

Praha, 13. listopad 2014

S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika. Mimo skupiny ČSOB zahrnuje Divize také ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Asset Management a Patrii.

**Následující zpráva obsahuje pouze informace o skupině ČSOB.**

## **ČISTÝ ZISK VE VÝŠI 10,5 MLD. KČ: STABILNÍ VÝVOJ V KLÍČOVÝCH OBLASTECH, NÍZKÉ NÁKLADY NA RIZIKO**

### **Hospodářské výsledky skupiny ČSOB za devět měsíců 2014<sup>1</sup>:**

- Úvěrové portfolio (bez ČMSS) vzrostlo na 462 mld. Kč (meziročně +7 %)
- Objem vkladů (bez ČMSS, penzijního fondu a repo operací) se zvýšil na 573 mld. Kč (meziročně + 8 %)
- Provozní výnosy poklesly na 23,5 mld. Kč (meziročně -1 %)
- Provozní náklady dosáhly 11,1 mld. Kč (meziročně +1 %)
- Ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 0,13 % (meziročně -0,11 pb)
- Čistý zisk dosáhl 10,5 mld. Kč (meziročně -2 %)
- Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) dosáhla 17,2 % (meziročně -2,3 pb)
- Ukazatel Tier 1 (dle Basel III) činil 17,7 % díky zadržení části čistého zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč
- Ratingová agentura S&P ohodnotila ČSOB ratingem na stupni „A“ s negativním výhledem
- ČSOB představila společně se svými partnery možnost použití bezkontaktních plateb v automatech městské hromadné dopravy ve dvou regionálních městech (Brno a Liberec)

<sup>1</sup> Všechny údaje v této tiskové zprávě jsou konsolidované, neauditované a byly sestaveny podle EU IFRS. Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně metody konsolidace ČMSS z proporzční na ekvivalenční v souladu s požadavkem mezinárodního účetního standardu IFRS 11. V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty jsou výsledky ČMSS reportovány na řádku "Podíl na zisku přidružených společností", zatímco vklady a úvěry již nejsou zahrnuty v konsolidované rozvaze. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byly výkaz zisků a ztrát a rozvaha za rok 2013 přepočítány podle nové metody konsolidace. V důsledku změny právního statutu Transformovaného penzijního fondu (TPF) v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS), ČSOB dekonsolidovala TPF k 1. červenci 2014. To mělo za následek především reklasiřkační efekt při meziročním srovnání na úrovni výkazu zisku a ztrát a odpovídající pokles na úrovni bilančních výkazů. Jelikož jsou oba přístupy v souladu s postupy mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS), výkaz zisku a ztrát ani rozvaha nebyly upraveny.



Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Skupina ČSOB je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. Na českém trhu působí skupina ČSOB zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům, korporátní a institucionální klientele. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení. V rámci konceptu bankopojištění nabízí také produkty sesterské ČSOB Pojišťovny.

**John Hollows**, generální ředitel ČSOB, k výsledkům uvedl:

*„Výsledek za devět měsíců 2014 potvrdil naši výkonnost v klíčových oblastech, když jsme dokázali vykompenzovat negativní vliv prostředí nízkých úrokových sazeb silným růstem obchodních objemů napříč všemi segmenty. Na druhé straně jsme však, s cílem podpořit další růst, více investovali do IT a zaměstnanců, což způsobilo mírný nárůst v nákladech. To spolu s několika pozitivními položkami v roce 2013 způsobilo meziroční pokles zisku.“*

**Úvěrové portfolio** (bez ČMSS) udrželo stabilní růst a dosáhlo 462 mld. Kč (meziročně +7 %) zejména díky hypotékám (meziročně +8 %), korporátním/SME úvěrům (meziročně +5 %) a leasingu (meziročně +15 %). **Objem vkladů** (bez ČMSS, penzijního fondu a repo operací) vzrostl na 573 mld. Kč (meziročně +8%) díky nárůstu napříč všemi segmenty.

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** meziročně klesl na 13 bazických bodů, z 24 bazických bodů, zejména díky stabilnímu makroekonomickému prostředí a díky zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia.

Kvůli pozitivním položkám v roce 2013, které byly jen částečně kompenzovány pokračujícím růstem obchodních objemů, objemů karetních transakcí a investičních produktů, poklesl **čistý zisk skupiny ČSOB** za devět měsíců 2014 na **10,5 mld. Kč**.

