších položek výkazu zisku a ztráty a vzhledem k tomu, že kurzové riziko je pro centrální banku specifické, je sledováno a řešeno odděleně od ostatních finančních rizik. V souladu s § 19 IAS 1, jsou kurzové rozdíly účtovány vždy odděleně od ostatních oceňovacích rozdílů, a to i v případě finančních nástrojů oceňovaných na reálnou hodnotu do výsledku hospodaření.

### 2.3. ZLATO A OSTATNÍ DRAHÉ KOVY

Z hlediska účetnictví a oceňování dělí Banka zásoby drahých kovů do 4 skupin:

- **a) Zásoba dlouhodobě držená** – zlato uložené v zahraničí (obchodovatelné slitky) a drahé kovy v Bance dlouhodobě držené (slitky, mince, medaile).
- **b) Zásoba provozní** – drahé kovy určené na výrobu mincí (slitky, polotovary na výrobu mincí, tzv. střížky, demonetizované mince aj.). Do této zásoby se drahé kovy buď dokupují nebo se do ní přesouvají z dlouhodobě držené zásoby, případně ze zásoby peněz.
- **c) Zásoba ve sbírkových souborech** - sbírky mincí, medailí, padělků, vzory platidel aj.
- **d) Zásoba peněz** - platné mince z drahých kovů. Neúčtuje se o nich v rozvaze jako o zlatu a ostatních drahých kovech, ale evidují se v podrozvahové evidenci jako platné oběživo v jejich nominální hodnotě.

Zlato ve skupině a), b) a c) je považováno za měnu a přeceňuje se na reálnou hodnotu do výsledku hospodaření. Zásoba ve skupině a) a b) se vykazuje v položce Zlato (viz také kapitola 3.1.) a zásoba ve skupině c) se vykazuje v rámci položky Hmotný majetek (viz také kapitola 3.5.).

### 2.4. CENNÉ PAPIRY

ČNB nemá v současné době žádný režim nákupu tuzemských cenných papírů. Zahraniční dluhové cenné papíry a akcie, které jsou drženy v rámci devizových rezerv, jsou vykázány v rámci pohledávek vůči zahraničí. Jedná se o cenné papíry obchodované na peněžním a kapitálovém trhu. Většina dluhových cenných papírů je spravována sekcí bankovních obchodů. Portfolio MBS (americké cenné papíry zajištěné hypotékami, tzv. „Mortgage-Backed Securities“) je spravováno externími manažery. Akcie jsou rovněž spravovány převážně externími manažery v rámci pasivní investiční strategie spočívající v maximální dosažitelné replikaci vybraných akciových indexů vyspělých ekonomik.

Akcie a podíly představující členství v mezinárodních institucích, případně jiné dlouhodobě držené akcie a podíly vykazuje Banka v ostatních finančních aktivech. Banka nemá účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Banka klasifikuje všechny dluhové cenné papíry ve svém portfoliu jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, a to z následujících důvodů:

- řízení a vyhodnocování portfolií je prováděno na základě reálné hodnoty nástrojů, přičemž cílem je maximalizace výnosu při zachování stanovených pravidel pro řízení rizika a likvidity,
- durace portfolií je operativně řízena pomocí derivátů (swapů a futures), které jsou průběžně přeceňovány na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů,
- zahrnutí všech výnosů i nákladů z devizových rezerv do výsledku hospodaření je nejprůhlednějším způsobem jejich vykázání pro čitatele účetních výkazů.

Akcie spravované prostřednictvím externích manažerů Banka zařídila rovněž do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. O všech externě spravovaných portfoliích účtuje Banka souhrnně na základě informací od správce účtu cenných papírů, případně externích manažerů.

Cenné papíry (s výjimkou akcií a podílů v mezinárodních institucích) jsou oceňovány ve většině případů cenami přímo z jednotlivých trhů cenných papírů (klasifikace IFRS: level 1). Ceny jsou získávány z následujících zdrojů:

- pro dluhopisy nabídková cena ("bid") dle agentury Bloomberg,
- pro MBS cena dodaná Intercontinental Exchange (ICE),
- pro akcie závěrkové ceny z burzy na níž jsou příslušné akcie obchodovány.

V ojedinělých případech, kdy se dodavateli cen nepodaří získat dostatek informací z likvidních trhů, jsou ceny spočteny pomocí modelů na základě tržních dat (level 2). Systematicky představují výjimku Commercial papers (agentura Bloomberg tyto cenné papíry nekotuje) a dále USD dluhopisy emitované mimo území USA (ceny spočtené pomocí modelu na základě historických zkušeností lépe odpovídají cenám, za něž jsou cenné papíry prodávány). Tyto dluhopisy jsou oceňovány metodou současné hodnoty budoucích cash-flow s využitím výhradně zjištělných tržních ukazatelů (klasifikace IFRS: level 2). Jako tržní úroková míra je používána:

- pro Commercial papers úroková míra dosahovaná stejnými emitenty na primárním trhu CP,
- pro USD dluhopisy emitované entitami nacházejícími se mimo území USA úroková míra z amerických vládních dluhopisů zvýšená o:
  - rozdíl mezi výnosem vládních dluhopisů a výnosem oceňovaného dluhopisu na denní bázi,

- rozdíl mezi výnosy spočtenými z kotací "bid" a "ask" agentury Bloomberg.

Akcie a podíly, představující členství v mezinárodních institucích, Banka klasifikovala jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu. Akcie v Bance pro mezinárodní platby (dále jen „BIS“), podíl ve Společnosti pro celosvětovou mezibankovní finanční telekomunikaci (dále jen „SWIFT“) a v Evropské centrální bance (dále jen „ECB“) jsou neobchodovatelné a jejich držba vyplývá z členství ČNB v těchto institucích. Nejlepším možným odhadem reálné hodnoty podílů v ECB a SWIFT je pořizovací cena (klasifikace oceňování level 3) (též kapitola 3.6.). Podíl v BIS je oceněn jako podíl ČNB na splacené části čistých aktiv (nebo kapitálu) BIS snížený o 30 %, což odpovídá způsobu určení hodnoty akcií používanému BIS. Jedná se o veřejné informace, proto je klasifikace oceňování stanovena jako level 2.

Cenné papíry a podíly jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. U dluhových cenných papírů jsou, od okamžiku sjednání spotového obchodu na nákup/prodej cenného papíru do okamžiku vypořádání pohledávky/závazky z cenného papíru, vykázány v podrozvaze a dále přeceňovány z titulu pohybu tržních cen. Zisky a ztráty z přecenění nevypořádaných obchodů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2. V okamžiku realizace obchodu je cenný papír z podrozvahy odúčtován a je zaúčtován na rozvahovém účtu cenných papírů. Cena dluhopisu je postupně zvyšována (případně snižována) metodou efektivní úrokové míry o úrokové výnosy (úrokové náklady). U cenných papírů s proměnlivou úrokovou sazbou je pro výpočet úrokových výnosů z kupónů použita lineární metoda. V případě dluhopisů s proměnlivou nominální hodnotou (inflation linked bonds) se úrokové výnosy mění v závislosti na změnách inflačních koeficientů. Úroky z dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce 1.1. Při prodeji cenného papíru je účtován realizovaný zisk nebo ztráta z prodeje jako rozdíl mezi prodejní cenou a současnou hodnotou cenného papíru v účetnictví k okamžiku prodeje. Zisky a ztráty z prodeje se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2.

Zisky a ztráty, vyplývající ze změny reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty akcií představujících účasti, se vykazují přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z akcií oceňovaných proti účtům vlastního kapitálu i z akcií oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce 3.



## 2.5. REPO OPERACE A ZÁPŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Cenné papíry, koupené nebo zapůjčené na základě smluv o koupi a zpětném prodeji, se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry, prodávané nebo půjčené na základě těchto smluv, jsou ponechány v jejich původním portfoliu v rozvaze. Peněžní toky z těchto operací jsou vykázány ke dni vypořádání jako přijaté nebo poskytnuté úvěry. Hodnota přijatých cenných papírů v reverzních repo operacích či na základě smluv o půjčkách cenných papírů je vykazována v podrozvahové evidenci v přijatých kolaterálech.

