Výsledky za rok / 4. čtvrtletí 2013 Skupiny ČSOB

Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
13. února 2014

Obsah

Skupina ČSOB

- Klíčové údaje
- Finanční výsledky
- Obchodní výsledky

ČSOB Asset Management

ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Dobrá výkonnost v prostředí nízkých úrokových sazeb

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2010	2011	2012	2013
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	13,5	11,2	15,3	13,7
	Ukazatel ROE	20,3%	17,9%	22,8%	18,2%
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	68,5%	72,7%	75,2%	77,0%
	Ukazatel čistého stabilního financování	137,7%	133,6%	133,2%	135,7%
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	14,2%	11,7%	13,0%	15,8%
Náklady na úvěrové riziko	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,75%	0,36%	0,31%	0,25%
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / vklady	44,0%	46,7%	45,9%	47,1%

Poznámka: V souladu s vykazováním KBC již ČSOB neukazuje udržitelný čistý zisk z důvodu klesajících rozdílů mezi udržitelným a vykázaným čistým ziskem v posledních čtvrtletích. Jednorázové položky jsou řešeny na ad hoc bázi.

Silný a vyvážený růst obchodních objemů, zlepšení efektivity nákladů, dobrá kvalita úvěrového portfolia udržena

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio dále vzrostlo na **508,5 mld. Kč** (meziročně +7 %), zejména díky hypotékám a korporátním/SME úvěrům. **Vklady celkem** vzrostly na **660,3 mld. Kč** (meziročně +5 %), díky nárůstu vkladů v retailu i korporátním/SME segmentu.

Provozní výnosy

Provozní výnosy dosáhly výše 33,0 mld. Kč (meziročně -6 %) za rok 2013 a **7,8 mld. Kč** (meziročně -17 %) ve 4. čtvrtletí. Bez zahrnutí prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012 byl meziroční pokles **-2 %** a **-5 %** kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb, které bylo jen částečně kompenzováno růstem úvěrů a deposit, zvýšenou poptávkou po podílových fondech a produktech finančních trhů.

Provozní náklady

Provozní náklady v roce 2013 klesly na **15,5 mld. Kč** (meziročně -3 %) a na **4,0 mld. Kč** (meziročně -13 %) ve 4. čtvrtletí 2013 díky úsporám ve všeobecných správních nákladech a nižším personálním nákladům.

Náklady na riziko

Náklady na úvěrové riziko meziročně klesly o 6 bazických bodů na **25 bazických bodů** (Ytd.), což se dá plně přičíst zlepšení u historického případu ve 3. čtvrtletí 2013. Bez tohoto vlivu by náklady na úvěrové riziko mírně poklesly na 29 bazických bodů (Ytd., meziročně -2 bazické body).

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk za rok 2013** výše **13,7 mld. Kč** (meziročně -11 %). **Čistý zisk za 4. čtvrtletí 2013** poklesl na **2,9 mld. Kč** (meziročně -23 %). Bez zahrnutí prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012 čistý zisk v roce 2013 poklesl meziročně o 3 %, zatímco ve 4. čtvrtletí 2013 vzrostl meziročně o 14 %.

Likvidita a kapitál

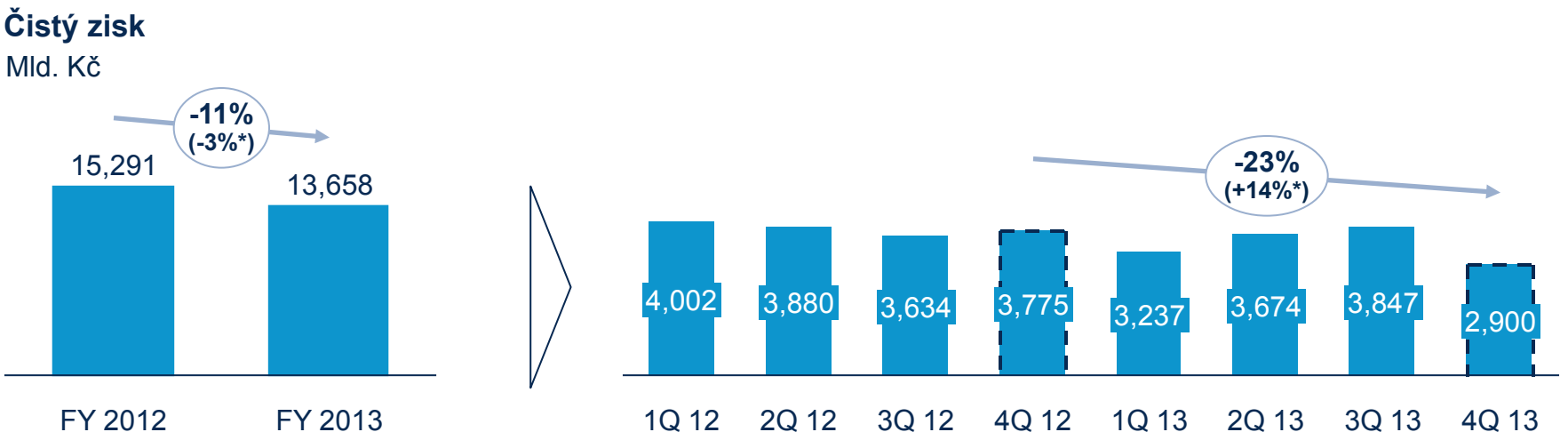
Ukazatel úvěry / vklady vzrostl na **77,0 %** tažen silným růstem úvěrů. Ukazatel kapitálu **Tier 1 ratio** se zlepšil na hodnotu **15,8 %** díky zadrženému zisku a posílení kapitálové struktury prostřednictvím navýšení kapitálu ze strany KBC ve výši 8 mld. Kč ve 3. čtvrtletí 2013.

Inovace

Ve 4. čtvrtletí 2013 nabídly ČSOB a Era svým klientům **Komfortní datovou schránku**, do níž je možné vstupovat přes elektronické bankovnictví. Od října 2013 mohou **všichni klienti skupiny ČSOB používat** své debetní a kreditní **karty** na **pobočkách České pošty**. ČSOB Pojišťovna přinesla na český trh novinku v podobě **pojištění „Best Doctors“**, které kryje celosvětově léčbu závažných onemocnění.

Čistý zisk skupiny ČSOB

Vyšší poptávka v oblasti správy aktiv a finančních trhů spolu s nižšími ztrátami ze znehodnocení a provozními náklady částečně kompenzovaly prostředí nízkých úrokových sazeb



Čistý zisk za rok / 4. čtvrtletí 2013 poklesl meziročně o 11 %, respektive o 23%, zejména kvůli prodeji podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012. Vliv pokračující nízké úrovně úrokových sazeb nebyl plně kompenzován silnými obchodními objemy, vyšší poptávkou v oblasti správy aktiv a finančních trhů, nižšími ztrátami ze znehodnocení a nižšími provozními náklady.

Návratnost kapitálu (ROE) klesla na **18,2 %** z 22,8 %**,** což bylo způsobeno nižším ziskem a vyšší kapitálovou základnou, která odráží předpokládané regulatorní požadavky.

** Bez zahrnutí vlivu prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012*

Poznámky:
Jednorázové položky 1. čtvrtletí 2012 (celkem -0,05 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej řeckých státních dluhopisů (-0,4 mld. Kč), prodej podílu v ČSOB Asset Managementu (0,15 mld. Kč) a zlepšení u dříve znehodnocených historických případů (0,2 mld. Kč).

Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2012 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej podílu v ČMZRB (0,1 mld. Kč).

Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2012 (celkem 0,6 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej podílu v ČSOB Pojišťovně (1,2 mld. Kč), odložené náklady na akvizice v PF (-0,2 mld. Kč), rezervy na odstupné (-0,2 mld. Kč) a tvorba opravné položky na goodwill v PF (-0,2 mld. Kč).

Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2013 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej nestrategického podílu ve společnosti poskytující platební styk (0,1 mld. Kč).

Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2013: (celkem 0,4 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: zlepšení u dříve znehodnoceného případů z minulosti (0,2 mld. Kč) a ostatní výnosy (0,2 mld. Kč).

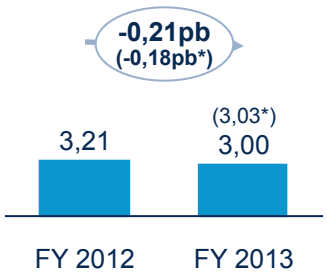
Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2013 (celkem -0,2 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: jednorázová úprava časového rozlišení provizí u hypoték (-0,2 mld. Kč).

Klíčové údaje

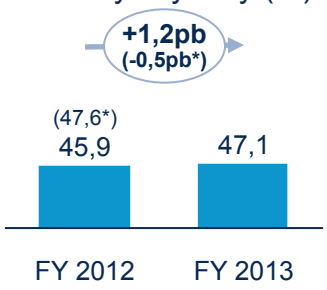
Pokles čistého úrokového výnosu tažen prostředím nízkých úrokových sazeb, podíl úvěrů po splatnosti nadále klesá

Ziskovost

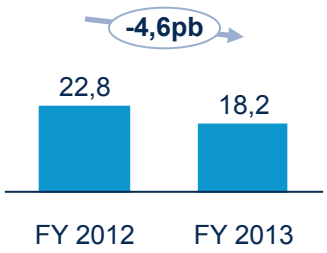
Čistý úrokový výnos (%)



Náklady / výnosy (%)



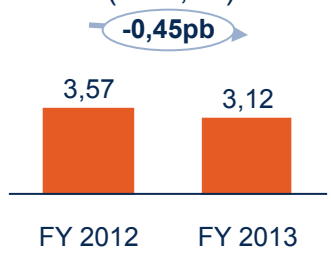
RoE (%)



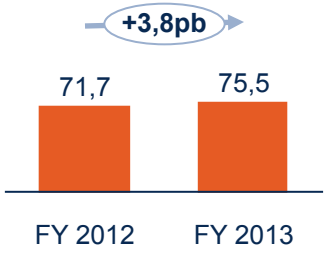
Kvalita úvěrového portfolia

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., %)

Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

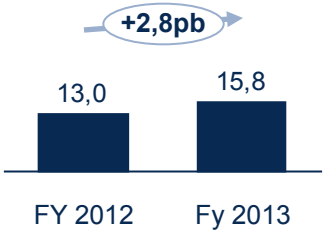


Ukazatel krytí NPL (%)

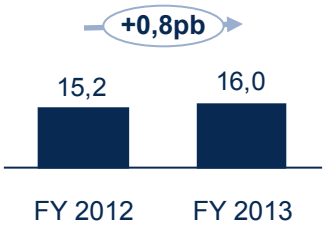


Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

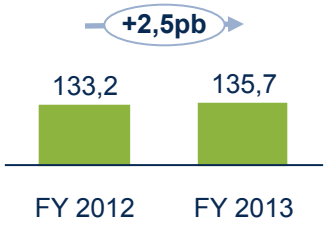


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

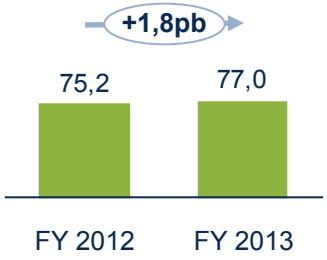


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)



Úvěry / vklady (%)

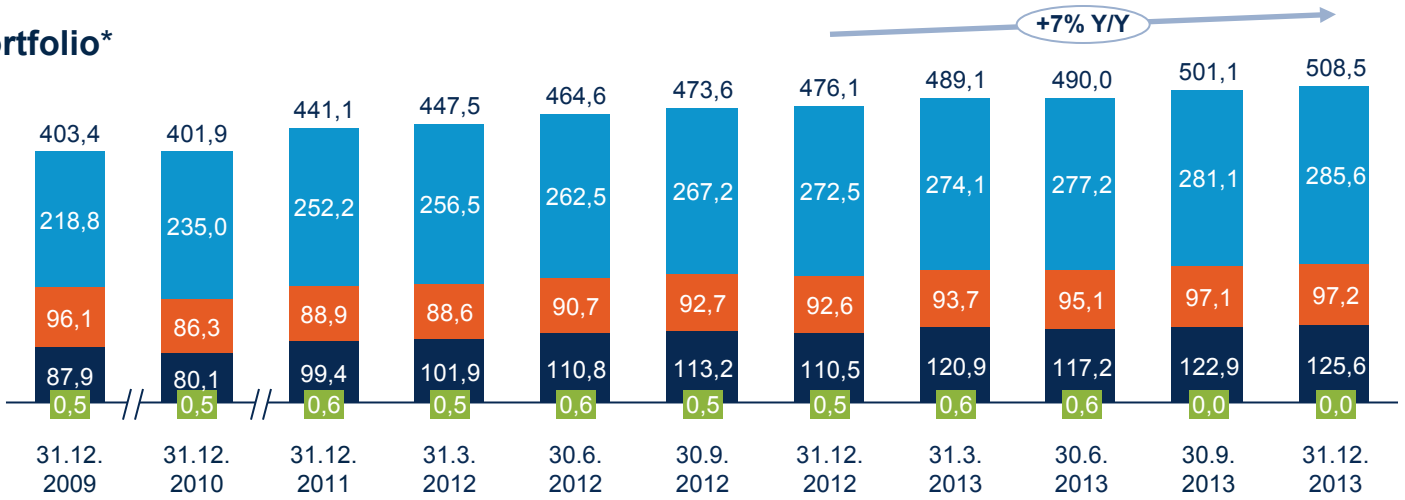


** Graf Čistý úrokový výnos: Bez zahrnutí vlivu jednorázové úpravy časového rozlišení provizí u hypoték ve 4. čtvrtletí 2013.*
Graf Ukazatel nákladů na úvěrové riziko: Bez zahrnutí vlivu zlepšení u historického případu ve 3. čtvrtletí 2013.
Graf Náklady / Výnosy: Bez zahrnutí vlivu prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012.