**Kapitálová přiměřenost** skupiny ČSOB (dle Basel III) k 30. září 2014 činila 18,1 % a ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (dle Basel III) pak ke stejnému datu činil 17,7 %. **Poměr úvěrů ke vkladům** k 30. září 2014 dosáhl 76,5 % a ukazatel čistého stabilního financování pak 137,6 %.

### Výkaz zisku a ztráty

**Provozní výnosy** poklesly meziročně o 1 % na 23,5 mld. Kč, když dobrý výsledek v klíčových obchodních oblastech byl negativně ovlivněn pozitivními položkami z roku 2013. **Čistý úrokový výnos** zůstal meziročně nezměněn. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF) by čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o 2 %. Nárůst byl tažen hlavně růstem obchodních objemů ve všech segmentech. **Čistý výnos z poplatků a provizí** poklesl meziročně o 7 %. Bez vlivu dekonsolidace TPF by výnos z poplatků a provizí vzrostl meziročně o 5 %, tažen zejména vyšším objemem poplatků v retailu (karetní poplatky tažené vyšším objemem transakcí a poplatky za správu fondů) a korporátním segmentu (úvěrové poplatky tažené rostoucími obchodními objemy).

**Provozní náklady** vzrostly meziročně o 1 % na 11,1 mld. Kč, když meziročně mírně vzrostly všeobecné správní náklady i personální náklady, díky vyšším investicím do IT a zaměstnanců s cílem podpořit další růst. **Všeobecné správní náklady** vzrostly meziročně o 1 %, když vyšší IT investice, byly jen částečně kompenzovány úsporami v poštovním a marketingu. **Personální náklady** meziročně mírně vzrostly o 2 %. Bez rozpuštění



Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Skupina ČSOB je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. Na českém trhu působí skupina ČSOB zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům, korporátní a institucionální klientele. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení. V rámci konceptu bankopojištění nabízí také produkty sesterské ČSOB Pojišťovny.

časového rozlišení ve 2. čtvrtletí 2013 by personální náklady vzrostly meziročně o 1 % kvůli roční úpravě mezd a vyššímu počtu zaměstnanců.

**Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** klesly na 478 mil. Kč (meziročně -45 %). **Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** meziročně poklesl na neudržitelných 13 bazických bodů zejména díky stabilnímu ekonomickému prostředí, obezřetné úvěrové politice, které vedly k dobré kvalitě úvěrového portfolia.

### **Analýza rozvahy**

**Úvěrové portfolio** (bez ČMSS) udrželo stabilní růst a dosáhlo 462,2 mld. Kč (meziročně +8 %) na konci 3. čtvrtletí 2014 hlavně díky hypotékám, korporátním/SME úvěrům a leasingu.

**Hypotéky** vzrostly meziročně o 8 % na 210,4 mld. Kč díky relativně stabilním cenám nemovitostí, úrokovým sazbám na nové rekordně nízké úrovni a částečně díky refinancování úvěrů ze stavebního spoření. ČSOB poskytla za devět měsíců 2014 více než 18 tisíc nových hypoték v objemu 31,5 mld. Kč, a tak dále posílila svoji vedoucí pozici na trhu v nových prodejkách. Portfolio **úvěrů ze stavebního spoření** zůstalo meziročně beze změny na 67,1 mld. Kč, zatímco trh poklesl o 4 %.

Ve **spotřebitelském financování** se ČSOB podařilo lehce zvýšit tržní podíl na stagnujícím trhu a objem úvěrů dosáhl 19,4 mld. Kč. Spotřebitelské úvěry se slevou na úrokové sazbě v druhé půlce splácení, pomohly udržet silné prodeje i během slabších letních měsíců.

Objem **úvěrů malým a středním podnikům** (zahrnují také municipality a bytová družstva) pokračoval v růstu, který byl tažen, v souladu s naší strategií, růstem úvěrů středně velkým a malým podnikům bez zhoršení rizikového profilu. Objem úvěrů meziročně vzrostl na 77,8 mld. Kč (meziročně +4 %). **ČSOB Leasing** potvrdil svoji vedoucí pozici na trhu. Objemy zůstatků vzrostly meziročně o 15 % na 25,9 mld. Kč a růst byl tažen financováním strojů a vybavení. Navíc byly prodeje podpořeny i aktivitami v oblasti křížového prodeje v korporátním/SME segmentu a dále také v retailovém segmentu především ve prospěch leasingu a financování prodejů aktiv. Objemy **korporátních úvěrů** meziročně vzrostly o 5 % na 124,5 mld. Kč díky nárůstu klasických úvěrů. Obory, ve kterých vzrostly úvěry meziročně nejvíce, byly energetika, telekomunikace a maloobchodní prodej. Meziroční pokles ve specializovaném financování byl způsoben mimořádnou splátkou velkého akvizičního úvěru.