Zahraníční cenné papíry, uložené u zahraničních depozitářů, mohou být na základě smlouvy využity v zápůjčním programu (tzv. „securities lending“) prováděném depozitářem, kde depozitář vystupuje v roli agenta nebo přímého vypůjčovatele.

Zápůjční program agentského typu spočívá v tom, že cenné papíry mohou být půjčovány třetí stranám a Banka za ně obdrží jiné cenné papíry jako kolaterál. Přijatý kolaterál je evidován v podrozvaze, cenné papíry v reálné hodnotě zůstávají v rozvaze.

V případě automatického zápůjčního programu Banka neobdrží kolaterál, ale depozitář garantuje navrácení vypůjčených cenných papírů nebo jejich peněžního ekvivalentu.

U obou těchto způsobů zápůjčního programu zůstávají cenné papíry v původním ocenění v bilanci Banky; výnosy z těchto operací se vykážejí ve výkazu zisku a ztráty v položce 4.

## 2.6. BANKOVKY A MINCE V OBĚHU

Bankovky a mince v oběhu představují závazek Banky z titulu emitovaných bankovek a mincí. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí se účtují přímo do nákladů.

## 2.7. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MEZINÁRODNÍMU MĚNOVÉMU FONDU

Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu (dále jen „MMF“) vyplývají z členství ČR v této mezinárodní instituci. Zahrnují členský vklad, rezervní pozici, prostředky Banky v SDR, poskytnutou bezúročnou půjčku v rámci programu MMF na podporu chudých rozvojových států a úvěrový rámec poskytnutý MMF.

Členská kvóta v MMF se skládá z členského vkladu a rezervní pozice. Členský vklad představuje podíl na kvótě MMF hrazený v Kč a rezervní pozice je podíl na kvótě hrazený cizí měnou a je součástí devizových rezerv. Kvóta je denominována ve zvláštních právech čerpání (Special Drawing Rights – dále jen „SDR“), ale vyjádřená v domácí měně. Přepočtení do korun je proveden kurzem stanoveným MMF.

Závazky vůči MMF tvoří vklady MMF v ČNB, které odráží držbu Kč MMF, bezúročnou směnku (nesplacená část členského vkladu v Kč) a alokaci SDR.

Pohledávky a závazky vůči MMF jsou vykázány brutto metodou, tj. pohledávky a závazky se nekompenzují.

## 2.8. EMITOVANÉ CENNÉ PAPIRY

Emitované poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzovaně s poukázkami v držení ČNB. Banka eviduje celý objem emise svých poukázek ve vlastním držení a používá je pouze jako kolaterál v repo operacích s bankami v tuzemsku (též kapitola 3.9.).

## 2.9. FINANČNÍ DERIVÁTY

Z hlediska druhu derivátu Banka provádí pevné termínové operace (forwardy, swapy a futures), které dále člení z hlediska podkladových nástrojů na úrokové (zahrnují také deriváty nad dluhopisy), měnové a akciové. O derivátech se účtuje na podrozvahových i rozvahových účtech.

Na podrozvahových účtech se, od okamžiku sjednání derivátu do okamžiku posledního vypořádání, účtují pohledávky a závazky z těchto derivátů v hodnotě podkladového nástroje, a to buď nominální (swapy) nebo sjednané (forwardy, futures). Tyto pohledávky a závazky se dále přečeňují z titulu změn měnových kurzů.

Na rozvahových účtech se deriváty účtují v reálných hodnotách, přičemž u úrokových a akciových derivátů je účtována reálná hodnota v měně podkladového nástroje, která je zároveň přečeňována na Kč. U měnových derivátů je reálná hodnota sledována a vykazována přímo v Kč.

Reálné hodnoty jsou stanoveny pomocí modelů diskontovaných budoucích peněžních toků (u operací FX swap a FX forward) při aktuálních měnových kurzech. Operace typu úrokový swap jsou oceňovány pomocí standardního oceňovacího nástroje Swap Manager agentury Bloomberg (také pomocí modelu diskontování budoucích cash flow). Peněžní toky u operací forward a outright swap jsou diskontovány pomocí sazeb peněžního trhu. Futures jsou k danému dni oceněny závěrečnou cenou příslušné burzy. Všechny tržní ceny jsou spočteny pomocí informací veřejně přístupných z finančních trhů a z hlediska klasifikace IFRS se jedná o ceny level 2. Kladná reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní aktiva, záporná reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní pasiva. Změny reálné hodnoty finančních derivátů jsou součástí položky 6.2. Ostatní ve výkazu zisku a ztráty. Všechny deriváty Banka vykazuje jako deriváty k obchodování, zajišťovací účetnictví Banka nevyužívá.

## 2.10. VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Výnosové a nákladové úroky, ze všech úročených nástrojů, jsou časově rozlišovány. V případě záporných úrokových sazeb na aktivech je účtováno o úrokovém nákladu

a v případě záporných úrokových sazeb na pasivech je účtováno o úrokovém výnosu. U úvěrů, vkladů a realizovatelných kupónových dluhopisů s proměnlivou úrokovou sazbou typu „floater“ na lineární bázi, u realizovatelných bezkupónových a kupónových dluhopisů s fixní úrokovou sazbou, jsou úroky časově rozlišovány pomocí metody efektivní úrokové míry odvozené z pořizovací ceny. Naběhlé úroky jsou vykázány spolu s aktivy a závazky, ke kterým se vztahují.

Výnosové úroky z klasifikovaných úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do hodnoty příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky ke klasifikovaným úvěrům. Úročení pohledávek se neprovádí v případě, že dlužník vstoupí do konkurzu. Neúročená aktiva, např. dlouhodobé pohledávky se nediskontují.

### 2.11. VÝNOSY Z POPLATKŮ

Poplatky za vedení běžných účtů a uskutečněné transakce jsou klientům účtovány podle Ceníku peněžních a obchodních služeb ČNB dle skutečnosti na konci měsíce. Jednorázové poplatky jsou účtovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

### 2.12. ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY VŮČI BANKÁM V TUZEMSKU

Rezervy bank, poboček zahraničních bank a spořitelních a úvěrních družstev (dále jen „banky v tuzemsku“) zahrnují vklady u ČNB z titulu povinných minimálních rezerv (dále jen „PMR“) a volné rezervy (tj. prostředky nad stanovenou výši PMR) na účtech v platebním systému CERTIS (účet platebního styku), na účtech pro výběry a skládání hotovostí, popřípadě na zvláštních účtech pro držení PMR.

PMR činí 2 % ze závazků vůči nebankovním subjektům z titulu přijatých vkladů, úvěrů, emitovaných neobchodovatelných a ostatních dluhových cenných papírů, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky. Tyto vklady jsou úročeny aktuální dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu maximálně do výše stanovených PMR, přičemž banky v tuzemsku nemusí udržovat stanovenou výši na denní bázi, ale v průměru za dané udržovací období. Volné rezervy jsou úročeny 0 %.

Závazky vůči bankám v tuzemsku z repo operací (přijaté úvěry) zahrnují volnou likviditu bank uloženou u ČNB prostřednictvím měnově-politických repo tendrů. Jako kolaterál v těchto operacích ČNB poskytuje poukázky ČNB. Základní doba trvání těchto operací je zpravidla 14 dní, nicméně v závislosti na vývoji likvidity na mezibankovním peněžním trhu mohou mít tyto operace i kratší, resp. delší splatnost.

Banky v tuzemsku mají také možnost ukládat u ČNB přebytečnou likviditu přes noc (depozitní facilitu za diskontní sazbu) nebo si likviditu přes noc oproti

kolaterálu od ČNB vypůjčit (lombardní repo za lombardní sazbu).

Seznam přijatelných finančních nástrojů (kolaterál), pro zajištěné operace (repo tendry, lombardní repo), je zveřejněn na webových stránkách ČNB.

### 2.13. OSTATNÍ POHLEDÁVKY

Pohledávky Banky se vykazují v nominální hodnotě snížené o vytvořenou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se zpravidla odepisují po skončení konkurzního řízení, popř. likvidaci dlužníka.