Pokračující nárůst úvěrů spolu se silným růstem vkladů

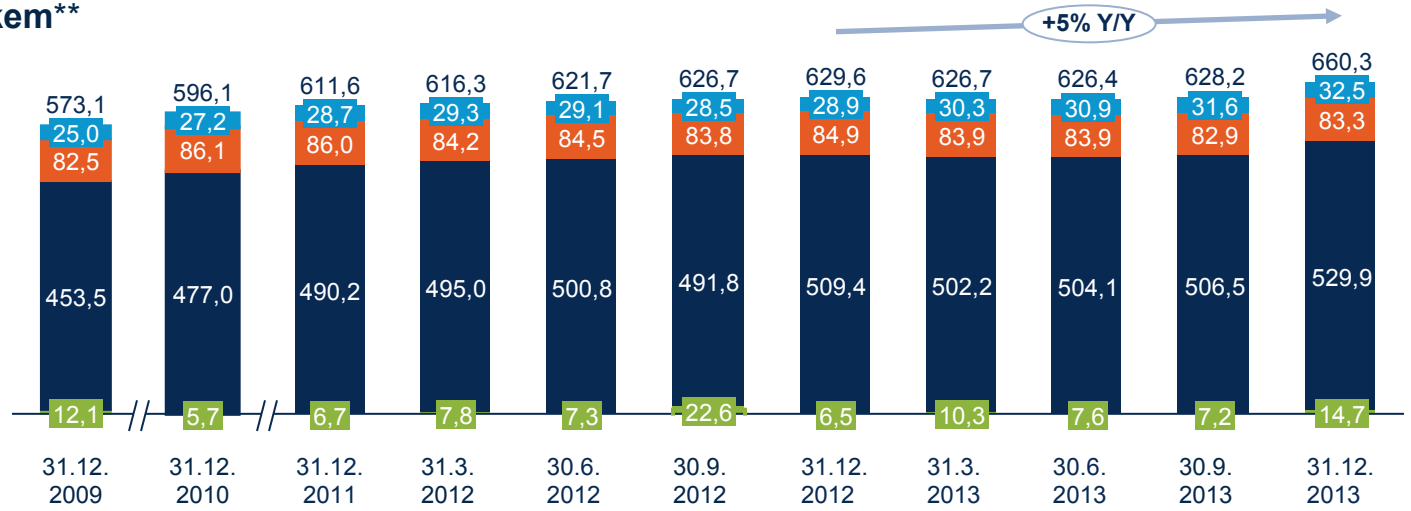
Úvěrové portfolio*

Mld. Kč



Vklady celkem**

Mld. Kč



** Položka Úvěry a pohledávky bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí plus dluhopisy nahrazující úvěry.*

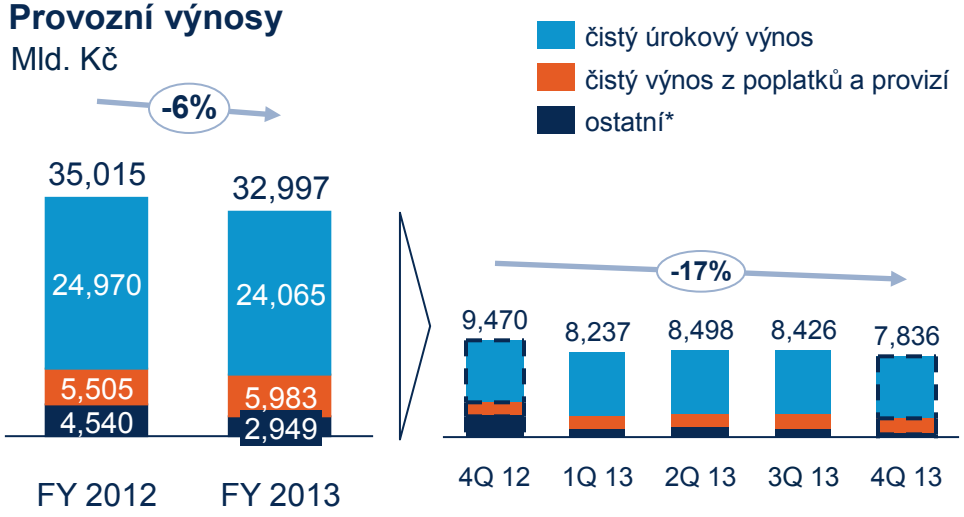
*** Položka Závazky k ostatním z konsolidované bilance bez vkladů centrálních bank.*

Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Provozní náklady sníženy, aby vykompenzovaly nižší provozní výnosy, které byly ovlivněny prostředím nízkých úrokových sazeb

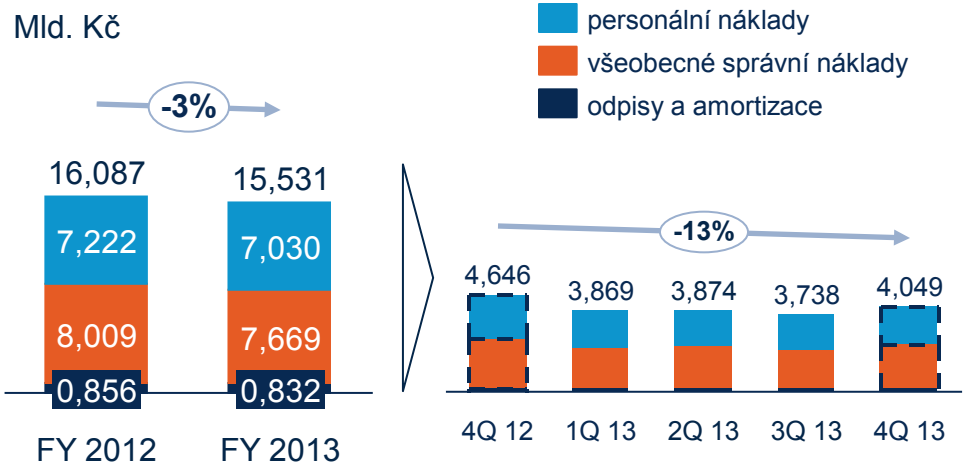
Provozní výnosy

Mld. Kč



Provozní náklady

Mld. Kč



Provozní výnosy se za rok / 4. čtvrtletí 2013 **snížily** meziročně o 6 %, resp. o 17 %, ovlivněné prodejem podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012 (položka „ostatní“). Kromě toho byly provozní výnosy negativně ovlivněny prostředím nízkých úrokových sazeb a úpravou časového rozlišení provizí u hypoték, což bylo částečně kompenzováno vyššími poplatky a provizemi ze zvýšených prodejů podílových fondů a produktů finančních trhů. Položka „ostatní“ poklesla rovněž kvůli technickému přecenění zajišťovacích derivátů (4. čtvrtletí 2013).

Provozní náklady se za rok / 4. čtvrtletí 2013 **snížily** meziročně o 3 %, respektive o 13 %, což byla kombinace úspor v různých kategoriích a nižších personálních nákladů kvůli rezervě na odstupné zaúčtované ve 4. čtvrtletí 2012 a pravidelnému časovému rozlišení variabilní složky mezd v ČMSS. Bez vlivu rezervy na odstupné by personální náklady v roce 2013 přes pravidelné zvýšení mezd zůstaly na úrovni roku 2012.

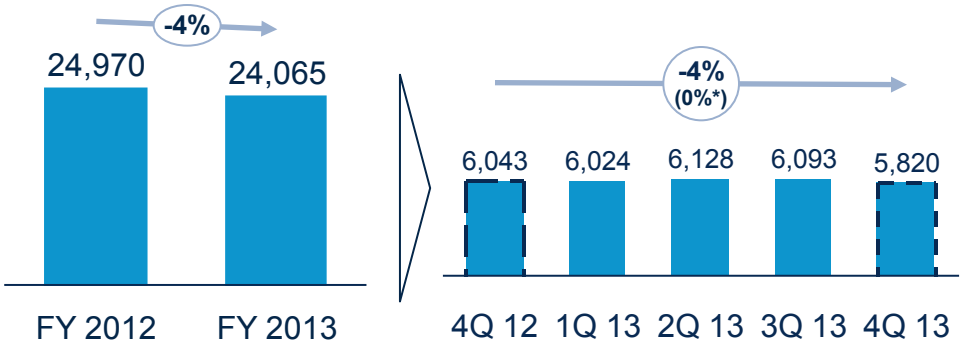
Poměr náklady / výnosy meziročně vzrostl o 1,2 pb na **47,1 %**. Bez zahrnutí prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012 by tento ukazatel poklesl meziročně o 0,5 pb.

** Ostatní = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL + čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv + výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy.*

Vyšší objemy úvěrů a vkladů částečně zmírnily vliv prostředí nízkých úrokových sazeb

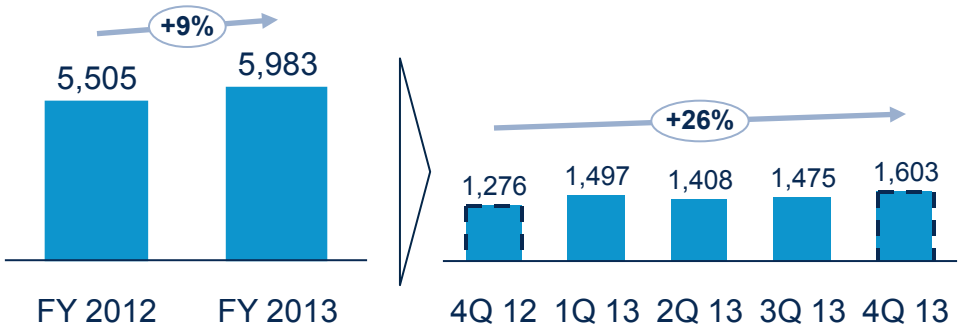
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Čistý úrokový výnos poklesl za rok / 4. čtvrtletí 2013 meziročně shodně o 4 %. Pokles v roce 2013 byl způsoben prostředím nízkých úrokových sazeb. Čistý úrokový výnos v oblasti retailu se snížil s tím, jak nižší čistá úroková marže nebyla plně kompenzována vyššími objemy. Čistý úrokový výnos v korporátním/SME segmentu se zvýšil díky stabilní čisté úrokové marži doprovázené vyššími objemy úvěrů.

Bez zahrnutí vlivu časového rozlišení provizí u hypoték zůstal čistý úrokový výnos ve 4. čtvrtletí meziročně nezměněn.

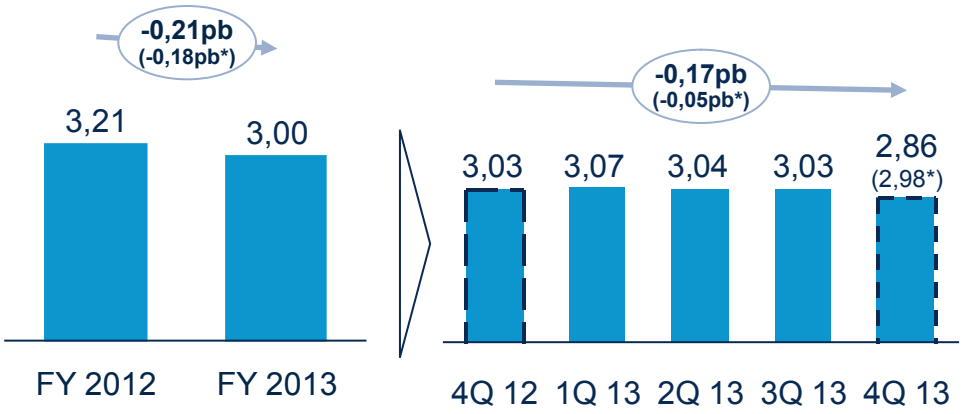
Čistý výnos z poplatků a provizí za rok / 4. čtvrtletí 2013 **vzrostl** meziročně o 9 %, respektive 26 %. Meziroční nárůst plyne hlavně z vyšší poptávky po podílových fondech a z vyšších prodejů v oblasti finančních trhů, částečně kompenzovaných vyššími provizemi placenými za distribuci. Výsledek byl také ovlivněn nízkou srovnávací základnou ve 4. čtvrtletí 2012, kdy ČSOB odepsala odložené náklady na akvizice v penzijním fondu.

Mezikvartální nárůst byl tažen vyššími poplatky v retailu (podílové fondy, platební/kartové transakce) i korporátním segmentu (poplatky za úvěr a správcovské služby).

