

# Výsledky za 1. čtvrtletí 2019

## Skupina ČSOB

---

Divize Česká republika

# Obsah

- **Skupina ČSOB**
  - Klíčové údaje
  - Finanční výsledky
  - Obchodní výsledky
- **ČSOB Pojišťovna**
- **Divize Česká republika**
- **Příloha**

# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

---

# Vyšší čistý zisk vlivem vyššího čistého úrokového výnosu a prodeje ČSOB AM

## Vynikající kvalita úvěrů

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2016	2017	2018	1Q 2018	1Q 2019
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	15,1	17,5	15,8	4,0	4,8
	Ukazatel ROE	17,3 %	19,3 %	17,5 %	17,2 %	20,8 %
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	79,4 %	77,7 %	76,3 %	73,5 %	72,1 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	150,9 %	146,0 %	161,4 %	147,7 %	174,1 %
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	18,2 %	17,2 %	18,0 %	17,9 %	19,0 %
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,11 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %	-0,02 %
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	46,0 %	43,7 %	47,9 %	48,5 %	47,7 %

# Vyšší čistý zisk vlivem vyššího čistého úrokového výnosu a prodeje ČSOB AM

## Vynikající kvalita úvěrů a silný růst objemů

### Obchodní ukazatele

**Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) se zvýšilo na **700 mld. Kč** (meziročně +5 %) zejména díky hypotékám, korporátním úvěrům a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) poklesly na **929 mld. Kč** (meziročně o 3 %) vlivem nižšího objemu repo operací s institucionálními klienty. **Klientské vklady meziročně vzrostly o 3 %**. Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **224 mld. Kč** (meziročně +10 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **54 tisíc**.

### Provozní výnosy

**Provozní výnosy** za 1. čtvrtletí 2019 dosáhly výše **10,5 mld. Kč** (meziročně +12 %). Meziroční růst byl způsoben nárůstem čistého úrokového výnosu (meziročně +24 %) a jednorázovými výnosy z prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, které byly částečně kompenzovány poklesem čistého výnosu z poplatků a provizí a výnosů z obchodování.

### Provozní náklady

**Provozní náklady** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly na **5,0 mld. Kč** (meziročně +10 %) vlivem vyšší bankovní daně (meziročně +23 %), vyšších personálních nákladů (meziročně +5 %), vyšších nákladů na marketing, vyšších poplatků za odborné služby a konsolidací „Ušetřeno.cz“.

### Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** za 1. čtvrtletí 2019 byl ve výši **-2 bazických bodů** (meziročně -3 b.b.; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Za 1. čtvrtletí 2019 byly **rozpuštěny opravené položky k úvěrům** v objemu 42 mil. Kč zejména vlivem vyššího rozpouštění v segmentech Retail a SME. **Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **11 mil. Kč (čistá tvorba)** v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing.

### Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. čtvrtletí 2019 hodnoty **4,8 mld. Kč** (meziročně +20 %).

### Likvidita a kapitál

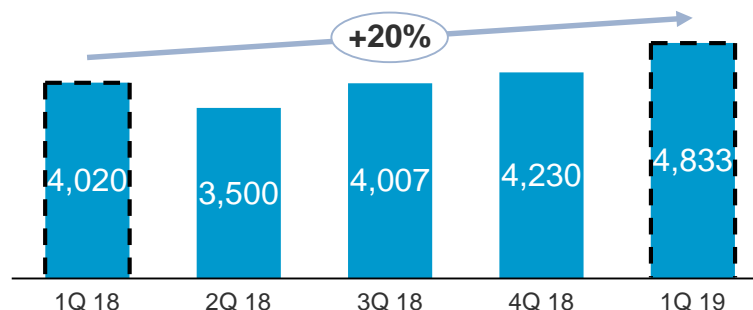
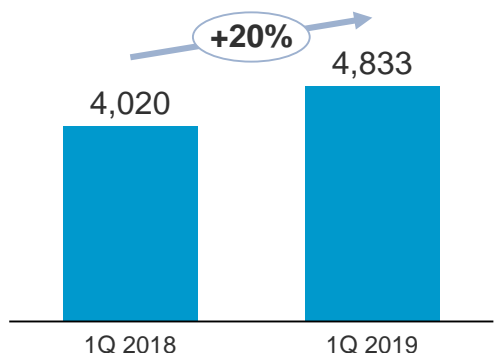
**Ukazatel úvěry / vklady** poklesl meziročně na **72,1 %**.  
**Ukazatel kapitálu Tier 1** dosáhl hodnoty **19,0 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** **174,1 %**.

### Úspěchy

ČSOB uzavřela dne 15. dubna 2019 dohodu o **akvizici 45% podílu ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.** od Bausparkasse Schwäbisch Hall, čímž získá 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. ČSOB založila společný podnik MallPay se společností Mall Group, který zlepší finanční služby klientům v rámci online nakupování. ČSOB zavedla nové online půjčky, a klienti tak mohou získat úvěr plně online a mít peníze na účtu během pár minut.

### Čistý zisk

Mld. Kč



**Čistý zisk** za 1. čtvrtletí vzrostl na **4,8 mld. Kč** (meziročně +20 %). Výsledky odráží vyšší čistý úrokový výnos pozitivně ovlivněný růstem tržních úrokových sazeb v roce 2018 a jednorázovými výnosy z prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, zatímco čistý výnos z poplatků a provizí a výnosy z obchodování meziročně poklesly.

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE)** činí **20,8 %**, růst ze 17,2 % v loňském roce byl tažen vyšším čistým ziskem.

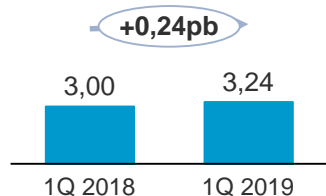
*Poznámky (uveden vliv před zdaněním):*

*Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2018: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč)*

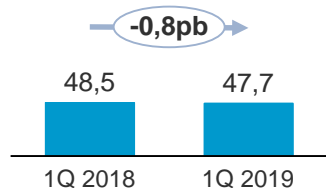
*Jednorázové položky v 1. čtvrtletí 2019: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč), prodej ČSOB AM (+0,6 mld. Kč)*

## Ziskovost

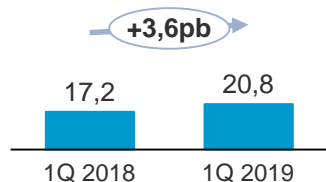
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

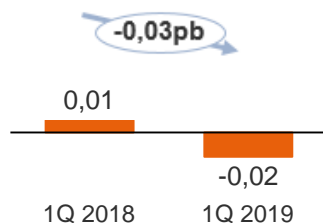


ROE (%)

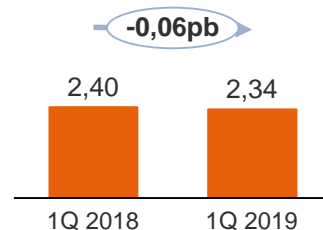


## Kvalita úvěrového portfolia

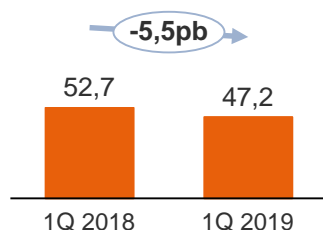
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>1</sup> (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání<sup>1</sup> (NPL, %)

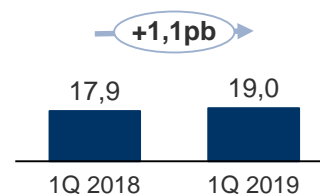


Ukazatel krytí NPL<sup>1</sup> (%)

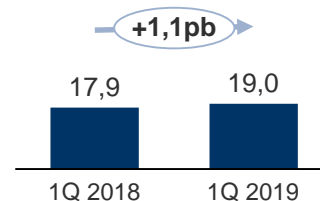


## Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

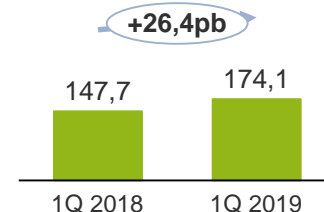


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

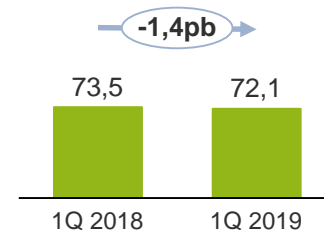


## Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování<sup>2</sup> (%)



Úvěry / vklady (%)



<sup>1</sup> Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 41.