### 2.14. ZÁVAZKY VŮČI STÁTU A OSTATNÍM VEŘEJNÝM INSTITUCÍM

Banka vede pro stát, jeho organizační jednotky a další subjekty soustavu příjmových, výdajových a dalších účtů podle § 3 písm. h) zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. K těmto účtům poskytuje také vybrané bankovní služby. Zůstatky účtů v Kč a EUR jsou promítány do stavu souhrnného účtu státní pokladny. Položka závazků tak představuje prostředky státu a ostatních veřejných institucí uložených v ČNB.

### 2.15. REZERVY

Rezervy jsou tvořeny má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jejich vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vyazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Její použití je vykázáno v příslušné položce výkazu zisku a ztráty společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Změny na účtech rezerv v cizí měně, z titulu přecenění aktuálními kurzy, se účtují do kurzových rozdílů.

### 2.16. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Banky. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni, po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji (též kapitola 3.6. a 3.12.).

Banka dále aplikuje, v souladu s IFRS 9, model výpočtu znehodnocení finančních aktiv na základě očekávaných úvěrových ztrát počítaných na základě historické kumulativní pravděpodobnosti selhání dlužníka. Při aplikaci tohoto přístupu Banka provedla analýzu všech skupin finančních aktiv. Vzhledem k tomu, že výše požadované opravné položky je, s přihlédnutím k objemu aktiv ČNB, zanedbatelná (vyčíslena na 1,55 mil. Kč, v roce 2020 vyčíslena na 2,08 mil. Kč), není o ní účtováno.

Pokud je pohledávka odepsána, související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna. Případná úhrada odepsané pohledávky nebo její části je připsána ve prospěch výnosů běžného období.

Banka sleduje a pravidelně přezkoumává úroveň podstupovaného úvěrového rizika (též kapitola 3.18.).

## 2.17. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) s výjimkou případů, kdy ČNB vzniká nárok na odpočet DPH v plné výši. Majetek je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

Pokud je právo k užívání nehmotného majetku smluvně omezeno, je tento majetek odepisován po smluvně stanovenou dobu. Drobný hmotný majetek s cenou nepřevyšující 80 000 Kč a nehmotný majetek s cenou nepřevyšující 60 000 Kč je plně odepisován při uvedení do používání. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány.

Při změně roční odpisové sazby, zařídění nebo ocenění majetku se změni odepisování od počátku prvního měsíce, kdy ke změně došlo; dosud provedené odpisy se neupravují.

Předpokládaná životnost majetku v letech	
Budovy a stavby	20 – 50
Stroje a zařízení	
motorová vozidla	4 – 5
kancelářské stroje a počítače	3 – 4
systémy na zpracování bankovek	10
Inventář	5 – 10
Software	4
Dlouhodobý software	6
Ostatní nehmotný majetek	6

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení, překračující 40 000 Kč za daný rok, zvyšuje pořizovací cenu majetku.

## 2.18. DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Banka je plátcem DPH. Banka má nárok na odpočet daně u přijatých zdanitelných plnění, která používá pro účely uskutečňování zdanitelných plnění, u kterých jí vzniká povinnost přiznat daň na výstupu a u plnění osvobozených od daně s nárokem na odpočet daně.

## 2.19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODVOD ZISKU DO STÁTNÍHO ROZPOČTU

Banka je osvobozena od daně z příjmů (§ 17 odst. 2 zákona č. 586/92 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů), a proto neúčtuje o splatné ani odložené dani. Ze svých výnosů hradí náklady na svoji činnost a zisk používá k doplňování fondů a k ostatnímu použití v rozpočtované výši (např. k úhradě ztráty předchozích období). Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu.

## 2.20. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ BENEFITY

Náklady na zaměstnance, včetně členů bankovní rady, jsou součástí správních nákladů. Banka nespravuje žádný transformovaný penzijní fond nebo účastnický fond, jako penzijní společnost, ale přispívá svým zaměstnancům v rámci zaměstnaneckých benefitů na penzijní připojištění nebo doplňkové penzijní spoření spravované penzijními společnostmi a dále přispívá na kapitálově důchodové pojištění, životní a úrazové pojištění, na jazykovou výuku a dále poskytuje příspěvek ve formě cafeteria systému v oblastech sportu, kultury, zdraví, cestování a vzdělávání. Zaměstnanecké benefity jsou účtovány přímo do nákladů.

## 2.21. VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Zákon o účetnictví (č. 563/1991 Sb.) Bance neukládá povinnost sestavovat v rámci účetní závěrky výkaz peněžních toků. Vzhledem k tomu, že ČNB vystupuje v roli emisní banky, zveřejnění výkazu peněžních toků by neposkytlo uživatelům finančních výkazů žádné další významné informace. Výkaz peněžních toků se proto nesestavuje.

## 2.22. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Účetní případy Banka účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí. Nákupy a prodeje deviz a cenných papírů účtuje v podrozvaze k datu sjednání, v rozvaze k datu vypořádání. Úvěrové operace, včetně repo operací, účtuje k datu vypořádání.

## 2.23. OSTATNÍ PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

V souladu s postupy účtování pro banky ČNB používá podrozvahu pro evidenci ostatních mimorozvahových aktiv a pasiv. Pro ocenění těchto položek podrozvahy používá nominální nebo odhadovanou hodnotu. Nelze-li tyto hodnoty určit, používá evidenční hodnotu.

V podrozvahové evidenci vede ostatní hodnoty převzaté do úschovy od klientů a bank, hodnoty ve vlastní úschově a další evidenční hodnoty (též kapitola 3.17.).

## 2.24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastanou mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycován v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující informaci o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky dojde k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou vykazovány v účetních výkazech (též kapitola 3.21.).

### 3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

#### 3.1. ZLATO

	2021	2020
<b>Zlato (mil. Kč)</b>	<b>13 483</b>	<b>12 247</b>
Zásoba dlouhodobě držená	12 959	11 195
Zásoba provozní	524	1 052
<b>Zlato (trojské unce - tisíce)</b>	<b>340</b>	<b>305</b>
Zásoba dlouhodobě držená	327	279
Zásoba provozní	13	26
<b>Zlato (tuny)</b>	<b>10,6</b>	<b>9,5</b>
Zásoba dlouhodobě držená	10,2	8,7
Zásoba provozní	0,4	0,8

Přecenění zlata na reálnou hodnotu se projevuje ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.1. Kurzové rozdíly a rozpětí. Banka eviduje další zlato, které je vykazováno jako Zásoba ve sbírkových souborech (součást ostatního majetku) případně jako Zásoba peněz (podrozvahová evidence).

	2021	2020
<b>Zásoba ve sbírkových souborech</b>		
Účetní hodnota – mil. Kč	312	316
Trojské unce – tisíce	8	8
Tuny	0,2	0,2
<b>Zásoba peněz – účetní hodnota</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

K 31. prosinci 2021 bylo v zahraničí uloženo 7,4 tun v hodnotě 9 494 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 6,1 tun v hodnotě 7 888 mil. Kč).

#### 3.2. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

mil. Kč	2021	2020
Členská kvóta MMF	65 866	67 135
Členský vklad	49 183	51 056
Rezervní pozice	16 683	16 079
Poskytnutá půjčka MMF	174	174
Vklady u MMF	78 258	14 093
<b>Pohledávky vůči MMF</b>	<b>144 298</b>	<b>81 402</b>
Závazek z alokace SDR	88 170	24 033
Závazek vůči MMF ze směny	43 650	44 737
Běžný účet MMF	5 533	6 318
<b>Závazky vůči MMF</b>	<b>137 353</b>	<b>75 088</b>

Nárůst pohledávek i závazků v roce 2021 byl dán alokací SDR schválenou Radou guvernérů MMF dne 2. srpna 2021. Částka alokovaná ČR činila 64 431 mil. Kč.

Od 1. ledna 2021 nabyla platnost nová bilaterální dohoda s MMF, která nahradila dohodu platnou od 12. září 2018 do 31. prosince 2020. Byl stanoven nový úvěrový rámec, který činí 646 mil. EUR (v předchozí dohodě činil 1 500 mil. EUR). Tato nová dohoda není kryta státní zárukou. K datu 31. prosince 2021 činí výše nevyčerpaného úvěrového rámce 646 mil. EUR, tj. 16 060 mil. Kč.