** Bez zahrnutí vlivu jednorázové úpravy časového rozlišení provizí u hypoték ve 4. čtvrtletí 2013.*

Zpomalení poklesu čisté úrokové marže díky stabilním maržím u úvěrů a aktivnímu řízení nákladů na financování

Čistá úroková marže (%)



	2011	2012	2013
Čistá úroková marže (Ytd., %)	3,39	3,21	3,00 (3,03*)

Nižší čistá úroková marže ve 4. čtvrtletí 2013 byla ovlivněna především jednorázovou úpravou časového rozlišení provizí u hypoték. Bez této položky by čistá úroková marže v roce / 4. čtvrtletí 2013 dosáhla výše 3,03 %, respektive 2,98 %.

Čtvrtletní vývoj jasně ukazuje **zpomalení poklesu čisté úrokové marže** v posledních pěti čtvrtletích, což je výsledkem stabilních marží u úvěrů a aktivního řízení nákladů na financování.

Dalšími **hlavními důvody pro meziroční** pokles čisté úrokové marže byly:

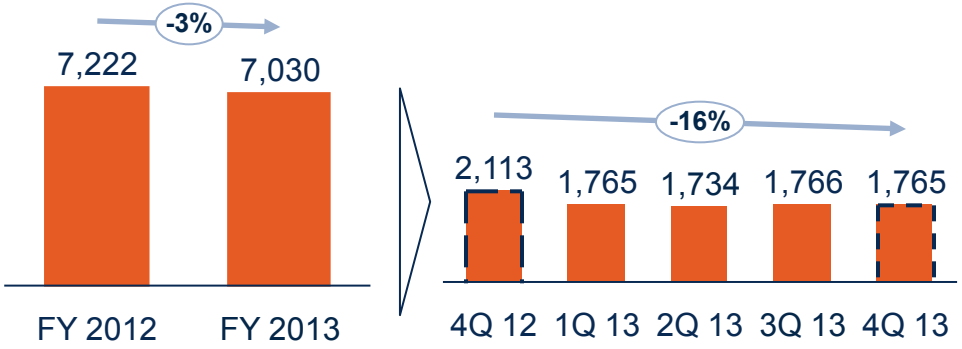
- Prostředí s výjimečně nízkými sazbami (ČNB v listopadu 2012 snížila dvoutýdenní repo sazbu na 0,05 %).
- Reinvestice přebytečné likvidity do cenných papírů s nižším výnosem (snížení úrokových sazeb u českých státních dluhopisů).
- Silný růst objemů korporátních úvěrů (průměrná čistá úroková marže je nižší než v retailu).

** Bez zahrnutí vlivu jednorázové úpravy časového rozlišení provizí u hypoték ve 4. čtvrtletí 2013.*

Úspory v klíčových kategoriích všeobecných správních nákladů doplněné nižšími personálními náklady

Personální náklady

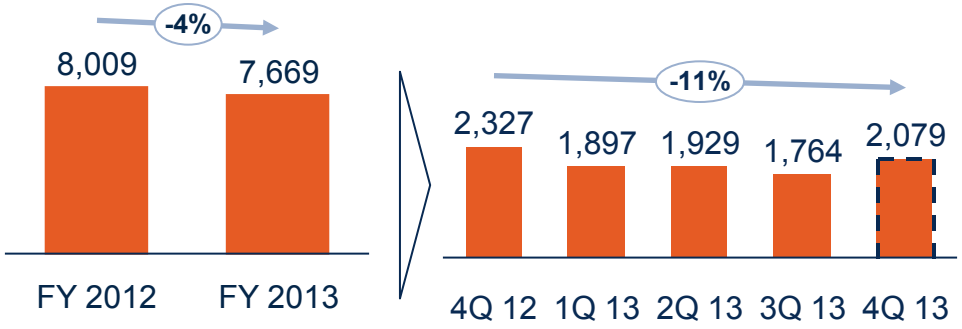
Mld. Kč



Personální náklady poklesly v roce 2013 **meziročně o 3 %** díky nižšímu průměrnému počtu zaměstnanců (pokles meziročně o téměř 250) a rezervě na odstupné vytvořené ve 4. čtvrtletí 2012. 16% pokles ve 4. čtvrtletí 2013 byl rovněž ovlivněn metodologickou změnou v ČMSS (2013: měsíční versus 2012: roční dohadné položky na variabilní složku odměňování).

Všeobecné správní náklady

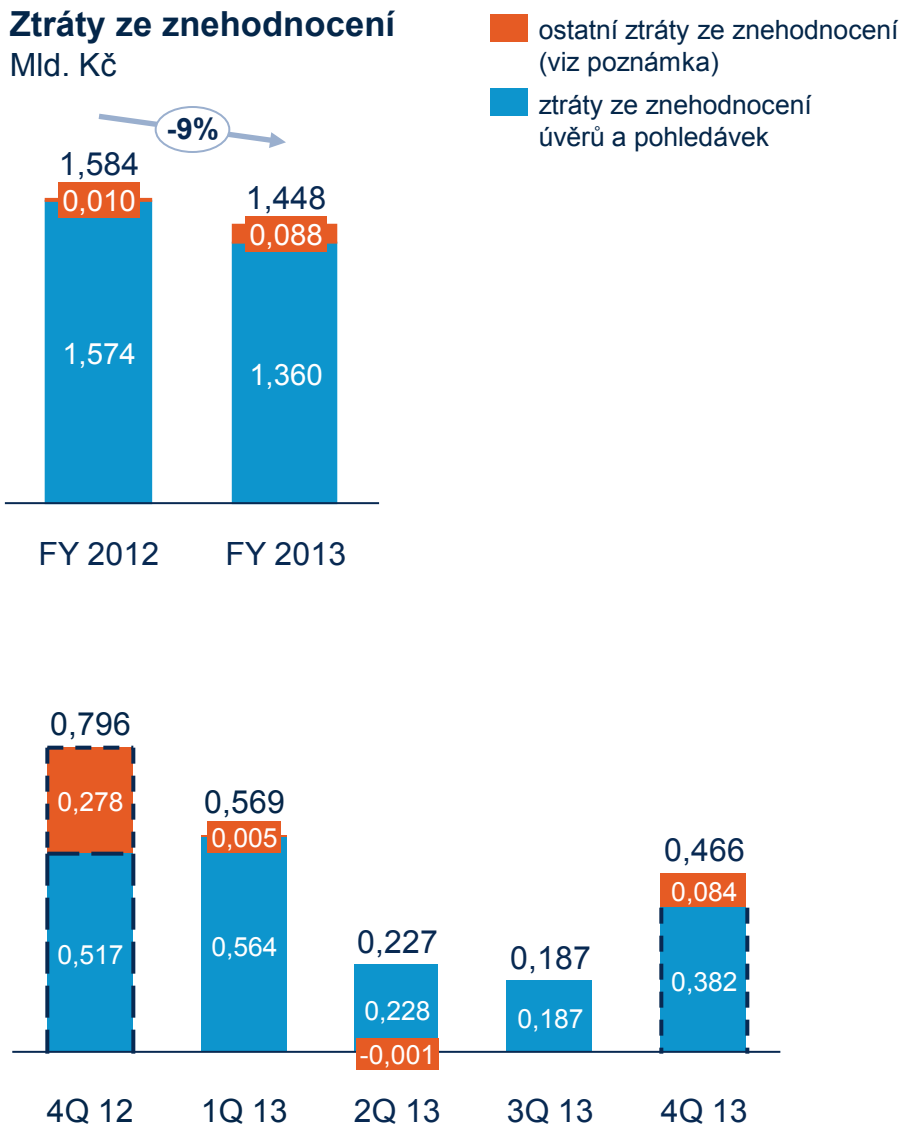
Mld. Kč



Meziročního **poklesu všeobecných správních nákladů** za rok / 4. čtvrtletí 2013 o 4 %, respektive o 11 % bylo dosaženo zejména úsporami nákladů na marketing, poštovném a v ostatních oblastech nákladů.

Mezikvartální nárůst byl tažen zejména sezónně vyššími náklady na marketing a školení.

Stabilní náklady na úvěrové riziko bez vlivu zlepšení u historického případu v roce 2013



Za rok 2013 **klesly náklady na úvěrové riziko** na 1 360 mil. Kč (meziročně -14 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko na 25 bazických bodů (Ytd.), to je meziročně o 6 bazických bodů méně, což je stále pod dlouhodobým průměrem.

Ve 4. čtvrtletí 2013 bylo vytvořeno 382 mil. Kč opravných položek (meziročně -26 %). Meziročně se snížily náklady na riziko v oblasti spotřebitelských i korporátnich/SME úvěrů, faktoringu a hypoték (bez vlivu změny modelu). Oblast úvěrů ze stavebního spoření a leasingu zůstala na úrovni z minulého roku.

Mezikvartálně náklady na riziko vzrostly kvůli rozpuštění opravné položky vztahující se k historickému případu ve 3. čtvrtletí 2013. Bez této položky byly náklady na riziko ve 4. čtvrtletí 2013 stejné jako v předcházejícím čtvrtletí, když pokles byl zaznamenán v korporátním/SME segmentu, u spotřebitelských úvěrů a hypoték (bez vlivu změny modelu), zatímco u úvěrů ze stavebního spoření a leasingu zůstaly na úrovni předcházejícího čtvrtletí.

Poznámky:
V 1. čtvrtletí 2012 došlo k rozpuštění opravných položek ve výši 217 mil. Kč (ostatní ztráty ze znehodnocení) z důvodu zlepšení u dříve znehodnocených případů z minulosti. To výrazně přispělo k poklesu celkových nákladů na riziko.

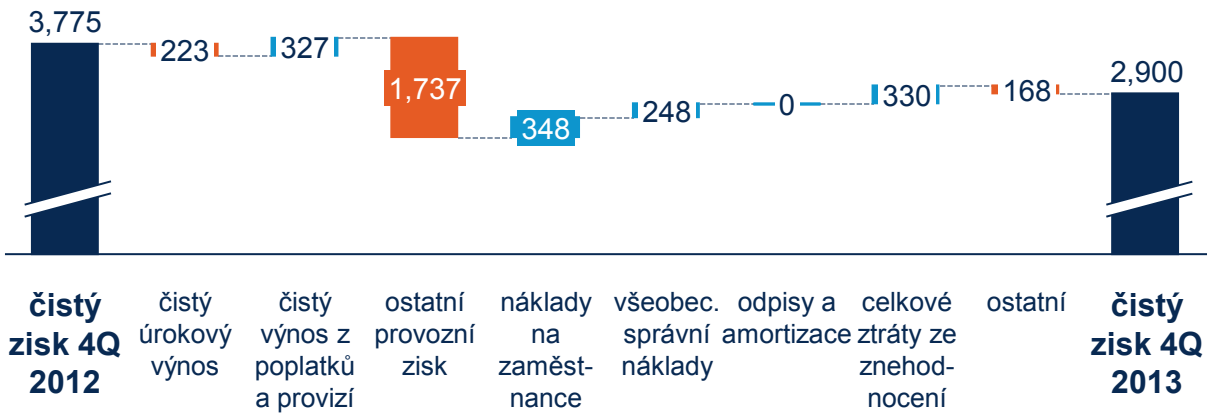
Ve 4. čtvrtletí 2012 změny v legislativě vedly k tvorbě opravné položky na goodwill v penzijním fondu (ostatní ztráty ze znehodnocení).

Ve 4. čtvrtletí 2013 byly vytvořeny opravné položky na hmotný a nehmotný majetek (ostatní ztráty ze znehodnocení).

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

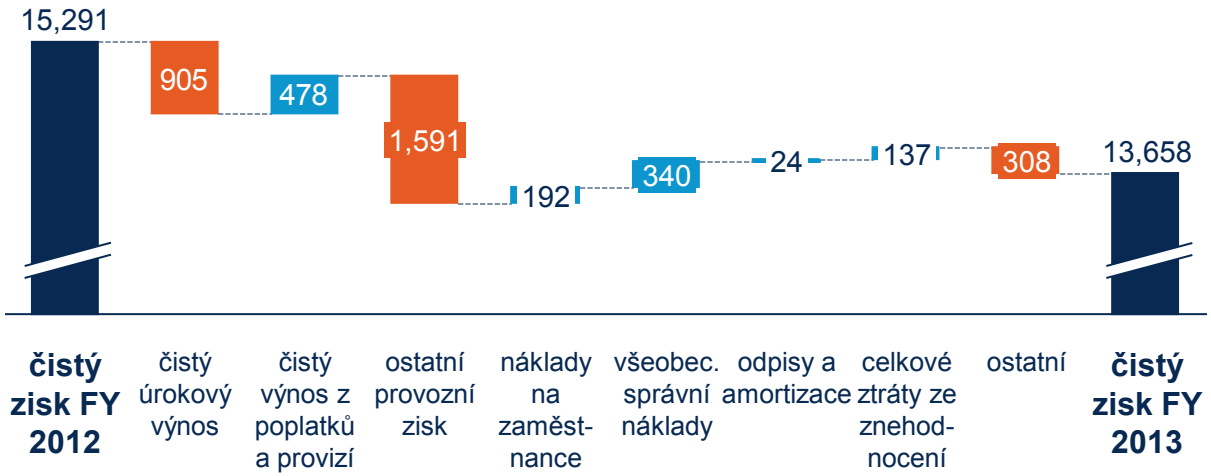
Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč



Čistý zisk za celý rok (meziročně)

Mld. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 4. čtvrtletí 2013 a stejným obdobím roku 2012 byl způsoben prodejem podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012. Kromě toho prostředí nízkých úrokových sazeb a úprava časového rozlišení provizí u hypoték vedly k nižšímu čistému úrokovému výnosu. Pozitivní příspěvek plynul z vyšších obchodních objemů (čistý úrokový výnos) spolu se zvýšenou poptávkou po podílových fondech a produktech v oblasti finančních trhů (čistý výnos z poplatků a provizí). Nižší všeobecné správní náklady a personální náklady díky úsporám ve všech výdajových kategoriích přispěly pozitivně k meziročnímu vývoji. Ztráty ze znehodnocení přispěly pozitivně kvůli tvorbě opravné položky na goodwill v PF (4. čtvrtletí 2012). Negativně k čistému zisku přispěly vyšší daně.