Ukazatele ke 31.3.2018 podle původní definice: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,01 %, Podíl úvěrů v selhání 2,26 %, Ukazatel krytí NPL 57,6 %.

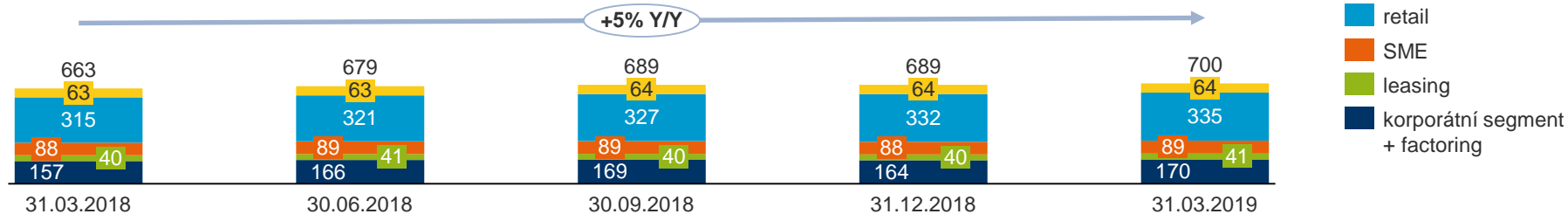
<sup>2</sup> Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozic vůči ČNB.

# Úvěry, vklady a aktiva pod správou

## Silný růst úvěrů a aktiv pod správou

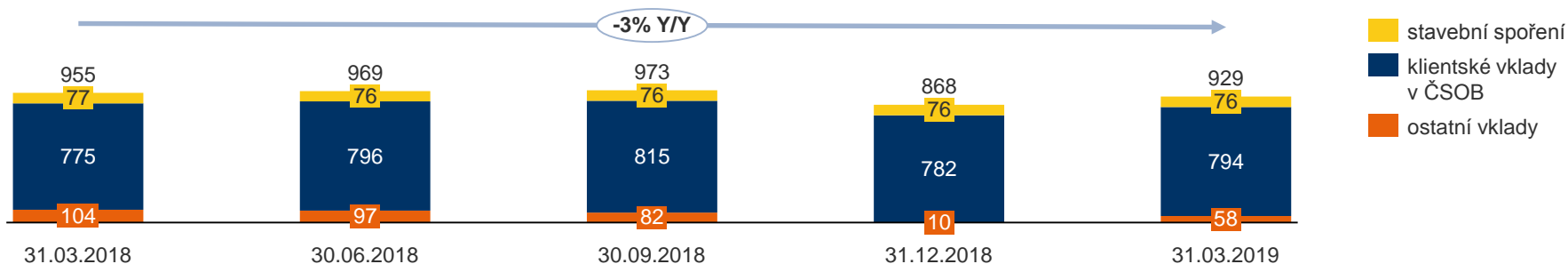
### Úvěrové portfolio<sup>1</sup>

Mld. Kč



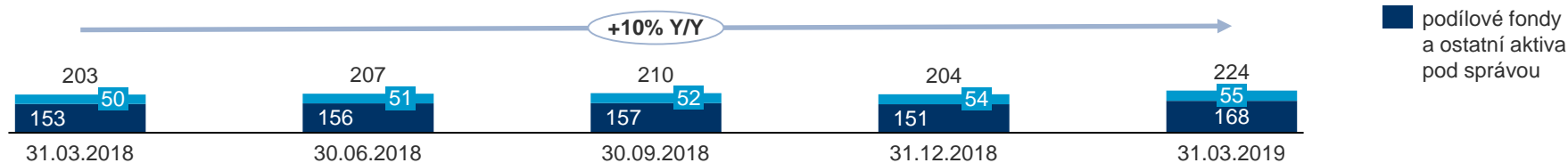
### Vklady celkem<sup>2</sup>

Mld. Kč



### Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



<sup>1</sup> Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry. Objemy korporátních úvěrů a leasingu k 31.3.2018 byly zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika popsané na str. 41.

<sup>2</sup> Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).



# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

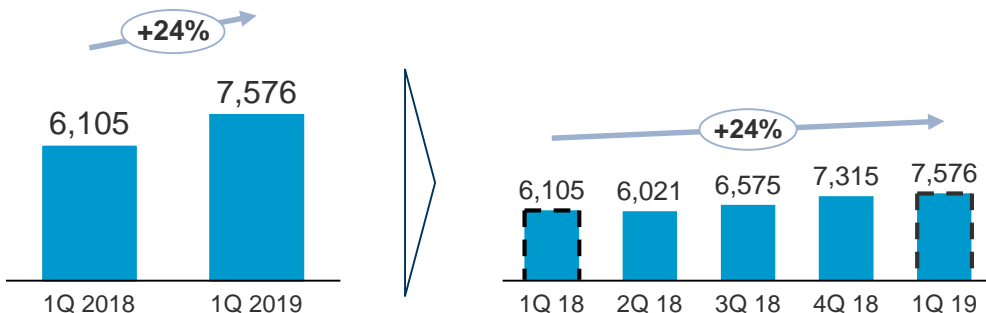
---

# Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

## Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

### Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



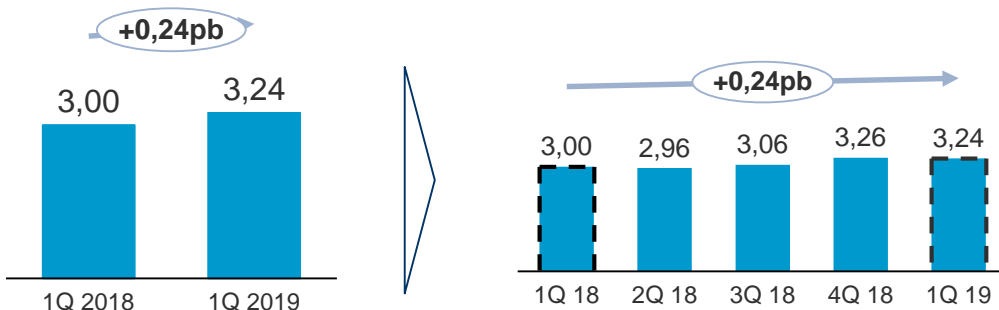
**Čistý úrokový výnos** za 1. čtvrtletí 2019 o **24 %** vlivem následujících položek:

- (+) čistý úrokový výnos z vkladů,
- (+) ostatní čisté úrokové výnosy,
- (-) čistý úrokový výnos z úvěrů.

Meziroční nárůst čistého úrokového výnosu byl zčásti ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou zčásti kompenzovány negativním dopadem na výnosy z obchodování.

### Čistá úroková marže\*

%

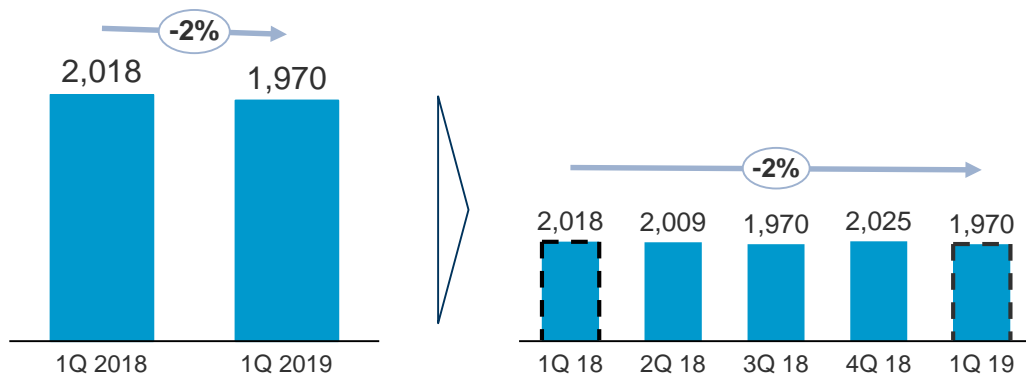


**Čistá úroková marže** za 1. čtvrtletí 2019 dosáhla výše **3,24 %** (meziročně +0,24 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

	2016	2017	2018	1Q 2019
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,24 n/a

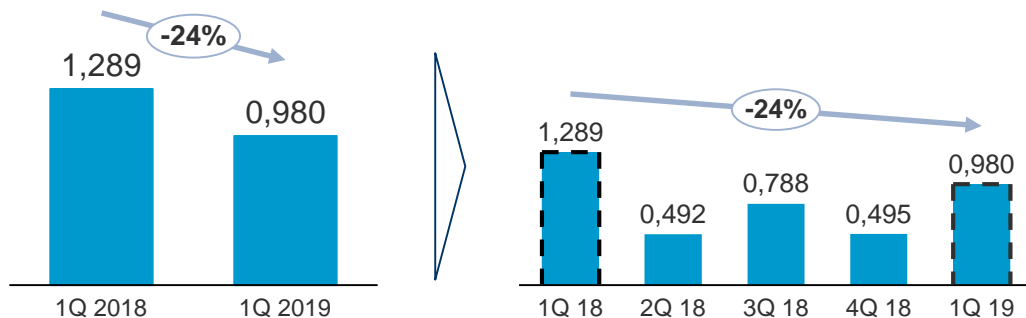
## Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



## Ostatní<sup>1</sup>

Mld. Kč



## Čistý výnos z poplatků a provizí

za 1. čtvrtletí 2019 o 2 % vlivem:

- (+) vyšších poplatků za účty a platební karty,
- (+) konsolidace „Ušetřeno.cz“,
- (-) nižších poplatků za platby, správu aktiv a distribučních poplatků.