#### 3.3. POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CP

Tato položka představuje převážnou část devizových rezerv, které slouží k podpoře provádění vlastní nezávislé měnové politiky a jako zdroj likvidity pro provádění operací klientů ČNB. Více než 94 % devizových rezerv představují portfolia, jejichž strategická alokace je výsledkem vnitřních rozhodovacích procesů ČNB, a které tvoří tzv. aktivně spravovanou část devizových rezerv. Zbytek rezerv se skládá z pohledávek vůči Mezinárodnímu měnovému fondu (MMF) ve zvláštních právech čerpání (SDR) (viz bod 3.2.) a měnového zlata v držení ČNB (viz bod 3.1.). Z pohledu uplatnění Banka člení devizové rezervy na likviditní tranši, která ke konci roku 2021 tvořila 30,8 % z devizových rezerv a investiční tranši, která tvořila 69,2 % devizových rezerv.

mil. Kč	2021	2020
<b>Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích</b>	<b>1 247 231</b>	<b>1 125 656</b>
Zůstatky na běžných účtech <sup>1</sup>	1 193 517	1 010 963
Depozita <sup>1</sup>	53 714	114 693
<b>Cenné papíry</b>	<b>2 446 375</b>	<b>2 342 561</b>
Bezкупónové dluhopisy <sup>2</sup>	55 717	143 920
Státní <sup>2</sup>	53 229	113 059
Ostatní <sup>3</sup>	2 488	30 861
Kupónové dluhopisy <sup>2</sup>	1 778 247	1 686 566
Státní <sup>2</sup>	1 352 959	1 250 054
Ostatní <sup>3</sup>	425 288	436 512
MBS <sup>2</sup>	44 006	43 540
Akcie <sup>2</sup>	568 405	468 535
MSCI euro (v EUR)	283 596	240 027
z toho finanční instituce	43 201	35 579
S&P 500 (v USD)	148 548	112 406
z toho finanční instituce	16 072	11 770
FTSE 100 (v GBP)	25 316	20 446
z toho finanční instituce	4 513	3 772
Nikkei 225 (v JPY)	26 064	26 603
z toho finanční instituce	539	527
S&P TSX (v CAD)	56 568	44 088
z toho finanční instituce	18 671	13 650
S&P ASX 200 (v AUD)	28 313	24 965
z toho finanční instituce	8 266	6 933
<b>Ostatní pohledávky vůči zahraničí</b>	<b>12 009</b>	<b>47 187</b>
Finanční prostředky investované reverzními repo operacemi <sup>1</sup>	11 602	46 636
Valuty <sup>1</sup>	407	551
<b>Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů</b>	<b>3 705 615</b>	<b>3 515 404</b>

<sup>1</sup> – Finanční nástroje klasifikované jako oceňované ve valorizované ceně pořízení, resp. Naběhlé hodnotě.

<sup>2</sup> – Finanční nástroje klasifikované jako oceňované na reálnou hodnotu a oceňované tržními cenami přímo z finančních trhů (viz kap. 2.4.)

<sup>3</sup> – Finanční nástroje klasifikované jako oceňované na reálnou hodnotu a oceňované tržními cenami přímo z finančních trhů (viz kap. 2.4.), s výjimkami oceňovanými pomocí modelů, které

představovaly v roce 2021 Commercial papers v hodnotě 2 486,99 mil Kč a dluhopisy emitované v USD mimo USA v celkové hodnotě 55 008,42 mil. Kč.

Zahraniční peněžní ústavy představují banky se sídlem v zahraničí. Zahraniční peněžní ústavy nezahrnují pobočky zahraničních bank mající sídlo v ČR.

Ostatní pohledávky vůči zahraničí zahrnují především reverzní repo operace, ke kterým byly k 31. prosinci 2021 přijaty kolaterály ve výši 11 144 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 46 024 mil. Kč) (též kapitola 3.18.).

Položka depozita obsahuje též poskytnutý kolaterál ve formě hotovostních vkladů v zahraničních bankách ve výši 3 243 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 5 362 mil. Kč), které byly poskytnuty podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex a GMRA Master Agreements).

Část cenných papírů je dočasně převedena na jiné subjekty, a to buď jako kolaterál za přijaté úvěry (repo operace), nebo v rámci automatických zápůjčních programů.

### 3.5. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Banka neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu. V rámci položky ostatní hmotný majetek Banka eviduje sbírku mincí a medailů z drahých kovů k 31. prosinci 2021 ve výši 312 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 316 mil. Kč), u kterých se hodnota drahého kovu přeceňuje na reálnou hodnotu do výsledku hospodaření.

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní hmotný majetek	Pořízení majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	164	6 968	3 036	63	10 231
Oprávký k 31. prosinci 2020	0	4 543	2 523	0	7 066
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2020</b>	<b>164</b>	<b>2 425</b>	<b>513</b>	<b>63</b>	<b>3 165</b>
Přírůstky majetku	0	65	263	476	804
Úbytky majetku	0	3	467	461	931
Změna výše oprávek	0	172	-324	0	-152
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2021</b>	<b>164</b>	<b>2 315</b>	<b>633</b>	<b>78</b>	<b>3 190</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	164	7 030	2 832	78	10 104
Oprávký k 31. prosinci 2021	0	4 715	2 199	0	6 914

mil. Kč	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Pořízení nehmotného majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	986	22	1	1 009
Oprávký k 31. prosinci 2020	817	16	0	833
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2020</b>	<b>169</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>176</b>
Přírůstky majetku	50	3	52	105
Úbytky majetku	1	0	53	54
Změna výše oprávek	45	2	0	47
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2021</b>	<b>173</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>180</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	1 035	25	0	1 060
Oprávký k 31. prosinci 2021	862	18	0	880

mil. Kč	2021	2020
<b>Dluhopisy</b>		
k zajištění repo operace	134 356	9 279
k zajištění derivátových operací uzavřených s protistranou	535	530
automatické zápůjční programy	418 249	612 963
<b>Akcie</b>		
zápůjční program	34 763	15 214

### 3.4. POHLEDÁVKY VŮČI BANKÁM V TUZEMSKU

ČNB uzavírá v průběhu roku s bankami v tuzemsku reverzní repo operace ve formě:

- poskytnutých úvěrů – k 31. prosinci 2021 a 2020 nebyly uzavřeny žádné operace,
- výměny cenných papírů (Collateral switch) – k 31. prosinci 2021 a 2020 nebyly uzavřeny žádné operace.

### 3.6. OSTATNÍ AKTIVA

V položce ostatní finanční aktiva Banka vykazuje své účasti v ECB, BIS a ve SWIFT. Podíl ČR na kapitálu ECB k 31. prosinci 2021 činí 1,8794 % v celkové výši 7,6 mil. EUR (k 31. prosinci 2020 činil 1,8794 % v celkové výši 7,6 mil. EUR). Podíl byl vypočten podle článku 29 Statutu ESCB a ECB na základě počtu obyvatel a hrubého domácího produktu.

mil. Kč	2021	2020
<b>Ostatní finanční aktiva</b>	<b>5 128</b>	<b>4 920</b>
Podíl na kapitálu ECB	190	200
Akcie BIS a podíl ve SWIFT	4 938	4 720
<b>Pohledávky za bývalými bankami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ztrátové úvěry za bývalými bankami	1 340	1 358
Opravná položka ke ztrátovým úvěrům za bývalými bankami (též kapitola 3.12.)	-1 340	-1 358
<b>Ostatní</b>	<b>1 867</b>	<b>2 554</b>
Náklady příštích období	18	31
Ostatní drahé kovy	18	8
Kladná reálná hodnota úrokových swapů (též kapitola 3.17.)	64	19
Kladná reálná hodnota měnových forwardů (též kapitola 3.17.)	0	100
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně zisku/ztráty ze změny reálné hodnoty futures (též kapitola 3.17.)	571	1 597
Úvěry zaměstnancům	392	264
Ostatní provozní pohledávky	816	545
Opravná položka k ostatním provozním pohledávkám (též kapitola 3.12.)	-12	-10
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>6 995</b>	<b>7 474</b>

### 3.7. BANKOVKY A MINCE V OBĚHU

Banka má výhradní právo vydávat do oběhu české bankovky a mince (včetně mincí a bankovek pamětních) a řídit peněžní oběh. Banka stahuje z oběhu bankovky a mince opotřebované, poškozené či nevhodné pro další oběh. Současně Banka dohlíží zpracovatele bankovek a mincí (banky, bezpečnostní agentury atd.), zda jsou dodržována stanovená pravidla peněžního oběhu (Zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí).