Pokles zisku za rok 2013 ve srovnání s rokem 2012 jde na vrub prodeji podílu v ČSOB Pojišťovně zaúčtovanému v ostatním provozním zisku roku 2012. Kromě toho se snížil čistý úrokový výnos kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb a úpravě časového rozlišení provizí u hypoték. I přes vyšší poplatky placené za distribuci, čisté příjmy z poplatků a provizí vzrostly díky vyšší poptávce po podílových fondech a vyšším prodejům v oblasti finančních trhů. Personální náklady byly nižší díky nižšímu počtu zaměstnanců a rezervě na odstupné vytvořené v roce 2012. Úspory ve všeobecných správních nákladech přispěly pozitivně k čistému zisku, zatímco vyšší daně negativně.

Kapitálová pozice dále posílena díky zadržení zisku a posílení kapitálové struktury prostřednictvím navýšení kapitálu ze strany KBC

Konsolidováno, mil. Kč	31.12.2012	31.12.2013
Celkový regulatorní kapitál	**52 161**	**55 684**
- Tier 1 kapitál	44 975	55 245
- Tier 2 kapitál	7 983	454
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-797	-16
Kapitálový požadavek celkem	**27 389**	**27 936**
- Úvěrové riziko	21 669	22 002
- Tržní riziko	1 204	1 410
- Operační riziko	4 516	4 524
Celková RWA	**342 360**	**349 202**
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	**13,0%**	**15,8%**
CAD skupina	**15,2%**	**16,0%**

Tier 1 kapitál se zvýšil díky zadrženému zisku za rok 2012 ve výši 2,4 mld. Kč. Kapitálová struktura byla dále posílena, když zbývající podřízený dluh (Tier 2) v objemu 8 mld. Kč byl v srpnu splacen a současně byl navýšen základní kapitál (Tier 1) o 8 mld. Kč.

Nárůst RWA tažen růstem úvěrů.

Poznámky:
RWA (rizikově vážená aktiva) = kapitálový požadavek celkem / 0,08
Tier 1 kapitál = základní kapitál + emisní ážio + zákonný rezervní fond + nerozdělený zisk – goodwill – nehmotná aktiva
Tier 2 kapitál = podřízený dluh vážený regulatorním koeficientem + přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát
Celkový regulatorní kapitál = Tier 1 + Tier 2 – odčitatelné položky
*Tier 1 ratio = (Tier 1 kapitál – 0,5 * odčitatelné položky) / (kapitálový požadavek celkem / 0,08)*

Skupina ČSOB Group: Obchodní výsledky

Tržní podíly skupiny ČSOB

Podíl u celkových úvěrů stabilní díky korporátním/SME úvěrům a růstu u spotřebitelského financování a úvěrů ze stavebního spoření

1.

Úvěry ze stavebního spoření[1]	⇗ 45,3%
Stavební spoření[1]	⇨ 35,7%
Hypotéky[1]	⇘ 30,0%
Podílové fondy[1]	⇘ 28,3%
Leasing[2]	⇗ 13,4%

2.

Celkové úvěry[1]	**⇨19,2%**
Celková depozita[1]	**⇘ 19,6%**
Faktoring[2]	⇘ 20,4%

3.

Penzijní fond[3]	⇘ 14,0%
Korporátní/SME úvěry[1]	⇨ 14,3%
Spotřebitelské financování[1,4]	⇗ 11,2%

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2013, s výjimkou penzijního a podílových fondů a faktoringu, které jsou k 30. září 2013. Pořadí je odhad ČSOB.
[1] Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu. [2] Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. [3] Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. [4] Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Růst hypoték, korporátních/SME úvěrů a také leasingu pomohl překonat výkonnost trhu

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.12.2012	31.12.2013	Meziroční změna
Úvěrové portfolio	**476,1**	**508,5**	**+7%**
Retail/SME segment			
Hypotéky[1]	183,6	199,3	+9%
Úvěry ze stavebního spoření[2]	69,8	67,2	-4%
Spotřebitelské financování	19,1	19,1	0%
Úvěry malým a středním podnikům	70,8	73,7	+4%
Leasing	21,8	23,5	+8%
Korporátní segment			
Korporátní úvěry[3]	106,5	121,5	+14%
Factoring	4,0	4,1	+2%
Head Office[4]	0,5	0,0	-94%

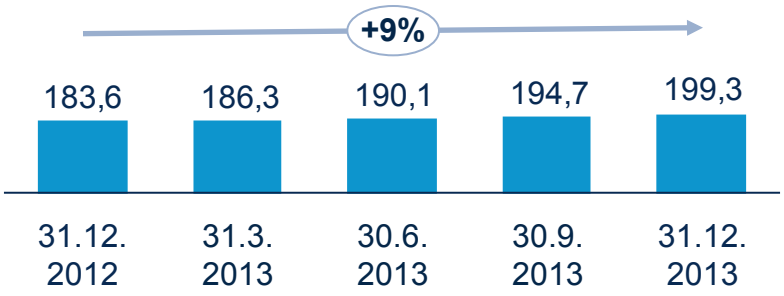
Téměř 60 % celkového úvěrového portfolia je v retailu, z toho většina byla poskytnuta k financování potřeb na bydlení.

[1] *Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.*
[2] *Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, tedy tak jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.*
[3] *Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.*
[4] *Historické úvěrové případy.*

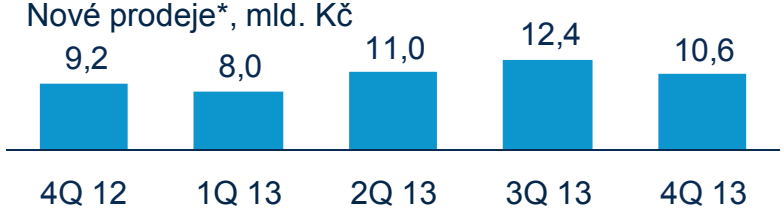
Prodej hypoték dosáhl v roce 2013 rekordní úrovně

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

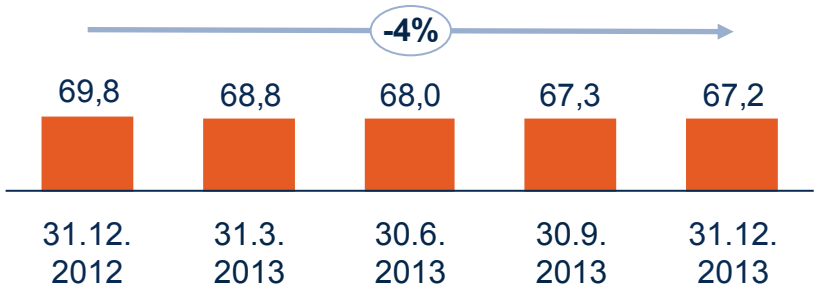


Stabilní ceny nemovitostí, rekordně nízké úrokové sazby a částečně **refinancování úvěrů ze stavebního spoření** pomohly **ČSOB zvýšit objem zůstatků** hypotečních úvěrů v roce 2013 **o 9 %**.

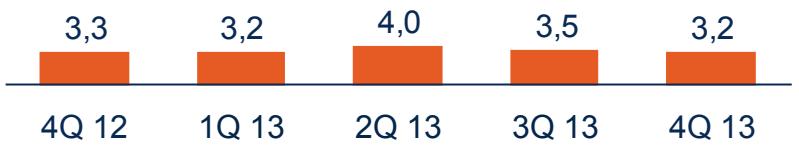
ČSOB poskytla za rok 2013 nové hypotéky ve výši 42 mld. Kč (meziročně +15 %), což představuje **historicky nejvyšší úroveň**. Zákazníci měli zájem zejména o financování nákupu domů (cca 60 %) a o něco méně o financování nákupu bytů (cca 40 % nových úvěrů v roce 2013).

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



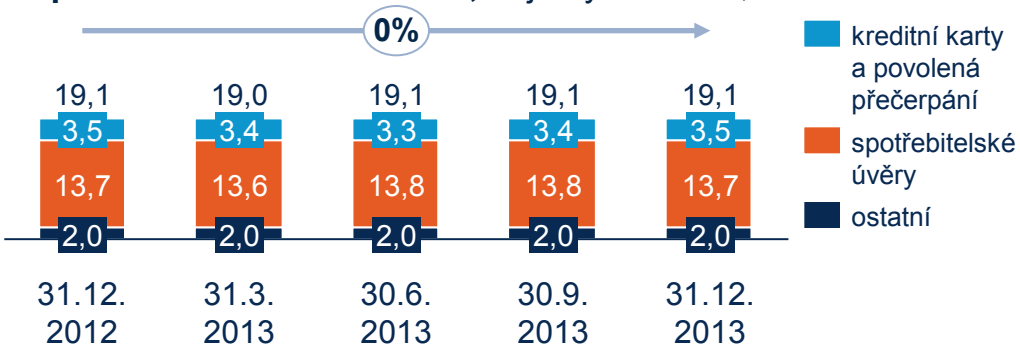
Portfolio úvěrů ze stavebního spoření meziročně pokleslo s tím, jak klienti obecně v prostředí s nízkými úrokovými sazbami dávají přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. To vedlo ve **4. čtvrtletí 2013 k 6% meziročnímu poklesu trhu s úvěry ze stavebního spoření**.

Ačkoliv celkový objem úvěrů meziročně klesal, ČMSS posílila svůj tržní podíl.

** Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce; hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR.*

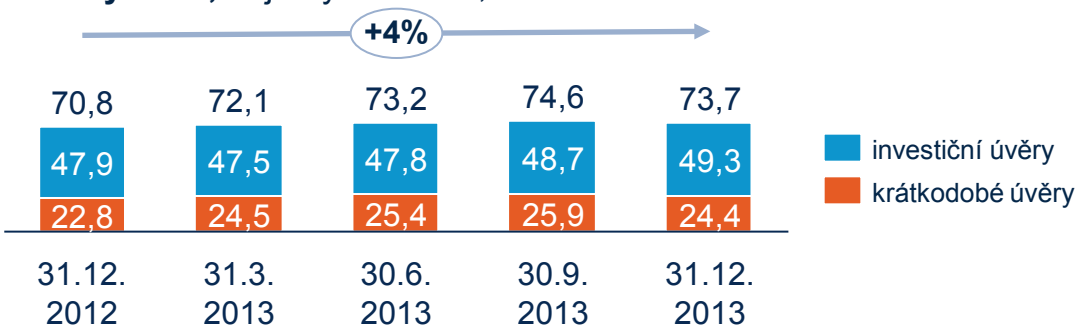
Solidní růst leasingu a stabilní růst úvěrů malým a středním podnikům

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



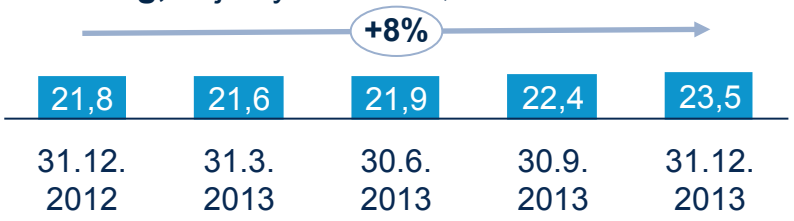
Ve 4. čtvrtletí 2013 se ČSOB na stagnujícím trhu podařilo udržet tržní podíl ve **spotřebitelském financování**, zatímco udržela náklady na riziko pod kontrolou. V průběhu 4. čtvrtletí představila ČSOB několik nových produktů, např. flexibilní prvky hotovostních půjček nebo online prodej přes aplikaci smartbanking.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



ČSOB se podařilo udržet stabilní nárůst **úvěrů malým a středním podnikům**, díky úvěrům středně velkým a malým podnikům bez zhoršení rizikového profilu. Kromě toho ČSOB udržela stabilní objemy úvěrů bytovým družstvům, čímž potvrdila svoji vedoucí pozici na trhu v této oblasti. Mezikvartální pokles v objemu zůstatků úvěrů malým a středním podnikům byl výsledkem sezónnosti krátkodobých úvěrů.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



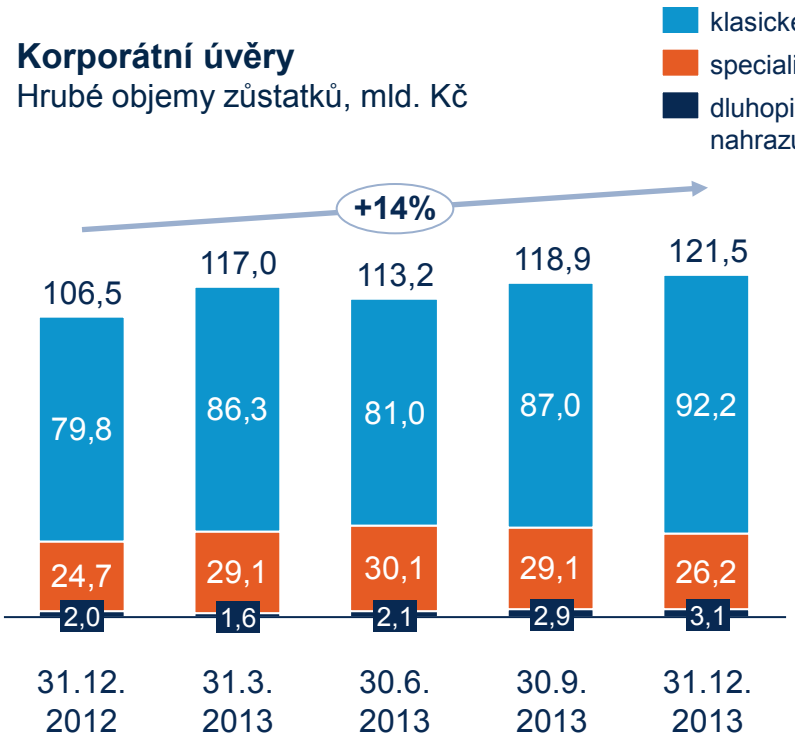
ČSOB Leasing zlepšil svůj tržní podíl a posílil vedoucí pozici na trhu. Nové prodeje vzrostly meziročně o 11 %, růst byl tažen financováním strojů a vybavení. Kromě toho byly prodeje podpořeny i aktivitami v oblasti křížového prodeje.

** Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.*

Silný nárůst tažen klasickými úvěry i specializovaným financováním

Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

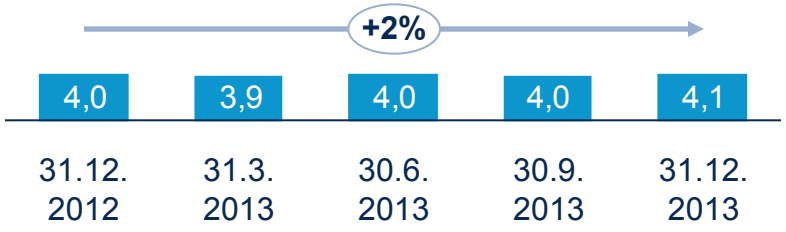


Objemy korporátních úvěrů vzrostly meziročně o 14 % tažené klasickými úvěry i specializovaným financováním zejména v oblastech akvizičního, exportního financování a trade finance.

Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB **podesáté v řadě** ocenění **Nejlepší banka pro směnné operace**. **The Banker** zvolil ČSOB **Nejlepší bankou v České republice za rok 2013**.

Faktoring

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

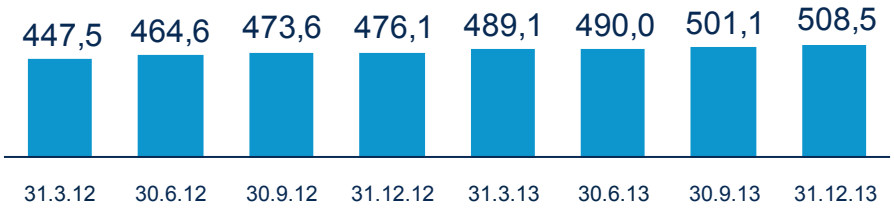


Objem faktoringu vzrostl meziročně o 2 % díky mírnému oživení ekonomiky.

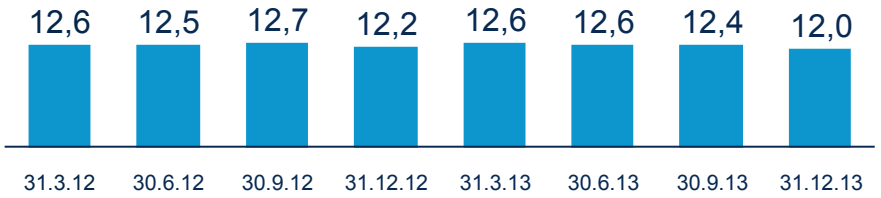
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obratem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

Úvěrové riziko pod kontrolou (1/2)

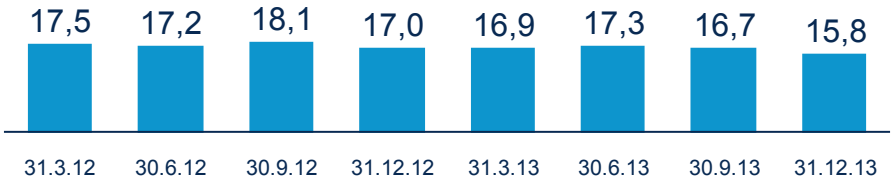
Úvěrové portfolio[1] (mld. Kč)



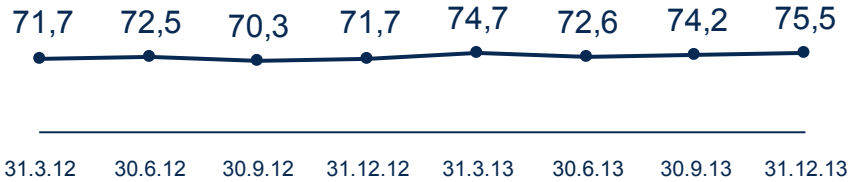
Rezervy na úvěry a pohledávky[3] (mld. Kč)



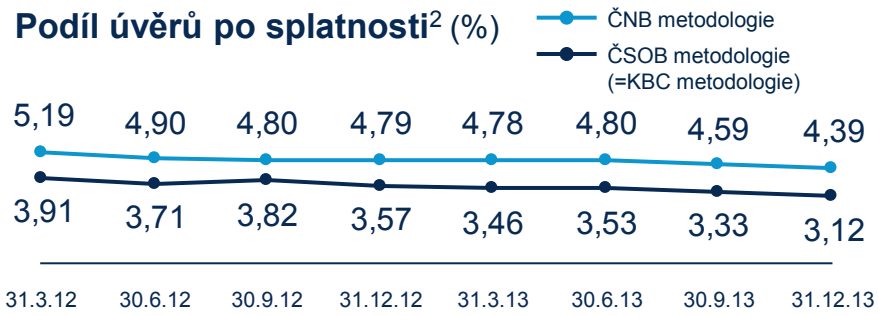
Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



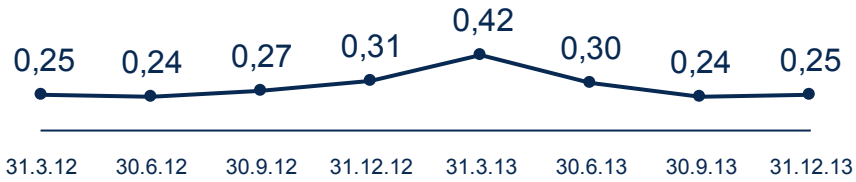
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů po splatnosti[2] (%)



Ukazatel nákladů na riziko[4] (%)



[1] Definice viz Příloha.
[2] Metodika ČSOB v souladu s metodikou skupiny KBC.
[3] Rezervy k bilančním položkám.
[4] Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Úvěrové riziko pod kontrolou (2/2)

Náklady na úvěrové riziko

- Za rok 2013 klesly náklady na úvěrové riziko na 1 360 mil. Kč (meziročně -14 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko na 25 bazických bodů (Ytd.), což je meziročně o 6 bazických bodů méně, a stále pod dlouhodobým průměrem.
- Ve 4. čtvrtletí 2013 bylo vytvořeno 382 mil. Kč opravných položek (meziročně -26 %). Meziročně se snížily náklady na riziko v oblasti spotřebitelských a korporátnich/SME úvěrů, faktoringu a hypoték (bez vlivu změny modelu). Náklady na riziko v oblasti úvěrů ze stavebního spoření a leasingu zůstaly meziročně stejné.
- Mezikvartálně vzrostly náklady na riziko díky rozpuštění opravných položek u dříve znehodnoceného případu z minulosti (cca 200 mil. Kč) ve 3. čtvrtletí 2013. Bez vlivu této položky byly náklady na riziko stejné, když náklady na riziko v korporátním/SME segmentu, spotřebitelských úvěrech a hypotékách (bez vlivu změny modelu) byly ve srovnání s 3. čtvrtletím 2013 nižší, zatímco úvěry ze stavebního spoření a leasing zůstaly na úrovni předchozího čtvrtletí.

Úvěry po splatnosti

- Podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl ve všech segmentech kromě leasingu. Kromě toho přispělo k poklesu zlepšení u dříve znehodnoceného případu z minulosti ve 3. čtvrtletí 2013 a změna metodologie v ČMSS (viz poznámka). Metodologická změna se na poklesu podílela jednou třetinou.
- V porovnání s 3. čtvrtletím 2013 byl podíl úvěrů po splatnosti nižší nebo stabilní ve všech segmentech.
- Podíl úvěrů po splatnosti v ČSOB je v porovnání s trhem nižší u retailu a také korporátních/SME úvěrů.

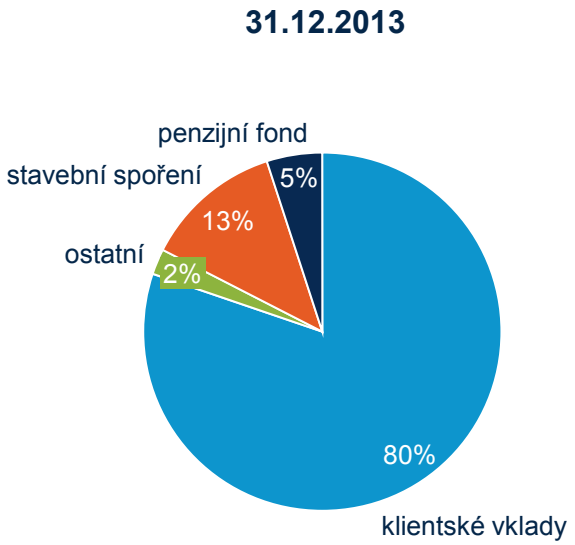
Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky meziročně vzrostlo na 75,5 %, což jde částečně na vrub zavedení metodiky ČSOB v ČMSS. Výše zmíněné nižší úvěry po splatnosti přispěly k mezikvartálnímu i meziročnímu růstu ukazatele krytí úvěrů po splatnosti.
- Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryté rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je okolo 100 %.

Poznámka: Od 1. čtvrtletí 2013 se změnila metodika pro výpočet nesplácených úvěrů u úvěrů ze stavebního spoření. Nově byl identifikován PD rating 10, což znamená, že ne všechny úvěry jsou klasifikované jako nesplácené podle metodiky ČSOB (nesplácené úvěry podle metodiky ČSOB zahrnují pouze PD rating 11 a 12). Nesplácené úvěry, podíl nesplácených úvěrů a ukazatel krytí po splatnosti nebyly zpětně přepočítány. Podíl nesplácených úvěrů podle metodiky ČNB zůstal beze změny.

5% meziroční růst vkladů zejména díky silnému růstu běžných a spořicích účtů

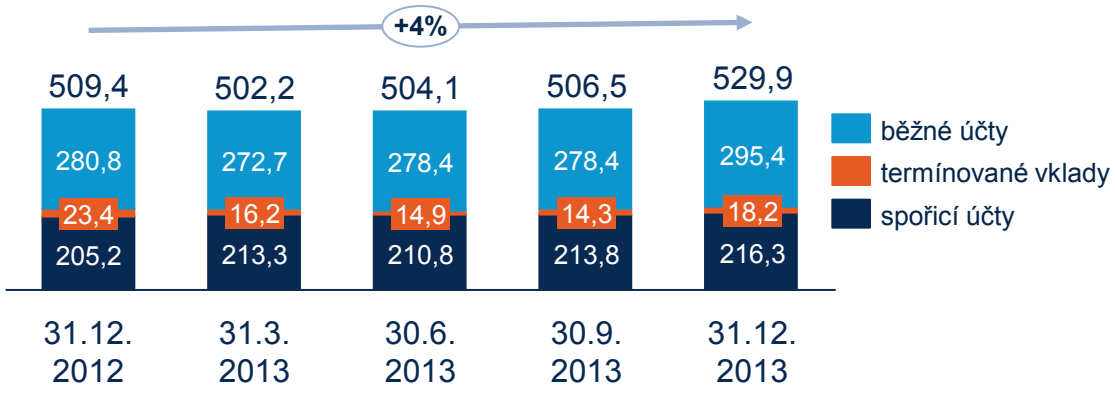
Objemy zůstatků, mld. Kč	31.12.2012	31.12.2013	Meziroční změna
Vklady celkem	**629,6**	**660,3**	**+5%**
Klientské vklady	509,4	529,9	+4%
Běžné účty	280,8	295,4	+5%
Spořicí účty	205,2	216,3	+5%
Termínované vklady	23,4	18,2	-22%
Stavební spoření[1]	84,9	83,3	-2%
Penzijní fond[2]	28,9	32,5	+12%
Ostatní[3]	6,4	14,7	N/M



[1] *Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány z 55 %, tj. tak, jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.*
[2] *Závazky vůči klientům penzijního fondu.*
[3] *Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.*

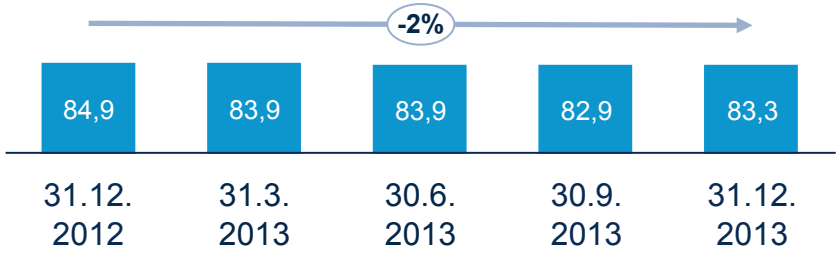
Jak retailové, tak korporátní/SME vklady rostly v souladu s trhem

Klientské vklady v ČSOB bance (mld. Kč)



K meziročnímu nárůstu vkladů došlo v retailu i korporátním/SME segmentu. V rámci celkových klientských vkladů **spořicí účty i běžné účty vykázaly 5% meziroční růst**. Naopak termínované vklady klesly meziročně o 22 %, ale z mnohem menší základny v porovnání se zbývajícími dvěma kategoriemi.