**24%** meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn následujícími faktory:

- (+) jednorázovým výnosem z prodeje ČSOB AM,
- (+) jednorázovým výnosem z historického právního sporu,
- (-) krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos,
- (-) přeceněním.

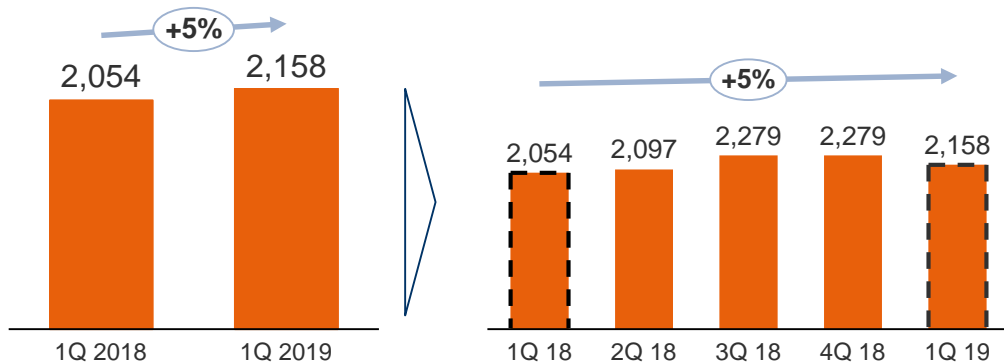
<sup>1</sup> Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

# Personální a všeobecné správní náklady

## Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd

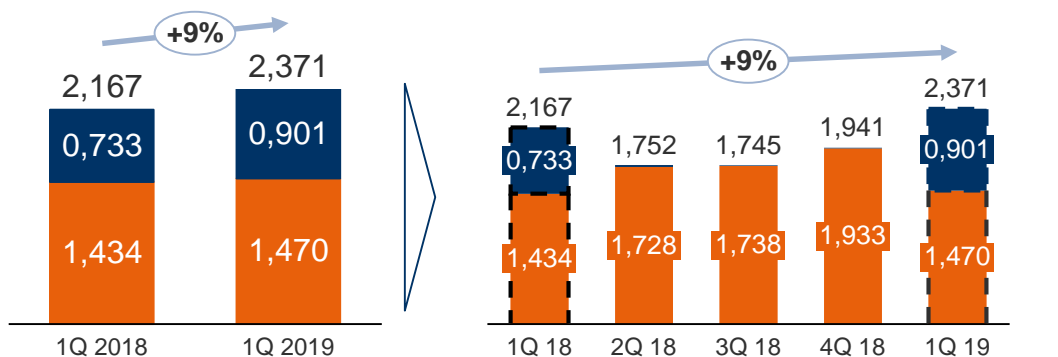
### Náklady na zaměstnance

Mld. Kč



### Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



**Náklady na zaměstnance** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly meziročně o **5 %** v důsledku růstu mezd a nižší kapitalizace, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců měl pozitivní dopad.

**Všeobecné správní náklady** za 1. čtvrtletí 2019 meziročně vzrostly o **9 %** vlivem vyšší bankovní daně, vyšších nákladů na marketing, vyšších poplatků za odborné služby a konsolidace „Ušetřeno.cz“.

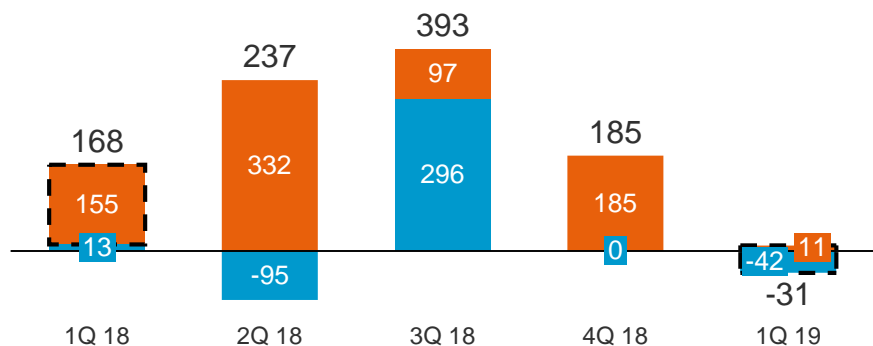
**Ukazatel náklady / výnosy** poklesl na **47,7 %** (meziročně -0,8 procentního bodu).

# Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

## Ztráty ze znehodnocení

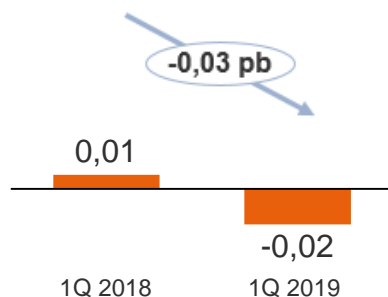
Mil. Kč

- ostatní ztráty ze znehodnocení (viz poznámka)
- opravné položky k úvěrům (ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě)



## Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*

CCR, Ytd., anualizováno, %



Za 1. čtvrtletí 2019 poklesly opravené položky k úvěrům na **-42 mil. Kč (čisté rozpouštění)** zejména vlivem vyššího rozpouštění v segmentech Retail a SME.

**Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **11 mil. Kč** v porovnání se 155 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem efektu přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu v roce 2018.

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*** za 1. čtvrtletí 2019 dosáhl hodnoty **-0,02 %** (meziročně -3 bazické bod; Ytd., anualizováno).

## Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	31.3.2019	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	699,7	100 %
Úroveň 1	644,6	92 %
Úroveň 2	37,5	5 %
Úroveň 3	17,6	3 %

Poznámka:

Údaje v grafech: (+) čistá tvorba / náklad a (-) čisté rozpouštění / výnos.

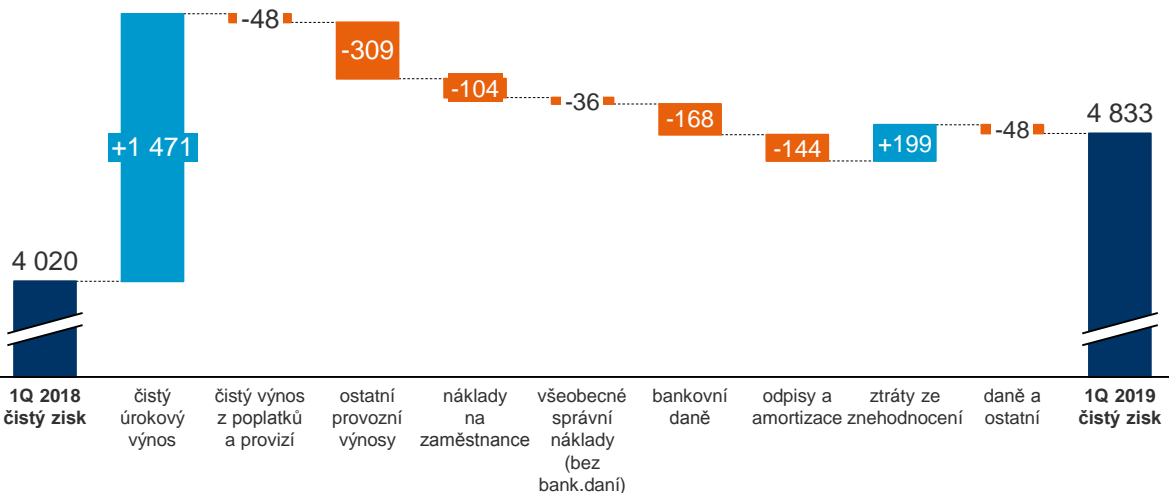
Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

\* Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 41. Podle původní definice za 1. čtvrtletí 2018 ukazatel nákladů na úvěrové riziko činil 0,01 %.

# Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1Q 2019 a 1Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:

**Pozitivní dopad** na výsledek:

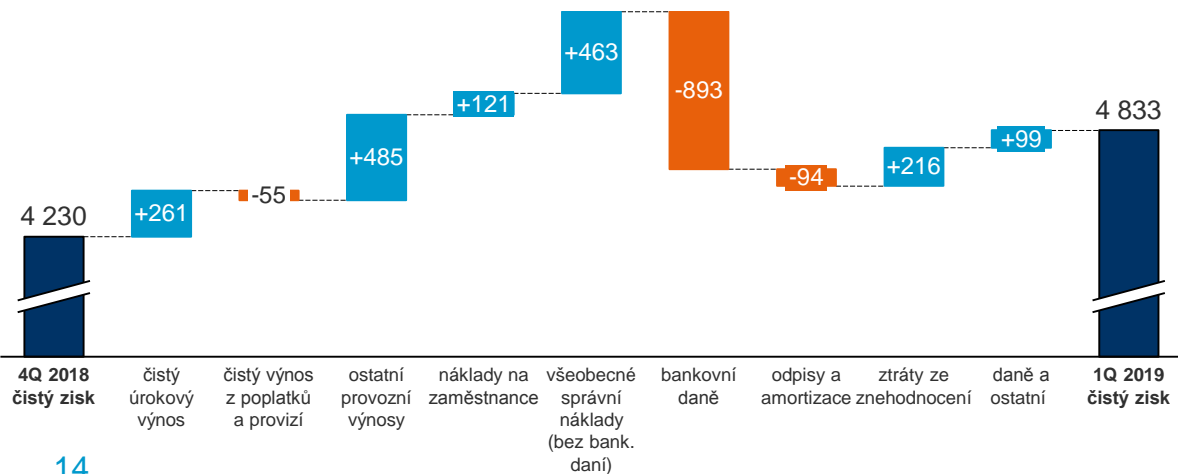
- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos
- nižší celkové ztráty ze znehodnocení vlivem nižší tvorby v ČSOB Leasing a vyššího rozpouštění v segmentech Retail a SME

**Negativní dopad** na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem nižších výnosů z obchodování a přecenění zčásti kompenzované jednorázovými výnosy z prodeje ČSOB AM a historického právního sporu
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a nižší kapitalizace oproti roku 2018
- vyšší bankovní daně v důsledku vyššího regulatorního požadavku

## Čistý zisk za čtvrtletí (mezičtvrtletně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1Q 2019 a 4Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:

**Pozitivní dopad** na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos
- vyšší ostatní provozní výnosy vlivem prodeje ČSOB AM a výnosu z historického právního sporu
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing a korporátním segmentu
- nižší náklady na zaměstnance vlivem vyšších dohodných položek a zaúčtování restrukturalizační rezervy ve 4Q 2018
- nižší všeobecné administrativní náklady vlivem implementace IFRS 16 a nižších nákladů na marketing ve srovnání se 4Q 2018

**Negativní dopad** na výsledek:

- nižší čistý výnos z poplatků a provizí vlivem nižších poplatků za platby a úvěry částečně kompenzovaných nižšími distribučními poplatky
- vyšší bankovní daně vzhledem k zaúčtování celoročního odvodu v 1. čtvrtletí

# Kapitál

## Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	31.3.2018	31.12.2018	31.3.2019
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>69 637</b>	<b>69 148</b>	<b>72 482</b>
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	69 637	69 148	72 482
- Tier 2 kapitál	0	0	0
<b>Celková RWA</b>	<b>389 361</b>	<b>383 254</b>	<b>382 211</b>
- Úvěrové riziko	300 470	312 054	309 733
- Tržní riziko	28 311	10 602	9 262
- Operační riziko	60 580	60 580	63 216
<b>Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu</b>	<b>17,9%</b>	<b>18,0 %</b>	<b>19,0 %</b>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>17,9%</b>	<b>18,0 %</b>	<b>19,0 %</b>

Meziroční nárůst (**kmenového kapitálu Tier 1**) v důsledku vyššího zadržení zisku, které bylo částečně kompenzováno vyššími odečitatelnými položkami (hlavně nedostatek v krytí při přístupu IRB).

**Celková RWA** meziročně poklesla v důsledku optimalizace pozic tržního rizika v rámci skupiny KBC, která byla částečně kompenzována růstem objemu portfolia s úvěrovým rizikem.

### Poznámky:

Celková RWA (rizikově vážená aktiva) = RWA pro úvěrové riziko + RWA pro tržní riziko + RWA pro operační riziko

Tier 1 kapitál = základní kapitál + emisní ážio + zákonný rezervní fond + nerozdělený zisk + ostatní úplný výsledek – goodwill – nehmotná aktiva

Tier 2 kapitál = podřízený dluh vážený regulačním koeficientem + přebytek v krytí očekávaných úvěrových rizik

Celkový regulační kapitál = (Core) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

# Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

---



## Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování, pojištění a podílových fondech

1.

2.

3.

4.

Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup>	41,4 %	↓
Stavební spoření <sup>1</sup>	39,6 %	→
Hypotéky <sup>1,6</sup>	27,5 %	↓

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	<b>19,3 %</b>	↓
<b>Celkové vklady<sup>1</sup></b>	<b>19,7 %</b>	↓
Podílové fondy <sup>1</sup>	23,7 %	↑
Factoring <sup>2</sup>	22,9 %	↓
Leasing <sup>1</sup>	17,0 %	↓

Penzijní fond <sup>3</sup>	14,4 %	↑
SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>	14,4 %	↓
Spotřebitelské financování <sup>1,4,6</sup>	12,8 %	↑

Pojištění <sup>5</sup> - celkem	7,8 %	↑
Neživotní pojištění <sup>5</sup>	7,6 %	↑
Životní pojištění <sup>5</sup>	8,1 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 31. březnu 2019, s výjimkou podílových fondů (odhad k únoru 2019) a s výjimkou penzijních fondů a leasingu, které jsou k 31. prosinci 2018. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. <sup>4</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. <sup>5</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. <sup>6</sup> Od 1. čtvrtletí 2019 byly tržní podíly v hypotékách a spotřebitelském financování ovlivněny metodologickou změnou ve vykazování ČNB.

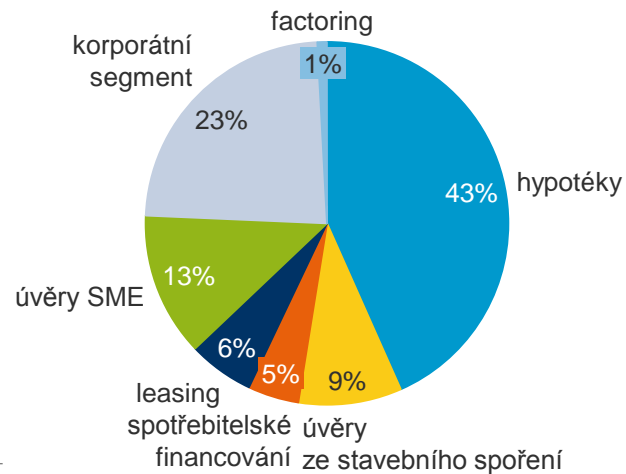
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

# Meziroční růst tažen hypotékami, korporátními úvěry a spotřebitelským financováním

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2018	31. 3. 2019	meziroční změna
<b>Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>663,2</b>	<b>699,7</b>	<b>+5 %</b>
<b>Retailový segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	285,4	303,3	+6 %
Spotřebitelské financování	29,1	31,8	+9 %
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	62,7	64,4	+3 %
<b>SME / Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	151,5	164,1	+8 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	88,3	89,5	+1 %
Leasing <sup>3</sup>	40,3	40,8	+1 %
Factoring	5,9	6,0	+2 %
Ostatní <sup>4</sup>	37,5	41,8	+11 %
<b>Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>637,9</b>	<b>677,1</b>	<b>+6 %</b>

**31. 3. 2019**  
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



<sup>1</sup> Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

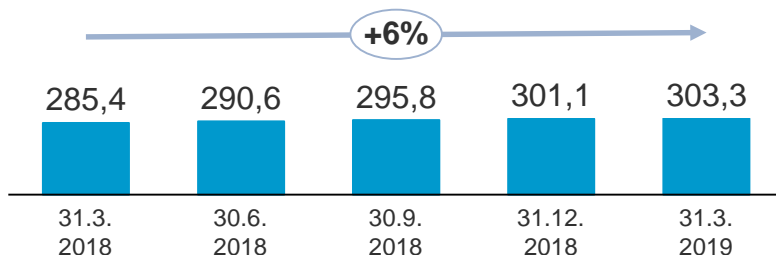
<sup>2</sup> Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

<sup>3</sup> Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry. Objem k 31.3.2018 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 41.