**Objem vkladů** (bez ČMSS, penzijního fondu a repo operací) vzrostl na 573,1 mld. Kč díky nárůstu napříč segmenty.

Z **klientských vkladů** vykazaly běžné účty nejvyšší meziroční nárůst, o 12 %. Spořicí účty narostly o 4 %, zatímco termínované vklady klesly meziročně o 16 %, ale z mnohem menší základny v porovnání se zbývajícími dvěma kategoriemi. Objemy **stavebního spoření** nadále mírně klesaly na 82,3 mld. Kč, (meziročně -1 %) nicméně rychlost poklesu



Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Skupina ČSOB je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. Na českém trhu působí skupina ČSOB zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům, korporátní a institucionální klientele. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení. V rámci konceptu bankopojištění nabízí také produkty sesterské ČSOB Pojišťovny.

se zpomalila. 13% meziroční růst **penzijního fondu** na 35,8 mld. Kč byl způsoben dobrou výkonností a nárůstem průměrného měsíčního příspěvku.

Skupina ČSOB si udržuje pozici jedničky na trhu fondů. **Aktiva pod správou** meziročně vzrostla o 12 % na 130,1 mld. Kč, z toho aktiva v zajištěných fondech a ostatních podílových fondech se zvýšila dohromady meziročně o 22 % především díky poslední zmíněnému. Klienti nadále vyhledávají alternativní investice k vkladovým produktům, což je vidět již déle než jeden rok. Ve 3. čtvrtletí 2014 byly nové prodeje **podílových fondů** nadprůměrné díky zesplatněným podílovým fondům.

### **Řízení rizik**

**Ukazatel kapitálu Tier 1** (dle Basel III) dosáhl k 30. září 2014 hodnoty 17,7 % v porovnání s 16,1 % (dle Basel II) k 30. září 2013 částečně díky zadržení části čistého zisku rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč.

**Likvidita** skupiny ČSOB zůstává i nadále na velmi vysoké úrovni: poměr úvěrů ke vkladům byl na 76,5 % k 30. září 2014 oproti 77,5 % k 30. září 2013.

**Podíl úvěrů po splatnosti** (tj. více než 90 dnů po splatnosti) k 30. září 2014 klesl na 4,5 % hrubého objemu úvěrů. **Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** (credit cost ratio, CCR) dosáhl za 3. čtvrtletí 2014 výše 0,13 % oproti 0,24 % za stejné období roku 2013.

Další podrobnosti k finančním výsledkům skupiny ČSOB naleznete v aktuální prezentaci výsledků, která je k dispozici na adrese:

<http://www.csob.cz/cz/csob/Vztahy-k-investorum/Stranky/Financni-a-obchodni-vysledky.aspx>

### **Kontakt pro analytiky:**

Robert Keller, výkonný manažer  
Vztahy k investorům  
[rokeller@csob.cz](mailto:rokeller@csob.cz); 224 114 106

### **Kontakt pro média:**

Hany Farghali, ředitel  
Externí komunikace a interní média  
[hfarghali@csob.cz](mailto:hfarghali@csob.cz); 606 020 202

### **Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (EU IFRS)**

(mil. Kč)	9M 2013	9M 2014	Y/Y
Provozní výnosy	23 794	23 491	-1%
Čistý úrokový výnos	17 162	17 237	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 103	4 401	+7%
Provozní náklady	-10 962	-11 054	+1%
Ztráty ze znehodnocení	-866	-467	-46%
Zisk za účetní období (vlastníkům mateřské společnosti)	10 758	10 540	-2%



Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Skupina ČSOB je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. Na českém trhu působí skupina ČSOB zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům, korporátní a institucionální klientele. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení. V rámci konceptu bankopojištění nabízí také produkty sesterské ČSOB Pojišťovny.