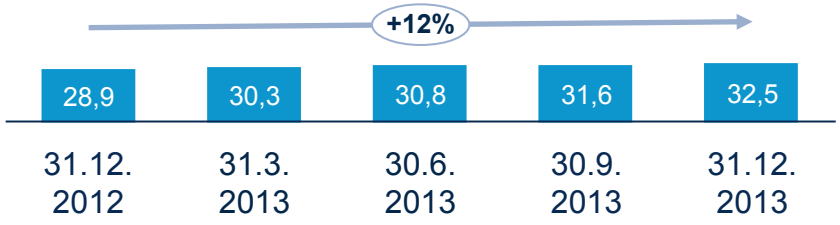
Stavební spoření (mld. Kč)



Mezikvartální nárůst jak běžných, tak spořicích účtů byl způsoben vyšším objemem v retailovém i korporátním/SME segmentu spolu se sezónním vlivem na konci roku .

Objemy **stavebního spoření zůstaly zhruba na stejné úrovni.**

Penzijní fond (mld. Kč)



Meziroční růst penzijního fondu byl způsoben především růstem aktiv v transformovaném fondu. Růst plynul ze stabilního portfolia klientů a z toho, že dvě třetiny klientů navýšily své měsíční příspěvky.

Síť bankomatů přesáhla hranici jednoho tisíce, síť poboček dále optimalizována

	31.12.2012	31.12.2013
Pobočky retail/SME a poradenská centra	561	556
Pobočky ČSOB pro retail a SME	238	234
Pobočky PS (Era finanční centra)	73	74
Poradenská centra ČMSS	139	136
Centra Hypoteční banky	27	26
Pobočky ČSOB Pojišťovny	84	86
Leasingové pobočky	13	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca. 3 200	cca. 3 100
Bankomaty	914	1 006
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	3,0	2,9

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 92 nových bankomatů, z toho 62 bylo uvedeno do provozu ve 4. čtvrtletí 2013. Počet vkladových bankomatů na konci roku 2013 dosáhl výše 98.

Kvůli optimalizaci sítě poboček z důvodu zvýšení efektivity byly některé pobočky zavřeny a několik nových otevřeno. Počet retailových/SME poboček poklesl za posledních dvanáct měsíců o 4.

Počet klientů ČSOB (pouze banka) poklesl meziročně mírně o 1 %. ČSOB začala v roce 2013 používat novou metodologii pro počet klientů, která dále snižuje existující duplicity.

*Poznámka: Multikanálová distribuční platforma zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.*

Vybraná ocenění vyhlášená v roce 2013

ČSOB jmenována nejlepší bankou roku v České republice; ocenění získala i za privátní bankovnictví a další služby

The Banker : Banka roku 2013 v České republice	Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **nejlepší bankou v České republice** za rok 2013.
EMEA Finance: Nejlepší banka v České rep. 2012	Britský **EMEA Finance** jmenoval **ČSOB nejlepší bankou v České republice** za rok 2012, na základě tržního podílu, velikosti portfolia, ziskovosti a korporátní strategie.
Hospodářské noviny: Ocenění Nejlepší banka	Deník **Hospodářské noviny** zvolil ČSOB **nejlepší bankou roku 2013** na základě kvantitativních kritérií.
Euromoney : Privátní bankovnictví 2013	Privátní bankovnictví ČSOB bylo oceněno renomovaným časopisem **Euromoney jako nejlepší privátní banka v České republice** celkově a v mnoha kategoriích.
Privátní banka roku v České republice	Odborný časopis **Private Wealth Management** jmenoval ČSOB **Privátní bankou roku** v České republice.
Euroweek transakce roku 2012 ve stř. a vých. Evropě	Odborný časopis **Euroweek** zařadil **dva syndikované úvěry** poskytnuté ČSOB **mezi tři největší transakce roku 2012** ve střední a východní Evropě.
Global Finance Nejlepší banka pro FX operace 2013	Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB **po desáté v řadě** titul **Nejlepší banka pro směnné operace**.
ACQ Finance Banka roku pro akviziční financování	ČSOB získala od časopisu ACQ Finance Magazine pošesté titul **Nejlepší banka** v České republice **pro oblast akvizičního financování**.

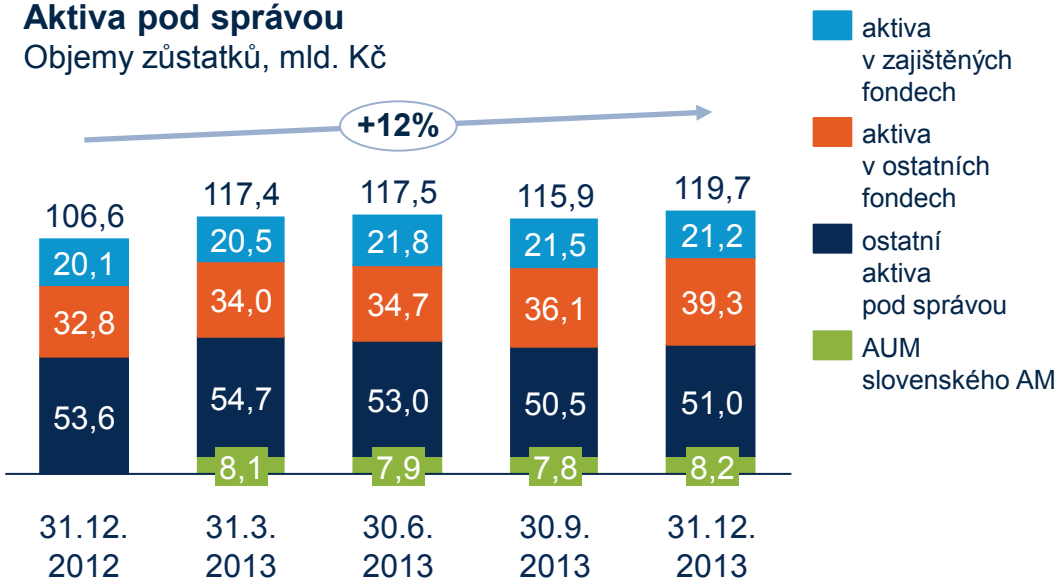
Úplný přehled ocenění za rok 2013 lze najít na adrese: http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Oceneni/Stranky/default.aspx

ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

Silná poptávka po smíšených fondech s ochranou

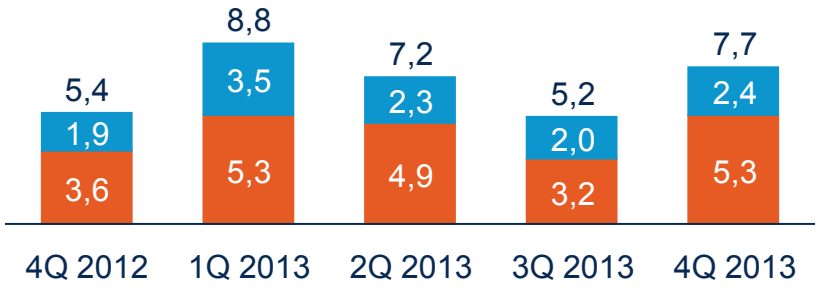
Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Skupina ČSOB si udržuje **pozici jedničky na trhu fondů**.
Objem aktiv pod správou meziročně vzrostl o 12 % (o 5 % bez vlivu převzetí slovenského AM). Aktiva rostla díky vyšším objemům nových prodejů, které převýšily odlivy splatných fondů, a částečně díky lepší výkonnosti.

Ve 4. čtvrtletí 2013 se nové prodeje podílových fondů **meziročně zvýšily o 42 %.** Nejsilnější poptávka byla po **smíšených fondech**, především po fondech s konzervativním profilem, a dále po fondech s 95% ochranou kapitálu (Portfolio Pro fondy), které nabízí lepší výnosový potenciál. Zájem o akciové fondy, fondy peněžního trhu a dluhopisové fondy byl nižší. Nové prodeje v roce 2013 byly nejvyšší od roku 2007.

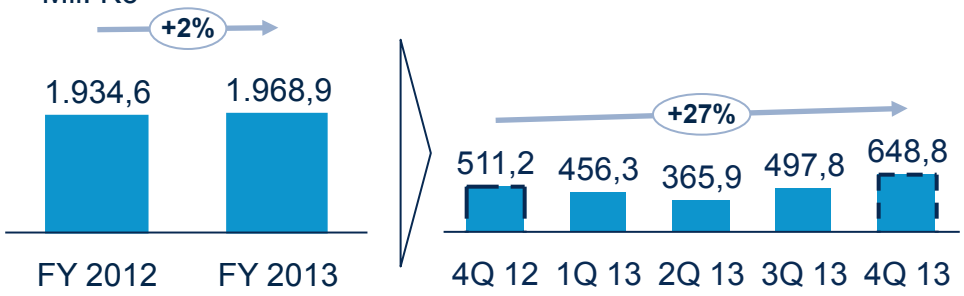
Poznámka:
Aktiva pod správou zahrnují jak fondy spravované ČSOB Asset Managementem, tak fondy distribuované skupinou ČSOB, ale řízené z KBC AM.
Aktiva pod správou v podílových fondech: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty).
Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fondy kvalifikovaných investorů.

ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Čistý zisk tažen technickým výsledkem v oblasti životního pojištění

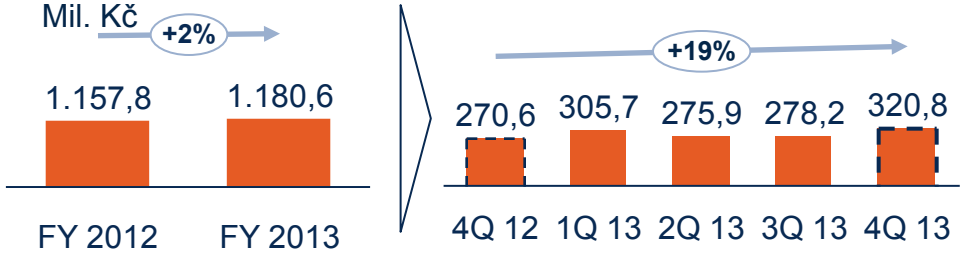
Provozní výnosy

Mil. Kč

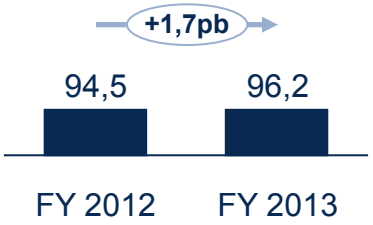


Provozní náklady

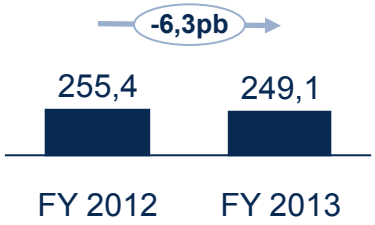
Mil. Kč



Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Ukazatel solventností (%)



Čistý zisk za rok / 4. čtvrtletí 2013 **dosáhl 635 mil. Kč** (meziročně +2 %), resp. **245 mil. Kč** (meziročně +14 %). Výsledek za 4. čtvrtletí byl pozitivně ovlivněn lepší výkonností v oblasti neživotního pojištění díky rozpuštění opravné položky a vyššímu předepsanému pojistnému. Čistý zisk za rok 2013 byl negativně ovlivněn vyšším pojistným plněním v oblasti neživotního pojištění zejména kvůli červnovým povodním. Bez posledně jmenovaného vlivu čistý zisk vzrostl meziročně o 26 % díky vyššímu technickému výsledku v životním pojištění.