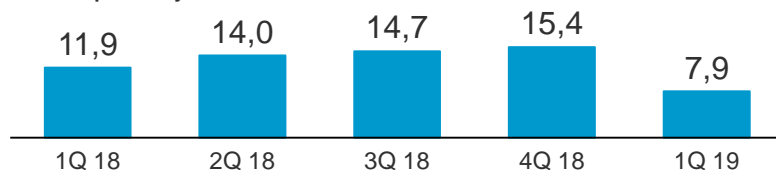
<sup>4</sup> Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů. Podrobnosti na str. 41.

### Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

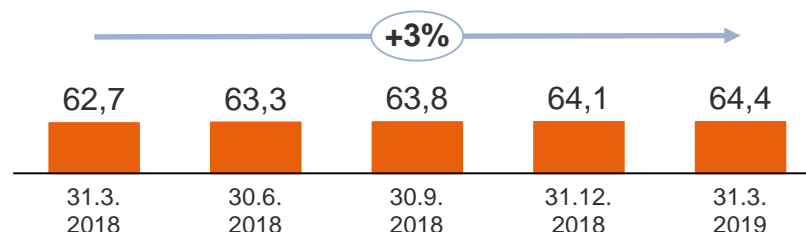


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **6 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami, růstem cen nemovitostí a limity ČNB na poměr úvěru k hodnotě zajištění (LTV) a ukazatele zadlužení vůči příjmu klienta (DTI a DSTI).

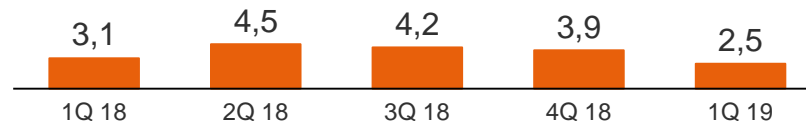
ČSOB v 1. čtvrtletí 2019 poskytla přes **3 tisíce nových hypoték** (meziročně -38 %) v celkovém objemu **7,9 mld. Kč** (meziročně -34 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 35 % a vzrostl v celkovém objemu o 29 %.

### Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč



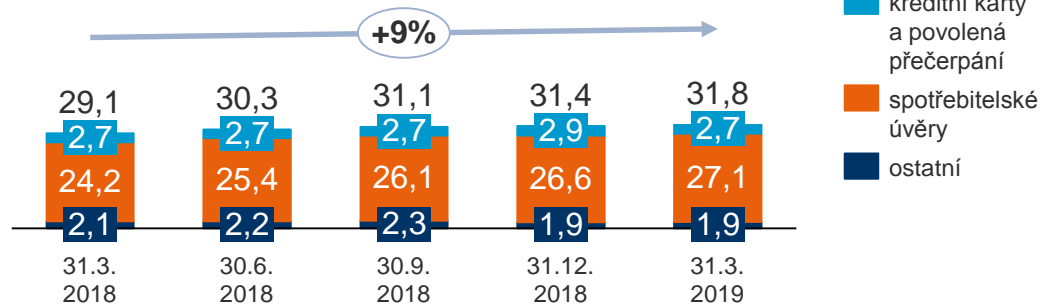
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 8 %.

**Nové prodeje** v 1. čtvrtletí 2019 meziročně poklesly o **19 %**. Pokles byl způsoben hlavně dopadem nových opatření ČNB a všeobecným poklesem poptávky po úvěrech na bydlení.

# Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

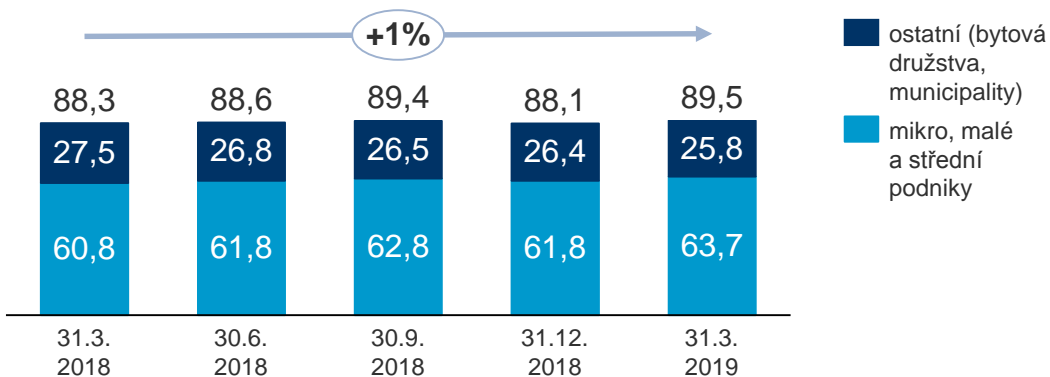
## Růst spotřebitelského financování a SME úvěrů

### Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



**Spotřebitelské financování** meziročně vzrostlo o **9 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 12 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty.

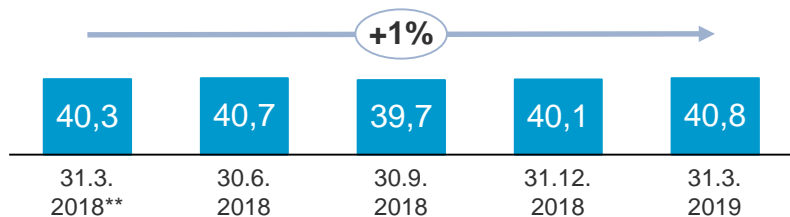
### SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



**SME úvěry** vzrostly meziročně o **1 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +5 %).

Objem úvěrů poskytnutých bytovým družstvům meziročně poklesl, nicméně ČSOB si v tomto segmentu nadále drží vedoucí pozici na trhu.

### Leasing, objemy zůstatků\*, mld. Kč



Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** meziročně vzrostly o **1 %** díky financování strojů a zařízení, které zčásti bylo vyváženo nižším financováním v oblasti těžké dopravy a automobilů.

\* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

\*\* Objem k 31.3.2018 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 41.

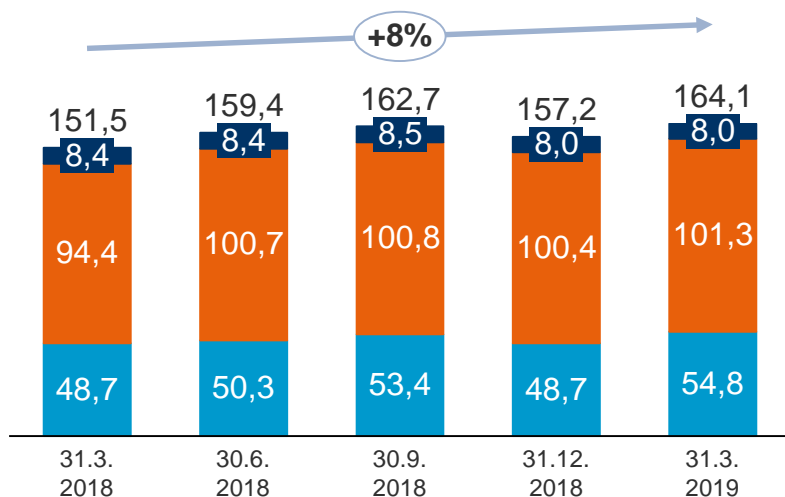
# Korporátní segment

## Růst objemů korporátních úvěrů

### Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

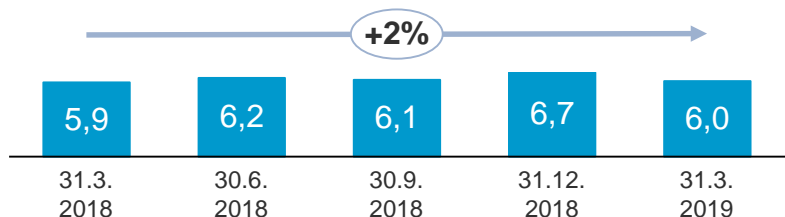
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování\*
- klasické úvěry\*\*\*



**Korporátní úvěry** vzrostly meziročně o **8 %** díky novým čerpáním v sektorech **nemovitostí** a **potravinářství**.

### Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč



Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně vzrostl o **2 %** díky postupně rostoucí klientské základně.