	mil. ks		mil. Kč	
	2021	2020	2021	2020
<b>Bankovky v oběhu</b>	<b>535</b>	<b>523</b>	<b>709 095</b>	<b>690 885</b>
5 000 Kč	33	34	165 821	170 207
2 000 Kč	177	164	354 538	327 723
1 000 Kč	147	152	146 589	151 583
500 Kč	43	44	21 740	21 987
200 Kč	69	64	13 831	12 877
100 Kč	66	65	6 574	6 505
pamětní bankovky	0	0	2	2

	mil. ks		mil. Kč	
	2021	2020	2021	2020
<b>Mince v oběhu</b>	<b>2 198</b>	<b>2 134</b>	<b>22 003</b>	<b>21 001</b>
50 Kč	166	157	8 276	7 852
20 Kč	239	232	4 783	4 637
10 Kč	261	255	2 612	2 548
5 Kč	313	303	1 564	1 516
2 Kč	559	542	1 119	1 085
1 Kč	657	642	657	642
pamětní mince	3	3	2 992	2 721
<b>Bankovky a mince v oběhu</b>	<b>2 733</b>	<b>2 657</b>	<b>731 098</b>	<b>711 886</b>

### 3.8. ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

mil. Kč	2021	2020
Finanční prostředky z titulu repo operací	134 897	9 280
Ostatní závazky vůči zahraničí	59 746	134 559
<b>Závazky vůči zahraničí</b>	<b>194 643</b>	<b>143 839</b>

Finanční prostředky z titulu repo operací byly k 31. prosinci 2021 zajištěny poskytnutým kolaterálem v podobě dluhových cenných papírů v celkové výši 134 356 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 9 279 mil. Kč) (též kapitola 3.3.).

Dále byly zahraničními bankami složeny vklady v CZK ve výši 59 585 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 134 228 mil. Kč) a poskytnuty kolaterály ve formě hotovostních vkladů ve výši 137 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 308 mil. Kč), které byly poskytnuty podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex a GMRA Master Agreements).

### 3.9. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM V TUZEMSKU

mil. Kč	2021	2020
<b>Přijaté úvěry – repo operace</b>	<b>2 132 933</b>	<b>2 147 836</b>
<b>Rezervy bank v tuzemsku</b>	<b>105 752</b>	<b>72 464</b>
Účty platebního styku	99 189	66 004
Zůstatky na účtech pro výběr a skládání hotovostí	6 556	6 452
Zvláštní účty pro držení PMR	7	8
<b>Ostatní závazky vůči bankám v tuzemsku</b>	<b>87 400</b>	<b>62 920</b>
Přijaté krátkodobé vklady	87 366	62 910
Ostatní závazky	34	10
<b>Závazky vůči bankám v tuzemsku</b>	<b>2 326 085</b>	<b>2 283 220</b>

ČNB uzavírá s bankami v tuzemsku repo operace především ve formě přijatých úvěrů (kolaterálem poukázky ČNB) – k 31. prosinci 2021 ve výši 2 128 110 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 2 109 275 mil. Kč).

Blíže kapitola 2.8. účetní postupy.

## 3.10. ZÁVAZKY VŮČI STÁTU A OSTATNÍM VEŘEJNÝM INSTITUCÍM

mil. Kč	2021	2020
<b>Korunové prostředky</b>	<b>538 491</b>	<b>420 757</b>
Souhrnný účet a další prostředky státní pokladny v Kč (též kapitola 2.14.)	480 973	370 389
Ostatní vklady v Kč	57 518	50 368
<b>Cizoměnové prostředky</b>	<b>1 726</b>	<b>1 992</b>
Souhrnný účet státní pokladny v EUR	0	128
Ostatní vklady v cizích měnách	1 726	1 864
<b>Vklady státu a veřejných institucí</b>	<b>540 217</b>	<b>422 749</b>

## 3.11. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	2021	2020
Záporná reálná hodnota měnových forwardů (též kapitola 3.17.)	870	1 337
Záporná reálná hodnota úrokových swapů (též kapitola 3.17.)	2 361	4 709
Závazky vůči Evropské komisi	7 244	5 582
Účty zaměstnanců	2 189	2 233
Ostatní závazky	1 079	1 071
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>13 743</b>	<b>14 932</b>

Závazky vůči Evropské komisi představují vklady určené především k čerpání ČR z evropského rozpočtu.

Z celkové sumy ostatních závazků ve výši 1 079 mil. Kč představují závazky Banky z titulu povinných odvodů na sociální a zdravotní pojištění k 31. prosinci 2021 částku 108 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 částku 100 mil. Kč). Z titulu odvodu pojistného na zdravotní a sociální zabezpečení nemá Banka závazky po lhůtě splatnosti.

## 3.12. REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

mil. Kč	1. 1. 2020	Tvorba	Použití na odpis	Rozpuštění	31. 12. 2020	Tvorba	Použití na odpis	Rozpuštění	31. 12. 2021
<b>Opravné položky</b>	<b>1 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 368</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>1 352</b>
Klasifikované úvěry za bývalými bankami (též kapitola 3.6.)	1 358	0	0	0	1 358	0	0	18	1 340
Ostatní provozní pohledávky (též kapitola 3.6.)	10	0	0	0	10	2	0	0	12

mil. Kč	1. 1. 2020	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové rozdíly	31. 12. 2020	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové rozdíly	31. 12. 2021
<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Záruky ve prospěch klientů (též kapitola 3.17.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0



## 3.13. VLASTNÍ KAPITÁL

mil. Kč	Oceňovací rozdíly	Základní kapitál	Fondy	Neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2020	4 029	1 400	0	-187 115	57 898	-123 788
Rozdělení výsledku hospodaření roku 2019	0	0	0	57 898	-57 898	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	260	0	0	0	0	260
Výsledek hospodaření roku 2020	0	0	0	0	91 682	91 682
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>4 289</b>	<b>1 400</b>	<b>0</b>	<b>-129 217</b>	<b>91 682</b>	<b>-31 846</b>
Rozdělení výsledku hospodaření roku 2020	0	0	0	91 682	-91 682	0
Ostatní (vliv zaokrouhlování)	0	0	0	-1	0	-1
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	208	0	0	0	0	208
Výsledek hospodaření roku 2021	0	0	0	0	-37 739	-37 739
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>4 497</b>	<b>1 400</b>	<b>0</b>	<b>-37 536</b>	<b>-37 739</b>	<b>-69 378</b>

Oceňovací rozdíly reprezentují změny reálné hodnoty akcií a podílů představujících účasti přečtené proti účtům kapitálu (majetkové účasti v mezinárodních institucích) do okamžiku prodeje nebo trvalého snížení jejich hodnoty (též kapitola 2.4.).

Jediným fondem Banky je rezervní fond, který byl vytvořen ze zisku a který je určen ke krytí ztráty, zvýšení základního kapitálu nebo k jinému použití, podle rozhodnutí bankovní rady ČNB. Na základě rozhodnutí bankovní rady ČNB byl v roce 2019 rezervní fond v plné výši použit na snížení neuhrazené ztráty z předchozích období. K vypořádání výsledku hospodaření běžného roku dochází na základě rozhodnutí bankovní rady.

## 3.14. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

mil. Kč	2021	2020
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>15 525</b>	<b>19 435</b>
Úroky z cenných papírů	15 111	18 774
z bezkupónových dluhopisů	5	143
z kupónových dluhopisů	13 933	17 749
z MBS	1 173	882
Ostatní výnosy z úroků	414	661
Úroky z vkladů u bank	410	658
Úroky z úvěrů zaměstnancům	4	3
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>33 992</b>	<b>32 658</b>
Úroky ze závazků vůči bankám	33 974	32 625
Úroky ze závazků vůči zaměstnancům a ostatním klientům	18	33
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>-18 467</b>	<b>-13 223</b>

Čistý úrokový výnos představuje rozdíl mezi přijatými a placenými úroky z cenných papírů a vkladů.