Technický výsledek za rok / 4. čtvrtletí 2013 v **neživotním pojištění se snížil na 305 mil. Kč** (meziročně -16 %), **resp. zvýšil na 190 mil.** Kč (meziročně +60 %). Celoroční výsledek byl pozitivně ovlivněn rozpuštěním rezervy na nepostačitelnost pojistného a opravné položky týkající se příspěvku do Garančního fondu České kanceláře pojistitelů (obojí 4. čtvrtletí 2013). Kromě toho byl výsledek ovlivněn povodněmi, pokračujícím konkurenčním tlakem na ceny v pojištění automobilů a průmyslových rizik a vyšším plněním v oblasti pojištění automobilů. Kombinovaný ukazatel vzrostl o 2 pb (o 1 pb bez vlivu povodní).

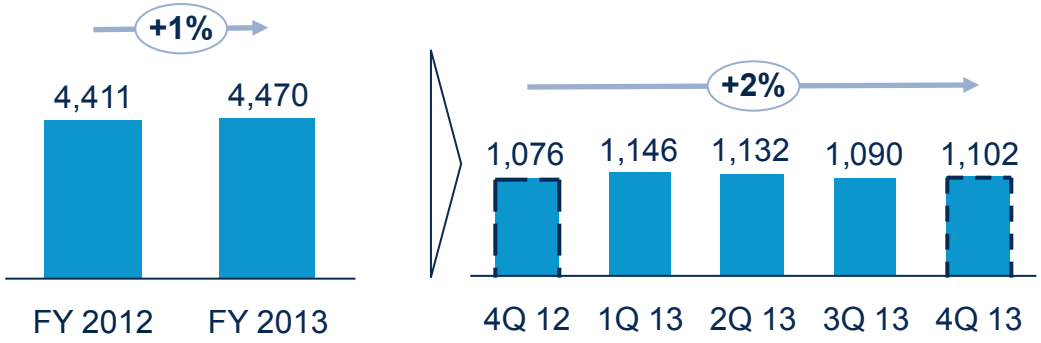
Technický výsledek za rok / 4. čtvrtletí 2013 v **životním pojištění se zvýšil na 537 mil. Kč** (meziročně +11 %), resp. **snížil na 130 mil. Kč** (meziročně -6 %). Celoroční výsledek byl ovlivněn nižší tvorbou rezervy na podíl na zisku a nižší mírou stornovosti smluv. Ve 4. čtvrtletí 2013 byla jednorázově snížena hodnota finančního umístění.

Pozn. V důsledku metodologické změny ve 4. čtvrtletí 2013 byly technické výsledky neživotního a životního pojištění a kombinovaný ukazatel neživotního pojištění v letech 2012 a 2013 přepočítány z důvodu plné srovnatelnosti.

Pravidelně placené životní a neživotní pojištění na úrovni minulého roku, jednorázově placené životní pod silnými prodeji roku 2012

Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč



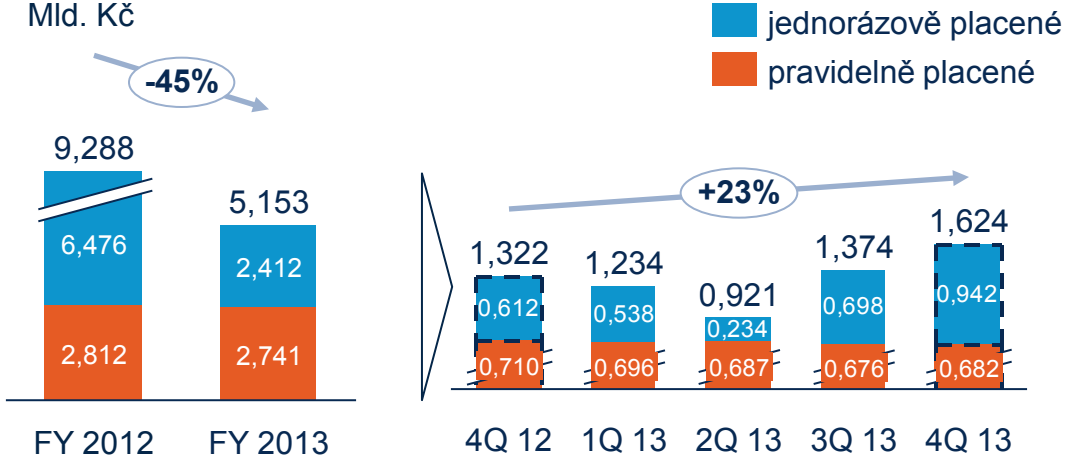
Tržní podíly	4Q 2013	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	⇗ 6,5%	6.
Životní pojištění	⇘ 6,4%	5.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění:
Prodeje neživotního pojištění za rok / 4. čtvrtletí 2013 zůstaly na úrovni z minulého roku díky prodejům v oblasti pojištění vozidel a pojištění domácností.

Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč

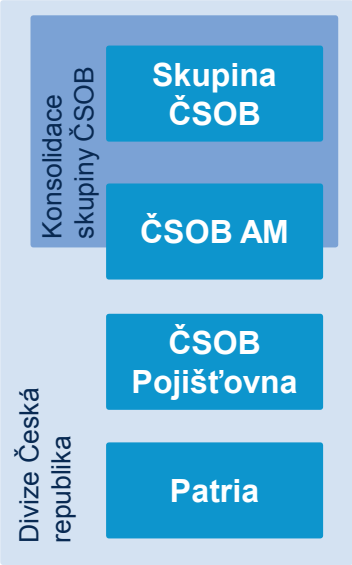


Životní pojištění:
Rok / 4. čtvrtletí 2013 potvrdilo stabilní vývoj **pravidelně placeného** hrubého předepsaného pojištění. Nižší prodeje univerzálního životního pojištění byly částečně vykompenzovány vyšším prodejem investičního životního pojištění.

Meziroční pokles **jednorázově placeného** hrubého předepsaného pojištění za rok 2013 byl způsoben menším počtem investičních příležitostí v porovnání s předcházejícím rokem. Ve 4. čtvrtletí jednorázově placené pojistné vzrostlo meziročně o 54 % díky nabídce investičního životního pojištění.

Divize Česká republika

Čistý zisk ČSOB Pojišťovny za rok 2013 vyšší, zatímco zisk skupiny a dalších obchodních jednotek mírně nižší



S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do nově vzniklé Divize Česká republika.

Za celý rok / 4. čtvrtletí 2013 čistý zisk Divize Česká republika, do které patří všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupina ČSOB, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Asset Management (ČSOB AM) a Patria, klesl na **14,4 mld. Kč** (meziročně -2 %), respektive vzrostl na **3,2 mld. Kč** (meziročně +11%).

Skupina ČSOB zahrnuje ČSOB (včetně Ery a Poštovní spořitelny), Hypoteční banku, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring.

Čistý zisk (mld. Kč)	4Q 2012	1Q 2013	2Q 2013	3Q 2013	4Q 2013	4Q/4Q	FY2012	FY 2013	FY/FY
Skupina ČSOB[1)]	2,638	3,228	3,658	3,829	2,883	+9%	13,864	13,598	-2%
ČSOB Pojišťovna	0,215	0,125	0,087	0,178	0,273	+27%	0,619	0,662	+7%
ČSOB AM	0,029	0,034	0,030	0,032	0,031	+8%	0,130	0,127	-3%
Patria[2)]	-0,008	-0,001	-0,002	0,001	-0,009	+15%	0,012	-0,011	N/A
Celkem	**2,874**	**3,386**	**3,773**	**4,040**	**3,178**	**+11%**	**14,625**	**14,376**	**-2%**

1) *Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB:*
   - *Výsledky Divize Česká republika zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40 % (v souladu s vlastnickým podílem).*
   - *Zisky z prodeje podílů v ČSOB AM (0,15 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2012) a ČSOB Pojišťovně (1,2 mld. Kč ve 4. čtvrtletí 2012) do KBC jsou vidět ve výsledcích skupiny ČSOB, zatímco ve výsledcích Divize Česká republika nejsou obsaženy z důvodu konsolidace.*

2) *Zahrnuty jsou pouze společnosti Patria Finance a Patria Direct.*

Příloha

ČSOB stále investuje do společnosti a své komunity

Odpovědné podnikání

Nabízíme moderní **platební nástroj Klikniadaruj.cz,** který neziskovým organizacím umožňuje přijímat on-line dary od svých dárců a dárce identifikovat, zajistí také zasílání potvrzení o daru.

Do **dobrovolnických dnů** se zapojilo 648 zaměstnanců a poskytlo své odborné znalosti či manuální pomoc **neziskovým organizacím** po celé České republice.

Vzdělávání

Pokračujeme ve strategické podpoře projektu **Dluhového poradenství** Asociace občanských poraden a služeb Poradny při finanční tísni.

Z **Fondu vzdělání**, našeho nejdéle trvajícího programu, založeného již v roce 1995 s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové, pobíralo v roce 2013 stipendium 67 studentů.

Životní prostředí

Znovu jsme podpořili **regionální rozvoj** v oblasti péče o přírodní a kulturní dědictví, utváření aktivních komunit a zapojování občanů do společenského a kulturního života. Na komunitní projekty jsme rozdělili téměř 3 mil. Kč.

Diverzita

Byli jsme hlavním partnerem **projektu *Srdcerváči*** Nadačního fondu pro podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Jeho cílem bylo netradiční sbírkou získat prostředky na podporu vzniku nových pracovních míst pro zdravotně postižené.

Zahájili jsme dlouhodobou iniciativu na podporu **zaměstnávání osob se zdravotním postižením** v ČSOB.

Ukazatele

Ukazatel	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31.12.2013
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	N/A	3,36	3,39	3,21	3,00
Náklady / výnosy (%)	34,4	44,0	46,7	45,9	47,1
RoE (Ytd., %)	28,3	20,3	17,9	22,8	18,2
RoA (Ytd., %)	2,00	1,55	1,23	1,63	1,42
RoAC, Divize Česká republika (Ytd., %)	N/A	N/A	N/A	35,1	35,2
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	1,12	0,75	0,36	0,31	0,25
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)	3,35	4,05	3,88	3,57	3,12
Podíl úvěrů po splatnosti (definice ČNB, %)	4,75	5,83	5,19	4,79	4,39
Ukazatel krytí NPL (%)	79,2	76,7	73,5	71,7	75,5
Ukazatel kapitálu Core Tier 1 (Basel II, %)	11,9	14,2	11,7	13,0	15,8
Kapitálová přiměřenost - skupina (Basel II, %)	15,0	18,0	15,5	15,2	16,0
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	263,9	236,5	244,4	255,4	249,1
Pákový poměr (Basel III, %)	N/A	4,50	3,96	4,73	5,46
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	N/A	137,7	133,6	133,2	135,7
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	N/A	N/A	220,4	336,1	225,6
Úvěry / vklady (%)	71,1	68,5	72,7	75,2	77,0

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	4Q 2012	3Q 2013	4Q 2013	Y/Y	Q/Q	FY 2012	FY 2013	Y/Y
Úrokové výnosy	*7 824*	*7 493*	*7 334*	*-6%*	*-2%*	*32 697*	*30 229*	*-8%*
Úrokové náklady	*-1 781*	*-1 401*	*-1 514*	*-15%*	*8%*	*-7 727*	*-6 164*	*-20%*
Čistý úrokový výnos	6 043	6 092	5 820	-4%	-4%	24 970	24 065	-4%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 276	1 475	1 603	+26%	+9%	5 505	5 983	+9%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	398	591	347	-13%	-41%	2 315	2 046	-12%
Ostatní provozní zisk*	1 752	268	66	-96%	-75%	2 225	903	-59%
Provozní výnosy	**9 469**	**8 426**	**7 836**	**-17%**	**-7%**	**35 015**	**32 997**	**-6%**
Náklady na zaměstnance	-2 113	-1 766	-1 765	-16%	0%	-7 222	-7 030	-3%
Všeobecné správní náklady	-2 327	-1 764	-2 079	-11%	+18%	-8 009	-7 669	-4%
Odpisy a amortizace	-206	-208	-206	0%	-1%	-856	-832	-3%
Provozní náklady	**-4 646**	**-3 738**	**-4 050**	**-13%**	**+8%**	**-16 087**	**-15 531**	**-3%**
Ztráty ze znehodnocení	-795	-187	-465	*-42%*	*>+100%*	-1 584	-1 447	-9%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	*-517*	*-187*	*-381*	*-26%*	*>+100%*	*-1 574*	*-1 359*	*-14%*
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	*-23*	*0*	*0*	*N/A*	*N/A*	*-26*	*0*	*N/A*
znehodnocení ostatních aktiv	*-255*	*0*	*-84*	*N/A*	*N/A*	*16*	*-88*	*N/A*
Podíl na zisku přidružených společností	49	14	13	-73%	-7%	195	52	-73%
Zisk před zdaněním	**4 077**	**4 515**	**3 334**	**-18%**	**-26%**	**17 539**	**16 071**	**-8%**
Daň z příjmu*	-318	-672	-438	38%	-35%	-2 258	-2 420	+7%
Zisk za účetní období	**3 759**	**3 843**	**2 896**	**-23%**	**-25%**	**15 281**	**13 651**	**-11%**
Náležící:			0%			0	0%	
Vlastníkům mateřské společnosti	**3 775**	**3 847**	**2 900**	**-23%**	**-25%**	**15 291**	**13 658**	**-11%**
Menšinovým podílníkům	-16	-4	-4	N/A	0%	-10	-7	N/A

Pozn.: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)
Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	31/12 2012	31/12 2013	Meziroční změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	28 293	55 036	+95%
Finanční aktiva k obchodování	162 265	204 729	+26%
Fianančí aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	7 352	7 467	+2%
Realizovatelná finanční aktiva	91 904	83 340	-9%
Úvěry a pohledávky - netto	479 516	509 256	+6%
Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)	*24 461*	*28 161*	*+15%*
Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)	*467 250*	*493 067*	*+6%*
Opravné položky na ztráty z úvěrů	*-12 195*	*-11 972*	*-2%*
Finanční investice držené do splatnosti	138 437	150 944	+9%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 030	927	-10%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	9 285	-36%
Pohledávky ze splatné daně	17	99	>+100%
Pohledávky z odložené daně	88	96	+9%
Investice v přidružených společnostech	126	124	-2%
Investice do nemovitostí	430	289	-33%
Pozemky, budovy a zařízení	8 045	7 787	-3%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 093	3 234	+5%
Aktiva určená k prodeji	85	194	>+100%
Ostatní aktiva	2 040	2 023	-1%
Aktiva celkem	**937 174**	**1 034 830**	**+10%**

Nárůst kvůli reverzním repo operacím s ČNB.