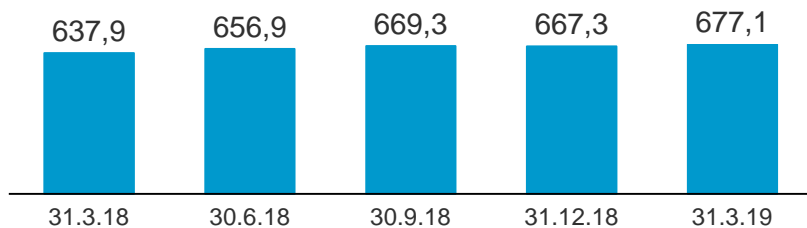
*Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.*

*\* Počínaje 31.12.2018 je vykazováno specializované financování místo strukturovaného.*

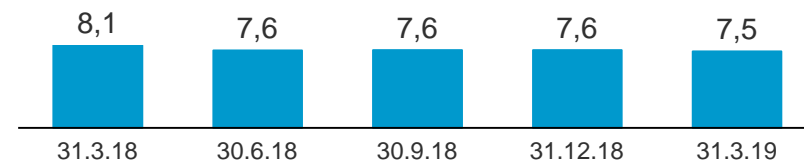
*\*\* Objemy k 31.12.2017 a 31.3.2018 byl zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika.*

*Podrobnosti na str. 41.*

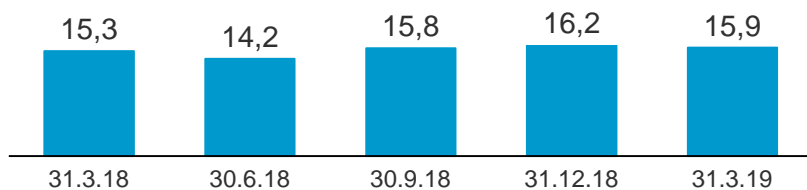
### Kreditní riziko: úvěrové portfolio<sup>1</sup> (bez ČMSS) (mld. Kč)



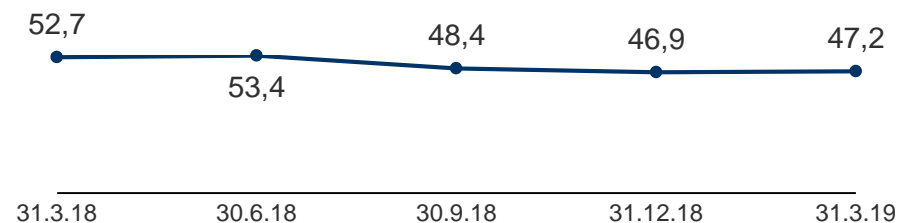
### Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>1,2</sup> (mld. Kč)



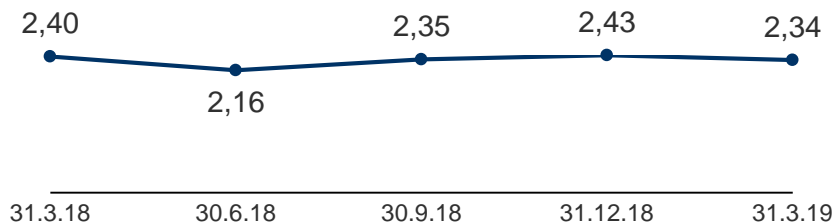
### Úvěry v selhání<sup>1</sup> (mld. Kč)



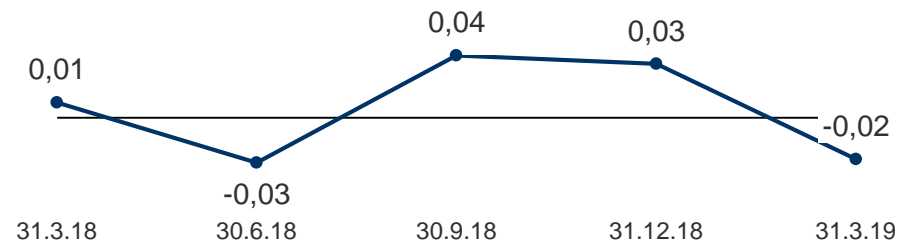
### Ukazatel krytí NPL<sup>1</sup> (%)



### Podíl úvěrů v selhání<sup>1</sup> (%)



### Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>1</sup> (%)



<sup>1</sup> K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance). Hodnoty k 31.3.2018 byly zpětně upraveny podle nové definice. Ukazatele podle staré definice k 31.3.2018: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,01 %, Podíl úvěrů v selhání 2,26 %, Ukazatel krytí NPL 57,6 %.

<sup>2</sup> pouze Úroveň 3

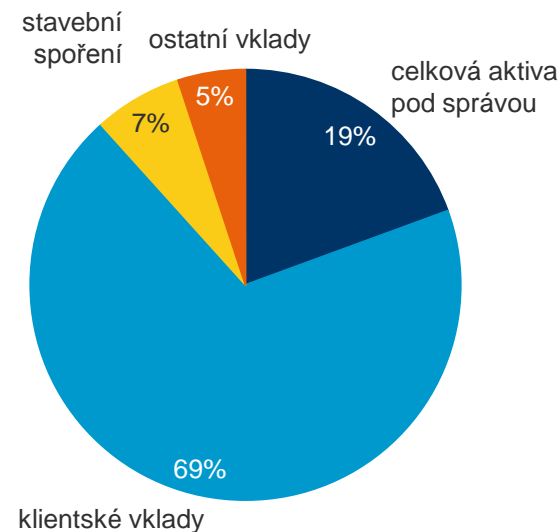
# Vklady celkem a celková aktiva pod správou

## Silný růst aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2018	31. 3. 2019	meziroční změna
<b>Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)</b>	<b>954,9</b>	<b>928,6</b>	<b>-3 %</b>
Klientské vklady	774,6	794,0	+3 %
<i>Běžné účty</i>	518,5	547,7	+6 %
<i>Spořicí účty</i>	215,8	208,2	-4 %
<i>Termínované vklady</i>	40,4	38,2	-5 %
Ostatní vklady	103,7	58,2	-44 %
Stavební spoření <sup>1</sup>	76,6	76,4	0 %
<b>Celková aktiva pod správou</b>	<b>203,0</b>	<b>223,5</b>	<b>+10 %</b>
Penzijní fond <sup>2</sup>	50,3	55,2	+10 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou <sup>3</sup>	152,8	168,3	+10 %

### 31. 3. 2019 (včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty, které zaznamenaly meziročně 44% pokles.



<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB.

Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

<sup>2</sup> Závazky vůči klientům penzijního fondu.

<sup>3</sup> Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

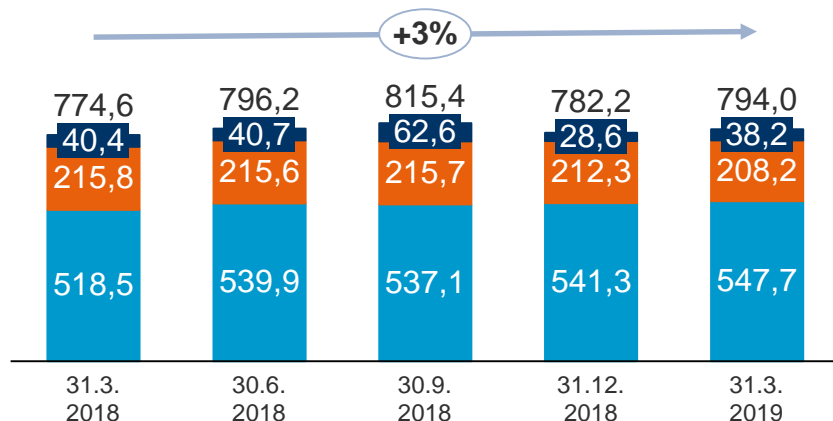
# Klientské vklady, stavební spoření a penzijní fond

## Růst klientských vkladů tažen běžnými účty

### Klientské vklady (mld. Kč)

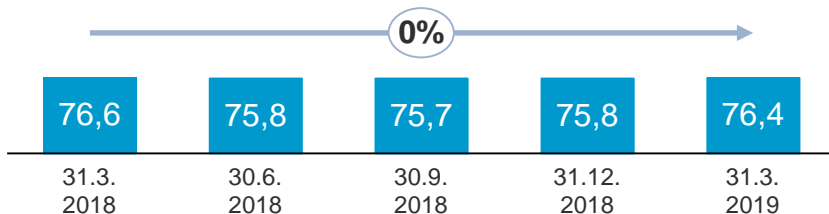
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



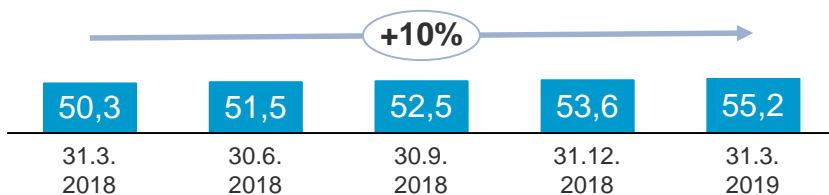
Meziroční **3%** nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +6 %). Zůstatky na **spořicích a termínovaných účtech** meziročně poklesly (meziročně -4 % a -5 %).

### Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** se meziročně nezměnil.

### Penzijní fond (mld. Kč)



Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **10 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

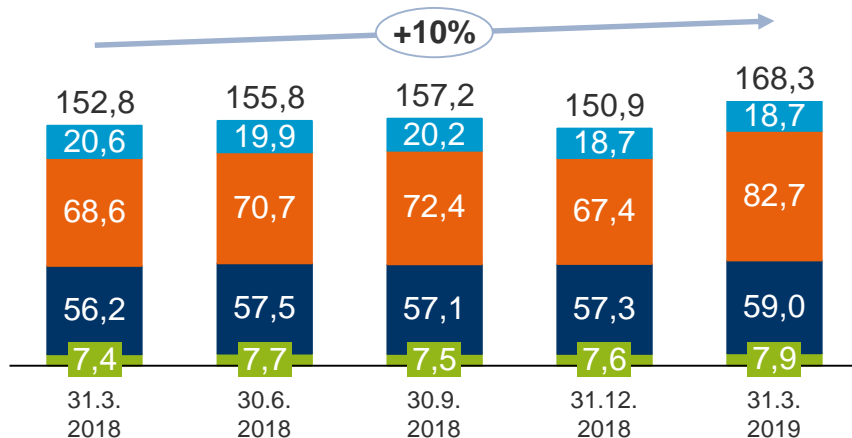


# Podílové fondy vzrostly meziročně od 10 % vlivem nových prodejů i efektu přecenění

## Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

- aktiva ve strukt. / zajištěných fondech
- aktiva v ostatních fondech
- ostatní aktiva pod správou
- AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR

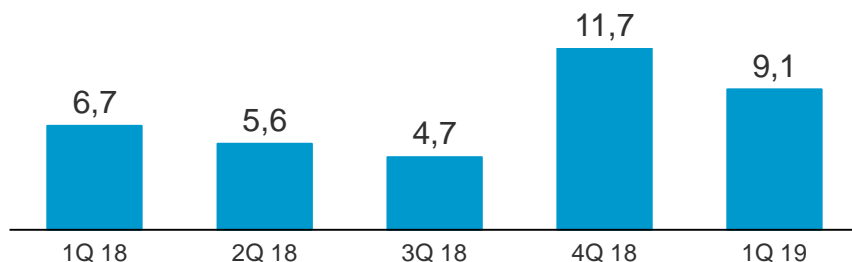


**Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou** vzrostly meziročně o **10 %** na **168,3 mld. Kč** v důsledku růstu objemů zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou, zejména vlivem nových prodejů podpořených i pozitivním dopadem přecenění.

**V 1. čtvrtletí 2019** vzrostly **nové prodeje podílových fondů** meziročně o **35 %** zejména díky pokračujícím úspěšným prodejům nového dluhopisového fondu ČSOB Premiéra.

## Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



*Poznámka:*

*Podílové fondy zahrnují jak fondy spravované ČSOB Asset Managementem, tak fondy distribuované skupinou ČSOB, ale řízené z KBC AM. Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty).*

*Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fondy kvalifikovaných investorů. Aktiva pod správou Penzijního fondu spravované ČSOB AM jsou vyloučeny a ukazovány samostatně v části Penzijní fond.*

# Rostoucí počet aktivních klientů ovlivněn přechodem na distribuční model (omni-channel)

	31. 3. 2018	31. 12. 2018	31. 3. 2019
<b>Klienti skupiny ČSOB (v mil.)</b>	<b>3,708</b>	<b>3,671</b>	<b>3,667</b>
<b>Klienti Ušetřeno.cz and Top-Pojištění.cz (tis.)<sup>1</sup></b>	<b>61</b>	<b>192</b>	<b>52</b>
<b>Pobočky ČSOB (pouze banka)</b>	<b>268</b>	<b>235</b>	<b>234</b>
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	217	203	202
Pobočky Poštovní spořitelny (finanční centra)	29	10	10
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
<b>Pobočky ČSOB Pojišťovny</b>	<b>97</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
<b>Centra Hypoteční banky</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Poradenská místa ČMSS</b>	<b>300</b>	<b>297</b>	<b>292</b>
<b>Leasingové pobočky</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>PS – obchodní místa České pošty</b>	<b>cca. 2 700</b>	<b>cca. 2 600</b>	<b>cca. 2 600</b>
- z toho specializované bankovní přepážky	171	195	206
<b>Franšizové pobočky České pošty</b>	<b>cca. 400</b>	<b>cca. 600</b>	<b>cca. 600</b>
<b>Bankomaty<sup>2</sup></b>	<b>1 075</b>	<b>1 063</b>	<b>1 067</b>
- z toho bezkontaktní	329	405	423

Počet **klientů** poklesl meziročně o 41 tisíc zejména vlivem zavírání neaktivních účtů v říjnu 2018, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 54 tisíc.**

Na konci března 2019 mohli klienti využívat celkem 1 067 **bankomatů** (meziročně -8), z toho 423 bezkontaktních (meziročně +94), 215 vkladových (meziročně +40) a více než 90 % z nich bylo upraveno pro klienty se zrakovým postižením.

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. **Počet poboček ČSOB** na konci března 2019 byl 234 (meziročně -34), z toho 136 sloučených (ČSOB + PS).

Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **206 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +35).

*Poznámky:*

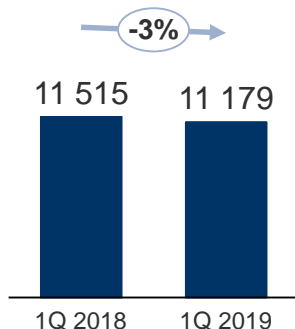
*Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.*

<sup>1</sup> Klienti, kteří si od začátku roku koupili alespoň jeden produkt.

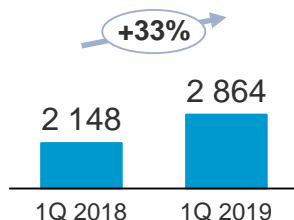
<sup>2</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.

# Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilní transakce prudce rostou

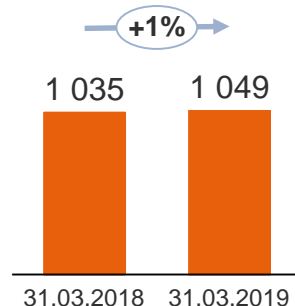
**Internetové bankovníctví transakce\***  
(tis.)



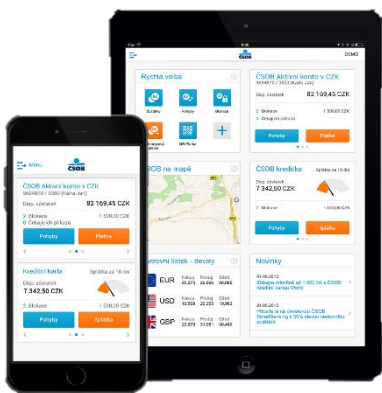
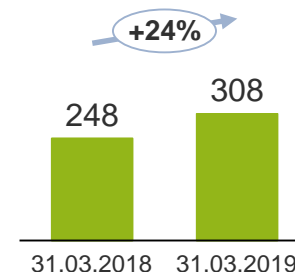
**Mobilní bankovníctví transakce\***  
(tis.)