## 3.15. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2021	2020
<b>Kurzové rozdíly a rozpětí</b>	<b>-90 336</b>	<b>19 281</b>
Kurzové zisky / ztráty <sup>1</sup>	-91 433	18 222
Kurzové rozpětí	1 097	1 059
<b>Ostatní</b>	<b>62 460</b>	<b>79 615</b>
Zisky / ztráty z přecenění a prodeje dluhopisů	-38 742	54 033
Zisky / ztráty z přecenění a prodeje MBS	-1 873	172
Zisky / ztráty z přecenění a prodeje akcií	99 542	27 691
Výsledek z měnových forwardů	1 164	1 443
Výsledek z úrokových futures	234	-169
Výsledek z úrokových swapů	1 497	-3 878
Výsledek z akciových futures	638	323
<b>Zisk/Ztráta z finančních operací</b>	<b>-27 876</b>	<b>98 896</b>

<sup>1</sup> - Kurzové ztráty byly způsobeny významnou změnou měnového kurzu koruny.

Kurzové rozpětí představuje rozdíl mezi nákupním či prodejním kurzem a kurzem střed při devizových a valutových operacích s klienty.

## 3.16. OSTATNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2021	2020
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>2 013</b>	<b>1 903</b>
Mzdy	1 409	1 325
Sociální a zdravotní pojištění	468	443
Náklady na vzdělání zaměstnanců	6	6
Zaměstnanecké benefity	130	129
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>369</b>	<b>337</b>
Nájemné	6	4
Ostatní	363	333
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>2 382</b>	<b>2 240</b>

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců, vč. bankovní rady, činil k 31. prosinci 2021 – 1 448 zaměstnanců (k 31. prosinci 2020 – 1 454 zaměstnanců).

## 3.17. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

## ZÁRUKY

mil. Kč	2021	2020
<b>Vydané záruky</b>	<b>804</b>	<b>804</b>
Ve prospěch klientů (též kapitola 3.12.)	0	0
Za vklady věřitelů IPB	4	4
Konsolidace bankovního sektoru – prodej části podniku Agrobanka Praha a. s.	800	800
<b>Přijaté záruky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Státní záruka na zajištění půjčky pro MMF	0	0

ČNB netvoří rezervu na případná plnění ze záruk poskytnutých v souvislosti s prodejem části podniku Agrobanka Praha a. s., jelikož riziko plnění považuje, na základě dostupných informací, za nevýznamné.

## PŘIJATÉ KOLATERÁLY

mil. Kč	2021	2020
Repo obchody	11 144	46 024
Přijaté kolaterál za akcie poskytnuté v rámci zápůjčního programu	38 110	16 101
Deriváty a doplňkový kolaterál	524	156
Swapové operace	10 899	13 341
<b>Přijaté kolaterály</b>	<b>60 677</b>	<b>75 622</b>

Banka v rámci automatických zápůjčních programů má deponitářem garantováno navrácení cenných papírů v celkové částce 418 mld. Kč.

## SPOTOVÉ OPERACE A FINANČNÍ DERIVÁTY

Pohledávky a závazky ze spotových, forwardových, swapových a futures operací lze členit takto:

mil. Kč	2021	2020
<b>Podrozvahové pohledávky</b>	<b>402 985</b>	<b>529 014</b>
z měnových forwardových operací	282 042	361 676
z úrokových swapových operací	57 809	35 075
z úrokových futures operací	16 613	11 459
z akciových futures operací	2 532	3 708
z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	5 548	72 957
z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	26 179	26 279
z úrokových forwardových operací	12 262	17 860
<b>Podrozvahové závazky</b>	<b>403 737</b>	<b>530 180</b>
z měnových forwardových operací	282 779	362 831
z úrokových swapových operací	57 809	35 075
z úrokových futures operací	16 613	11 460
z akciových futures operací	2 533	3 708
z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	5 548	72 957
z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	26 193	26 289
z úrokových forwardových operací	12 262	17 860

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o měnových forwardech zajišťujících pohyb měnových kurzů:

mil. Kč	2021	2020
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	282 042	361 676
Podrozvahové závazky z forwardových operací	282 779	362 831
Kladná reálná hodnota (též kapitola 3.6.)	0	100
Záporná reálná hodnota (též kapitola 3.11.)	870	1 337

Všechny měnové forwardy jsou splatné v roce 2022.

Měnové forwardy nesplňují, podle platných českých účetních předpisů, kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto měnových forwardů jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Zisky a ztráty z přecenění z titulu změn kurzů jsou vykázány pod položkou Kurzové rozdíly a rozpětí (též kapitola 3.15.).

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o swapových operacích:

mil. Kč	2021	2020
Podrozvahové pohledávky z úrokových swapových operací	57 809	35 075
Podrozvahové závazky z úrokových swapových operací	57 809	35 075
Kladná reálná hodnota (též kapitola 3.6.)	64	19
Záporná reálná hodnota (též kapitola 3.11.)	2 361	4 709

Úrokové swapy rovněž nesplňují, podle platných českých účetních předpisů, kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (též kapitola 3.15.). Zlato přijaté v rámci swapových operací je oceněno tržní cenou a je vykazováno v podrozvahové evidenci jako přijatý kolaterál.

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o futures operacích:

mil. Kč	2021	2020
Podrozvahové pohledávky z úrokových futures operací	16 613	11 459
Podrozvahové závazky z úrokových futures operací	16 613	11 460
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty úrokových futures operací za účetní období (též kapitola 3.15.)	234	-169
Podrozvahové pohledávky z akciových futures operací	2 532	3 708
Podrozvahové závazky z akciových futures operací	2 533	3 708
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací za účetní období (též kapitola 3.15.)	638	323
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací za účetní období	873	154
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	302	1 442
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně vypořádaných změn reálných hodnot úrokových futures operací (též kapitola 3.6.)	571	1 597

Zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací je průběžně vypořádávána proti účtu zúčtování marží burzovních derivátů, který je vykázán v ostatních aktivech.

Úrokové a akciové futures operace rovněž nesplňují, podle platných českých účetních předpisů, kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (též kapitola 3.15.).

#### Hodnoty převzaté bankou do správy a úschovy

Banka v letech 2021 a 2020 nepřevzala do úschovy a správy žádné finančně významné hodnoty od třetích osob.

### 3.18. FINANČNÍ RIZIKA

#### Riziko likvidity

Banka sleduje a řídí strukturu devizových rezerv s ohledem na užití devizových rezerv, s ohledem na vývoj na finančních trzích a s ohledem na velikost devizových rezerv. Pro tyto účely Banka vyčlenila část devizových rezerv do tzv. likviditní tranše, ve které udržuje prostředky, které jsou k okamžité potřebě. Dále Banka investuje část investiční tranše do vládních dluhopisů nejvyspělejších zemí, kteréžto jsou také nejlikvidnějšími nástroji na trhu.

#### Riziko úrokové sazby

V devizových rezervách Banka drží finanční nástroje, jejichž cena je citlivá na změnu tržních úrokových sazeb. Tuto citlivost vyjadřuje durace. Banka řídí úrokové riziko pomocí nastavení limitů na maximální duraci, a to pro jednotlivé tranše a jednotlivá portfolia. Tyto limity jsou nastaveny s ohledem na užití devizových rezerv, jejich výši a očekávaný výnos.

#### Měnové riziko

Koronová hodnota devizových rezerv je vystavena změně kurzu koruny vůči jednotlivým cizím měnám, ve kterých jsou devizové rezervy drženy. Vzhledem k nutnosti udržovat devizové rezervy a podřízení jejich vývoje primárnímu zákonnému cíli cenové stability, není Banka schopna zcela eliminovat riziko snížení korunové hodnoty devizových rezerv z posílení koruny vůči hlavním cizím měnám. Banka se však vhodnou diversifikací do více měn snaží toto riziko minimalizovat tak, aby alespoň částečně využila protichůdných pohybů kurzu koruny.

#### Úvěrové riziko a koncentrace pasiv

Banka řídí úroveň podstupovaného úvěrového rizika při správě devizových rezerv stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků a zeměpisným segmentům. Tato rizika jsou průběžně sledována a minimálně jednou ročně přezkoumávána. Základní mírou úvěrového rizika je rating dlužníka či emitenta cenného papíru od renomovaných ratingových agentur.