Pokles dluhopisů v AFS portfoliu kvůli reklasifikaci některých dluhopisů z AFS do HTM portfolia.

Bilance - pasiva a kapitál

(mil. Kč)	31/12 2012	31/12 2013	Meziroční změna
Finanční závazky k obchodování	133 587	186 920	+40%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	703 792	743 165	+6%
Závazky k centrálním bankám	*492*	*492*	*+0%*
Závazky k úvěrovým institucím	*35 365*	*52 140*	*+47%*
Závazky k ostatním klientům	*629 622*	*660 342*	*+5%*
Vydané dluhové cenné papíry	*30 330*	*30 191*	*+0%*
Podřízené závazky	*7 983*	*0*	*-100%*
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 741	-57	N/A
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 166	9 507	+4%
Závazky ze splatné daně	772	913	+18%
Závazky z odložené daně	2 532	2 057	-19%
Rezervy	935	887	-5%
Ostatní závazky	10 508	10 985	+5%
Závazky celkem	**863 033**	**954 377**	**11%**
Základní kapitál	5 855	5 855	+0%
Emisní ážio	7 509	15 509	>100%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	+0%
Nerozdělený zisk	32 611	32 949	+1%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	5 701	4 699	-18%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 567	2 548	-29%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	2	N/A
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	**73 930**	**80 249**	**+9%**
Menšinové podíly	211	204	-3%
Vlastní kapitál celkem	**74 141**	**80 453**	**+9%**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**937 174**	**1 034 830**	**+10%**

Vyšší obchodní aktivita z důvodu intervence ČNB.

Splacení podřízeného dluhu.

Navýšení kapitálu o 8 mld. Kč.

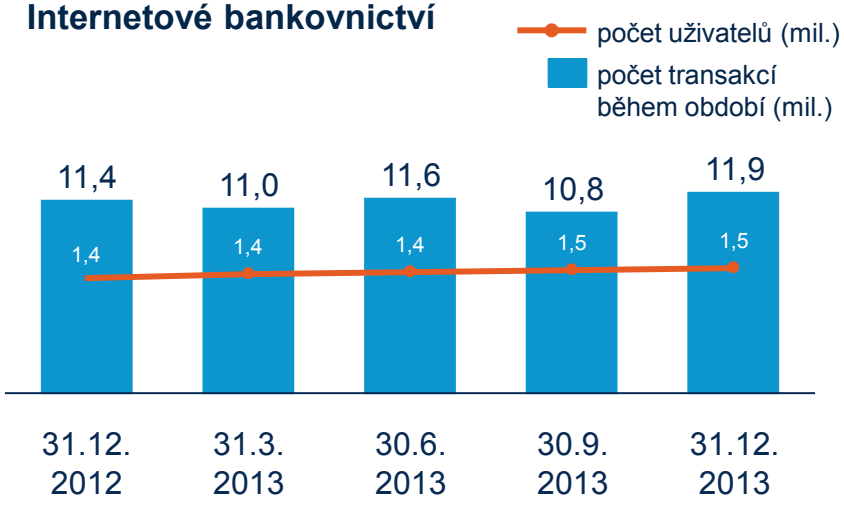
Ostatní informace

Úvěry po splatnosti

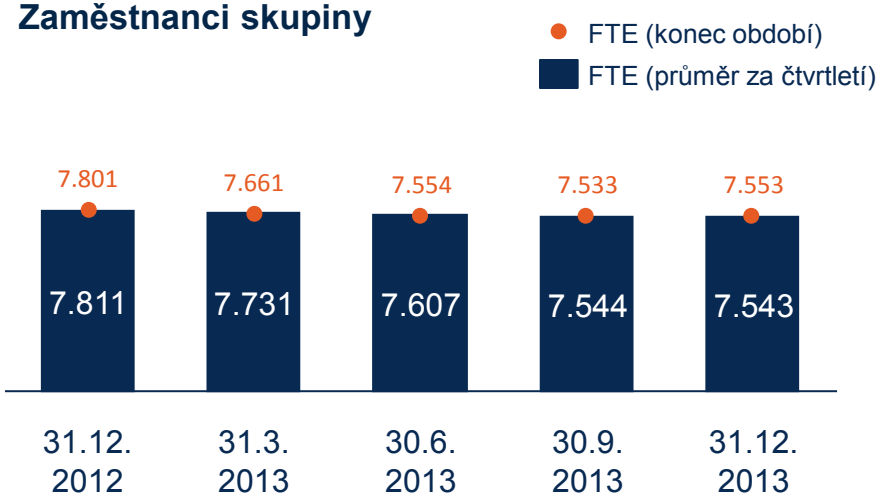
	31.12.20112		31.12.2013	
Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	476,1	100%	508,5	100%
Normální (PD 1-7)	442,0	93%	475,5	93%
K přezkoumání (PD 8-9)	11,5	2%	10,6	2%
Nejisté – splácené (PD 10)	6,2	1%	6,5	1%
Nejisté – nesplácené (PD 11)	3,1	1%	2,6	1%
Nedobytné (PD 12)	13,3	3%	13,3	3%

ČNB metodologie úvěrů po splatnosti: PD10, PD11 a PD12, ČSOB metodologie úvěrů po splatnosti: PD11 a PD12.

Internetové bankovnictví



Zaměstnanci skupiny



Rating a struktura akcionářů

Rating ČSOB
k 13. únoru 2014

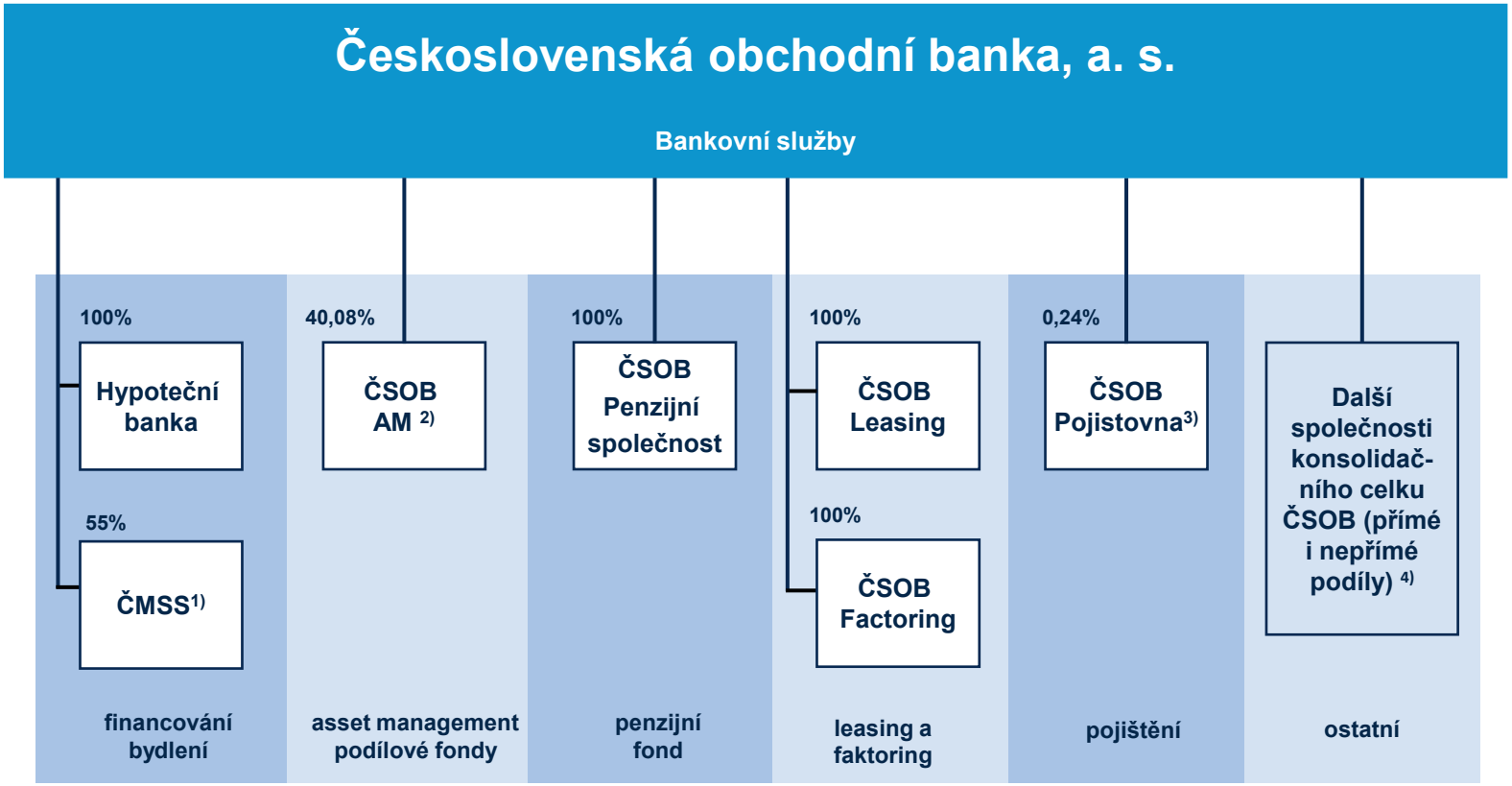
Ratingová agentura	Moody's	Fitch
Dlouhodobý rating:	**A2**	**BBB+**
Výhled	stabilní	stabilní
Krátkodobý rating:	Prime-1	F2
Finanční síla:	C-	
Viability rating:		bbb+
Podpora:		2
Dl. rating platný od:	20. 6. 2012	3. 2. 2012
Poslední potvrzení k:	5. 12. 2013	1. 10. 2013

Struktura akcionářů ČSOB

K 31. prosinci 2013 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 020 Kč a skládal se z 292 750 001 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii. (11. července 2013 KBC Bank NV jako jediný akcionář společnosti ČSOB rozhodla o zvýšení základního kapitálu ČSOB o částku 20 Kč, přičemž zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele, v zaknihované podobě, emisní kurz nové akcie je 8 000 000 000 Kč s tím, že emisní ážio akcie je 7 999 999 980 Kč.)

ČSOB je přímo ovládána společností KBC Bank NV, která má v ČSOB vlastnický podíl 100 %.

Skupina ČSOB v České republice



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31.prosinci 2013.
[1] 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; metoda poměrné konsolidace.
[2] 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.
[3] 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.
[4] Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

Zdroje pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celkové vklady	Celkové bankovní vklady s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky, + ČMSS 55 % a aktiva pod správou v penzijním fondu	ČSOB, ČNB (ARAD)
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %	ČNB (ARAD), ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %	ČNB (ARAD), ČMSS
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodiky AKAT	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, úvěry na bydlení (55 %), Korp./SME úvěry	ČNB (ARAD), MMR HB, ČSOB, ČMSS
Leasing	Objemy nově poskytnutých úvěrů (leasing movitého majetku, komerční úvěry spotřebitelské úvěry); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB	ČNB (ARAD), HB, ČSOB
Factoring	Objem nových obchodů	ČLFA
Penzijní fondy	Počet klientů k danému datu	Asociace Penzijních fondů, PF ČSOB
Úvěry korp./SME	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem)	ČNB (ARAD), ČSOB
Spotřebitelské úvěry	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB (ARAD), ČSOB

Slovníček - ukazatele

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno
C/I (podíl náklady / výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku, anualizováno
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku, anualizováno
RoAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodologie skupiny KBC)
Kombinovaný ukazatel	Podle metodologie KBC
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky) a nestátní dluhopisy v bankovní knize; od začátku roku, anualizováno
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (metodika skupiny KBC) / úvěrové portfolio
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní
Ukazatel kapitálu Core tier 1 CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007)
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio / primární vklady
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvající zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III)
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III)
Ukazatel likvidního krytí	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III)

Slovníček - ostatní definice

Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka “Závazky k ostatním klientům” z konsolidované bilance.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB
Robert Keller (výkonný manažer)
Jakub Hampl
Jana Kloudová
Michal Nosek
Markéta Pellantová

Tel: +420 224 114 106
Tel: +420 224 114 109
investor.relations@csob.cz
www.csob.cz/ir

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen Skupiny KBC