## RIZIKO LIKVIDITY

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich likvidnosti podle smluvní doby splatnosti.

mil. Kč		Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nestanovena	Celkem
Zlato	2021	0	0	0	0	0	13 483	<b>13 483</b>
	2020	0	0	0	0	0	12 247	12 247
Pohledávky vůči MMF	2021	0	0	0	0	0	144 298	<b>144 298</b>
	2020	0	0	0	0	0	81 402	81 402
Bezkupónové dluhopisy	2021	31 019	9 536	4 858	10 304	0	0	<b>55 717</b>
	2020	25 700	61 699	36 144	20 377	0	0	143 920
Kupónové dluhopisy	2021	0	1 171	78 174	1 156 565	542 337	0	<b>1 778 247</b>
	2020	2 859	23 929	100 931	999 785	559 062	0	1 686 566
MBS	2021	2 778	1 368	395	557	38 908	0	<b>44 006</b>
	2020	4 288	1 208	385	160	37 499	0	43 540
Akcie	2021	0	0	0	0	0	568 405	<b>568 405</b>
	2020	0	0	0	0	0	468 535	468 535
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2021	1 259 240	0	0	0	0	0	<b>1 259 240</b>
	2020	1 172 843	0	0	0	0	0	1 172 843
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2021	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2021	0	0	0	0	0	3 370	<b>3 370</b>
	2020	0	0	0	0	0	3 341	3 341
Ostatní aktiva	2021	1 458	0	18	41	350	5 128	<b>6 995</b>
	2020	2 260	0	31	36	227	4 920	7 474
<b>Aktiva celkem</b>	2021	<b>1 294 495</b>	<b>12 075</b>	<b>83 445</b>	<b>1 167 467</b>	<b>581 595</b>	<b>734 684</b>	<b>3 873 761</b>
	2020	1 207 950	86 836	137 491	1 020 358	596 788	570 445	3 619 868
Bankovky a mince v oběhu	2021	0	0	0	0	0	731 098	<b>731 098</b>
	2020	0	0	0	0	0	711 886	711 886
Závazky vůči MMF	2021	0	0	0	0	0	137 353	<b>137 353</b>
	2020	0	0	0	0	0	75 088	75 088
Závazky vůči zahraničí	2021	194 643	0	0	0	0	0	<b>194 643</b>
	2020	143 763	0	76	0	0	0	143 839
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2021	2 326 085	0	0	0	0	0	<b>2 326 085</b>
	2020	2 283 220	0	0	0	0	0	2 283 220
Závazky vůči státu	2021	540 217	0	0	0	0	0	<b>540 217</b>
	2020	422 749	0	0	0	0	0	422 749
Ostatní pasiva	2021	13 743	0	0	0	0	0	<b>13 743</b>
	2020	14 932	0	0	0	0	0	14 932
Rezervy	2021	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	2021	0	0	0	0	0	-69 378	<b>-69 378</b>
	2020	0	0	0	0	0	-31 846	-31 846
<b>Pasiva celkem</b>	2021	<b>3 074 688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>799 073</b>	<b>3 873 761</b>
	2020	2 864 664	0	76	0	0	755 128	3 619 868
<b>Otevřená pozice</b>	2021	<b>-1 780 193</b>	<b>12 075</b>	<b>83 445</b>	<b>1 167 467</b>	<b>581 595</b>	<b>-64 389</b>	<b>0</b>
	2020	-1 656 714	86 836	137 415	1 020 358	596 788	-184 683	0

## RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich citlivosti na úrokovou sazbu podle doby splatnosti kuponu, respektive úrokové sazby úvěrů.

mil. Kč		Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Necitlivá na úrok. sazbu	Celkem
Zlato	2021	0	0	0	0	0	13 483	<b>13 483</b>
	2020	0	0	0	0	0	12 247	12 247
Pohledávky vůči MMF	2021	0	0	0	0	0	144 298	<b>144 298</b>
	2020	0	0	0	0	0	81 402	81 402
Bezкупónové dluhopisy	2021	31 019	9 536	4 858	10 304	0	0	<b>55 717</b>
	2020	25 700	61 699	36 144	20 377	0	0	143 920
Kupónové dluhopisy	2021	7 776	19 051	120 879	1 089 898	540 643	0	<b>1 778 247</b>
	2020	17 668	39 534	127 732	949 060	552 572	0	1 686 566
MBS	2021	2 778	1 368	395	557	38 908	0	<b>44 006</b>
	2020	4 288	1 208	385	160	37 499	0	43 540
Akcie	2021	0	0	0	0	0	568 405	<b>568 405</b>
	2020	0	0	0	0	0	468 535	468 535
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2021	1 259 240	0	0	0	0	0	<b>1 259 240</b>
	2020	1 172 843	0	0	0	0	0	1 172 843
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2021	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2021	0	0	0	0	0	3 370	<b>3 370</b>
	2020	0	0	0	0	0	3 341	3 341
Ostatní aktiva	2021	1 476	0	0	41	350	5 128	<b>6 995</b>
	2020	2 291	0	0	36	227	4 920	7 474
<b>Aktiva celkem</b>	2021	<b>1 302 289</b>	<b>29 955</b>	<b>126 132</b>	<b>1 100 800</b>	<b>579 901</b>	<b>734 684</b>	<b>3 873 761</b>
	2020	1 222 790	102 441	164 261	969 633	590 298	570 445	3 619 868
Bankovky a mince v oběhu	2021	0	0	0	0	0	731 098	<b>731 098</b>
	2020	0	0	0	0	0	711 886	711 886
Závazky vůči MMF	2021	0	0	0	0	0	137 353	<b>137 353</b>
	2020	0	0	0	0	0	75 088	75 088
Závazky vůči zahraničí	2021	194 643	0	0	0	0	0	<b>194 643</b>
	2020	143 839	0	0	0	0	0	143 839
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2021	2 326 085	0	0	0	0	0	<b>2 326 085</b>
	2020	2 283 220	0	0	0	0	0	2 283 220
Závazky vůči státu	2021	540 217	0	0	0	0	0	<b>540 217</b>
	2020	422 749	0	0	0	0	0	422 749
Ostatní pasiva	2021	13 743	0	0	0	0	0	<b>13 743</b>
	2020	14 932	0	0	0	0	0	14 932
Rezervy	2021	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	2021	0	0	0	0	0	-69 378	<b>-69 378</b>
	2020	0	0	0	0	0	-31 846	-31 846
<b>Pasiva celkem</b>	2021	<b>3 074 688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>799 073</b>	<b>3 873 761</b>
	2020	2 864 740	0	0	0	0	755 128	3 619 868
<b>Otevřená pozice</b>	2021	<b>-1 772 399</b>	<b>29 955</b>	<b>126 132</b>	<b>1 100 800</b>	<b>579 901</b>	<b>-64 389</b>	<b>0</b>
	2020	-1 641 950	102 441	164 261	969 633	590 298	-184 683	0

**MĚNOVÉ RIZIKO**

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich rozdělení do jednotlivých měn.

mil. Kč		CZK	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	AUD	CNY	Ostatní	Celkem
Zlato	2021	0	0	0	0	0	0	0	0	13 483	<b>13 483</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0	0	12 247	12 247
Pohledávky vůči MMF	2021	49 183	0	0	0	0	0	0	0	95 115	<b>144 298</b>
	2020	51 056	0	0	0	0	0	0	0	30 346	81 402
Bezkupónové dluhopisy	2021	0	19 770	0	35 947	0	0	0	0	0	<b>55 717</b>
	2020	0	101 552	0	42 368	0	0	0	0	0	143 920
Kupónové dluhopisy	2021	0	796 516	537 238	0	86 519	185 398	102 050	40 947	29 579	<b>1 778 247</b>
	2020	0	734 845	528 772	0	89 136	183 851	104 427	11 427	34 108	1 686 566
MBS	2021	0	0	44 006	0	0	0	0	0	0	<b>44 006</b>
	2020	0	0	43 540	0	0	0	0	0	0	43 540
Akcie	2021	0	283 596	148 548	26 064	25 316	56 568	28 313	0	0	<b>568 405</b>
	2020	0	240 027	112 406	26 603	20 446	44 088	24 965	0	0	468 535
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2021	0	1 055 868	26 589	50 969	11 769	168	203	21	113 653	<b>1 259 240</b>
	2020	0	953 493	42 058	62 562	1 370	114	210	3	113 033	1 172 843
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2021	3 057	0	0	0	0	0	0	0	313	<b>3 370</b>
	2020	3 024	0	0	0	0	0	0	0	317	3 341
Ostatní aktiva	2021	538	1 073	129	47	87	123	42	0	4 956	<b>6 995</b>
	2020	472	1 409	308	215	109	142	93	0	4 726	7 474
<b>Aktiva celkem</b>	2021	<b>52 778</b>	<b>2 156 823</b>	<b>756 510</b>	<b>113 027</b>	<b>123 691</b>	<b>242 257</b>	<b>130 608</b>	<b>40 968</b>	<b>257 099</b>	<b>3 873 761</b>
	2020	54 552	2 031 326	727 084	131 748	111 061	228 195	129 695	11 430	194 777	3 619 868
Bankovky a mince v oběhu	2021	731 098	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>731 098</b>
	2020	711 886	0	0	0	0	0	0	0	0	711 886
Závazky vůči MMF	2021	49 183	0	0	0	0	0	0	0	88 170	<b>137 353</b>
	2020	51 056	0	0	0	0	0	0	0	24 032	75 088
Závazky vůči zahraničí	2021	59 609	123 371	62	0	11 601	0	0	0	0	<b>194 643</b>
	2020	134 251	129	9 459	0	0	0	0	0	0	143 839
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2021	2 326 085	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>2 326 085</b>
	2020	2 283 220	0	0	0	0	0	0	0	0	2 283 220
Závazky vůči státu	2021	538 491	0	1 726	0	0	0	0	0	0	<b>540 217</b>
	2020	420 757	128	1 863	0	1	0	0	0	0	422 749
Ostatní pasiva	2021	11 007	395	2 323	0	15	0	2	0	1	<b>13 743</b>
	2020	9 741	462	4 728	0	1	0	0	0	0	14 932
Rezervy	2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	2021	-73 962	0	0	0	0	0	0	0	4 584	<b>-69 378</b>
	2020	-36 211	0	0	0	0	0	0	0	4 365	-31 846
<b>Pasiva celkem</b>	2021	<b>3 641 511</b>	<b>123 766</b>	<b>4 111</b>	<b>0</b>	<b>11 616</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>92 755</b>	<b>3 873 761</b>
	2020	3 574 700	719	16 050	0	2	0	0	0	28 397	3 619 868
<b>Čistá výše aktiv/pasiv (-)</b>	2021	<b>-3 588 733</b>	<b>2 033 057</b>	<b>752 399</b>	<b>113 027</b>	<b>112 075</b>	<b>242 257</b>	<b>130 606</b>	<b>40 968</b>	<b>164 344</b>	<b>0</b>
	2020	-3 520 148	2 030 607	711 034	131 748	111 059	228 195	129 695	11 430	166 380	0
Čistá výše podrozvah. aktiv	2021	0	68 271	296 647	28 436	4 986	598	3 494	0	553	<b>402 985</b>
	2020	71	132 888	307 671	84 813	236	1 239	2 096	0	0	529 014
Čistá výše podrozvah. pasiv	2021	0	-93 411	-102 114	-90 772	-3 145	-248	-5 970	0	-108 077	<b>-403 737</b>
	2020	-71	-146 103	-168 935	-105 145	-237	-228	-291	0	-109 170	-530 180
<b>Čistá otevřená měnová pozice</b>	2021	<b>-3 588 733</b>	<b>2 007 917</b>	<b>946 932</b>	<b>50 691</b>	<b>113 916</b>	<b>242 607</b>	<b>128 130</b>	<b>40 968</b>	<b>56 820</b>	<b>-752</b>
	2020	-3 520 148	2 017 392	849 770	111 416	111 058	229 206	131 500	11 430	57 210	-1 166

**ÚVĚROVÉ RIZIKO A KONCENTRACE PASIV**

Tabulka níže prezentuje strukturu finančních nástrojů z hlediska jejich geografického zařazení.

**AKTIVA**

mil. Kč	2021	2020
Česká republika	9 061	9 244
Německo	693 716	973 787
Francie	223 098	257 673
Nizozemsko	80 104	129 012
Rakousko	9 575	31 592
Slovensko	1 029 826	546 395
Lucembursko	54 906	17 838
Španělsko	20 937	19 964
Ostatní země eurozóny	70 552	91 914
Švýcarsko	116 830	116 231
Švédsko	31 309	48 343
Dánsko	4 700	4 873
Velká Británie	124 601	143 110
Norsko	20 532	22 821
Ostatní evropské země	246	260
USA	870 435	712 772
Kanada	265 172	257 381
Austrálie	89 462	88 856
Japonsko	112 537	131 205
Ostatní země	46 162	16 597
<b>Geografické rozdělení aktiv</b>	<b>3 873 761</b>	<b>3 619 868</b>

**PASIVA**

Česká republika	3 534 522	3 395 359
USA	137 490	75 303
Země eurozóny	153 748	93 889
Ostatní evropské země	47 813	31 488
Ostatní země	188	23 829
<b>Geografické rozdělení pasiv</b>	<b>3 873 761</b>	<b>3 619 868</b>

### 3.19. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

ČNB hradí na vrub svých nákladů prokázané a oprávněné provozní náklady MF (do 31. prosince 2007 České konsolidační agentury) ve smyslu Dohody o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu, uzavřené dne 29. června 2000 ve znění dodatků. V roce 2021 činily tyto náklady 0,1 mil. Kč (v roce 2020 činily 0,1 mil. Kč). Vzhledem k nevýznamnosti na ně není tvořena rezerva.

#### Vedené spory

V souvislosti s činnostmi, které ČNB prováděla při výkonu své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru, je proti Bance či třetím osobám vedeno několik soudních řízení. Na základě spolupráce s externími právníky a na základě vlastního posouzení těchto sporů, ČNB považuje za nepravděpodobné, že výsledky těchto sporů budou mít zásadní dopad na její finanční pozici, a proto na ně není tvořena rezerva. Obdobně hodnotí potenciální závazky ze soudních sporů, které souvisejí s činností bývalých orgánů dohledu nad finančním trhem, a které ČNB vede na základě zákona č. 57/2006 Sb., o změně zákonů v souvislosti se sjednocením dohledu nad finančním trhem. Podle tohoto zákona navíc finanční závazky, které by ČNB v důsledku těchto soudních řízení vznikly, uhradí stát.

### 3.20. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové bankovní rady, vedoucí zaměstnanci ve vyšším stupni řízení a osoby jim blízké.

ČNB poskytuje členům bankovní rady a vedoucím zaměstnancům ČNB, v souladu s vnitřními předpisy, služby vedení běžných a vkladových účtů a účelové úvěry, především na financování vlastních bytových potřeb. Vedení účtů a úvěry jsou těmto osobám poskytovány za obvyklých podmínek, za kterých jsou poskytovány i ostatním zaměstnancům Banky.

### 3.21. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení ČNB nejsou známy žádné další následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku roku 2021.



Následující příložená zpráva externího auditora byla vydána k účetní závěrce, výroční zprávě a roční zprávě o výsledku hospodaření České národní banky.

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Bankovní radě České národní banky:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky České národní banky sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o České národní bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv České národní banky k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na České národní bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Jiné skutečnosti*

Účetní závěrku České národní banky k 31. prosinci 2020 ověřoval jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 19. března 2021 vydal k této závěrce výrok bez výhrad.

### *Ostatní informace*

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve Výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora a dále informace v Roční zprávě o výsledku hospodaření České národní banky za rok 2021, připravované podle zákona o České národní bance. Za ostatní informace odpovídá bankovní rada České národní banky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o České národní bance, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

### *Odpovědnost bankovní rady České národní banky za účetní závěrku*

Bankovní rada České národní banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je bankovní rada České národní banky povinna posoudit, zda je Česká národní banka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy bankovní rada České národní banky plánuje zrušení České národní banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem České národní banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti bankovní rada České národní banky uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky bankovní radou České národní banky, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost České národní banky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti České národní banky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Česká národní banka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat bankovní radu České národní banky mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor  
evidenční č. 2009

23. března 2022  
Praha, Česká republika