**Internetové bankovníctví aktivní uživatelé\*\***  
(tis.)



**Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé\*\*\***  
(tis.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 31. březnu 2019 vzrostl meziročně o 24 % a počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** vzrostl meziročně o 1 %.

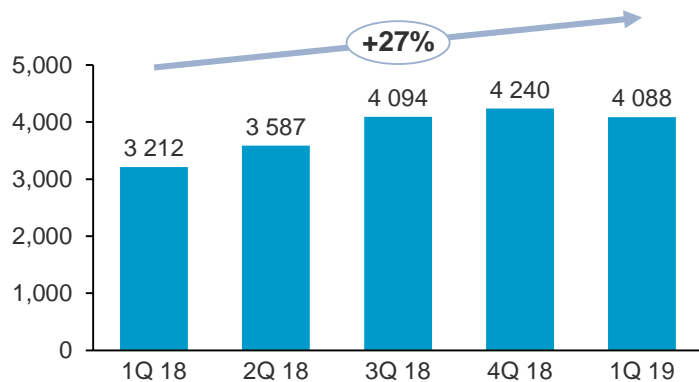
Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 33 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** poklesl o 3 %.

\* Definice započtených transakcí byla změněna. Nová definice nezahrnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

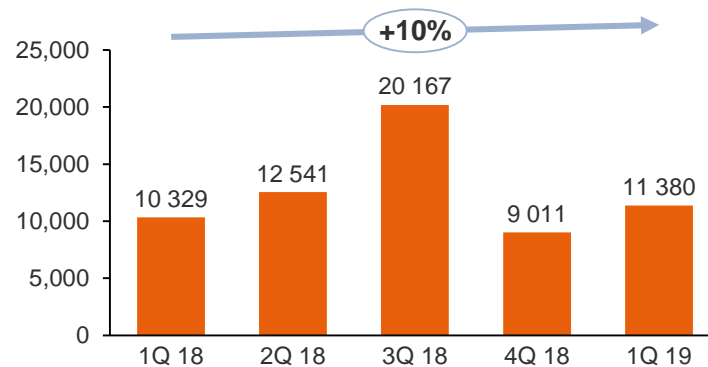
\*\* Aktivní uživatelé internetového bankovníctví jsou klienti, kteří alespoň jednou za poslední tři měsíce použili internetové bankovníctví.

\*\*\* Aktivní uživatelé mobilního bankovníctví jsou klienti, kteří alespoň jednou za poslední tři měsíce použili mobilní bankovníctví.

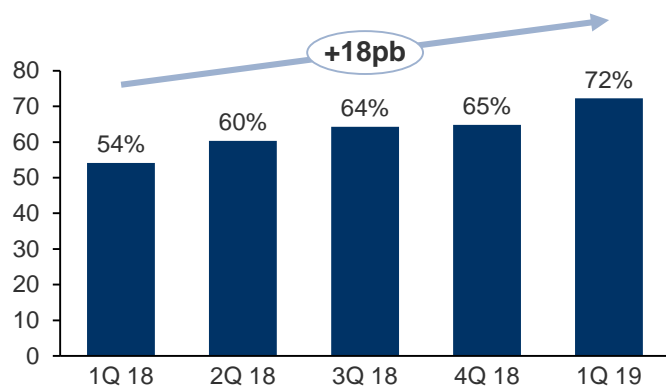
### Spotřebitelské úvěry (počet)



### Cestovní pojištění (počet)



### Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



V 1. čtvrtletí 2019 byly více než 4 tisíce **spotřebitelských úvěrů zahájeny online**, meziročně o 27 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 10 %.

ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 72 % v 1. čtvrtletí 2019, meziročně o 18 procentních bodů více.

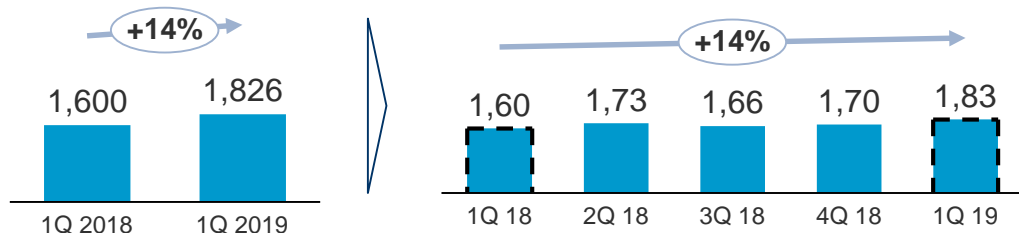
# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

---

# Silný růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i životním pojištění

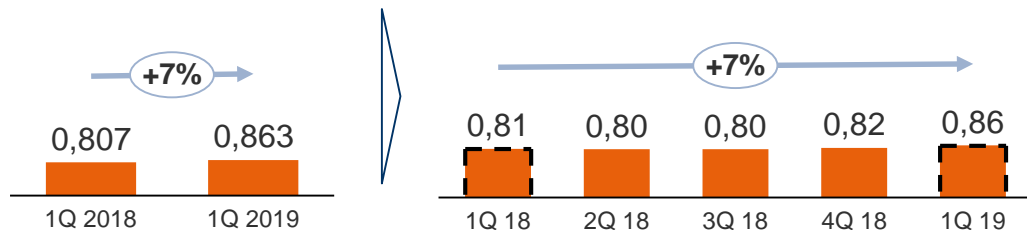
## Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



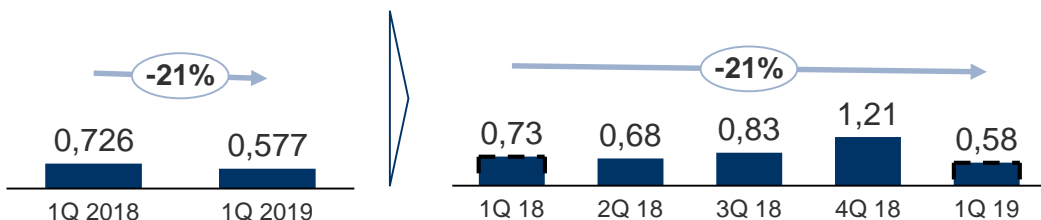
## Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



## Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	1Q 2019	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 7,6 %	4.
Životní pojištění	↑ 8,1 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

### Neživotní pojištění

Za 1. čtvrtletí 2019 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **14 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění průmyslových rizik, domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 4 %.

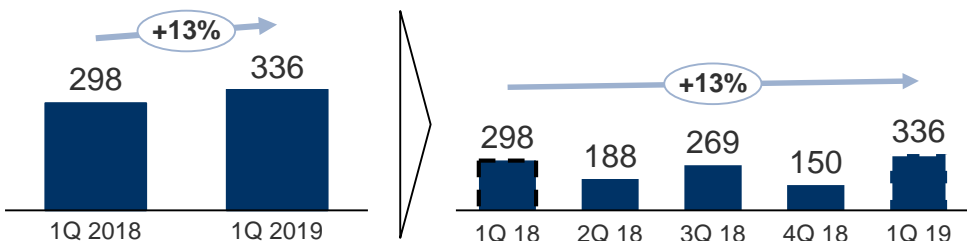
### Životní pojištění

**Pravidelně placené** hrubé předepsané pojistné za 1. čtvrtletí 2019 vzrostlo meziročně o **7 %** a za 4. čtvrtletí o **5 %** v souvislosti se stabilizací portfolia, růstem prodeje a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 3 %.

**Jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné za 1. čtvrtletí 2019 pokleslo meziročně o **21 %** kvůli meziročně nižšímu objemu tranší a investičních příležitostí ve srovnání s 1. čtvrtletím 2018. Trh poklesl meziročně o 21 %.

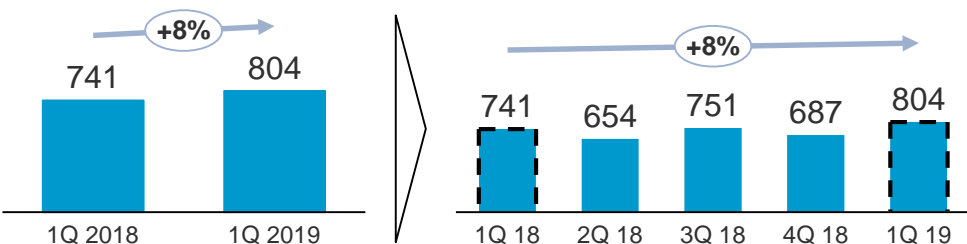
## Čistý zisk

Mil. Kč



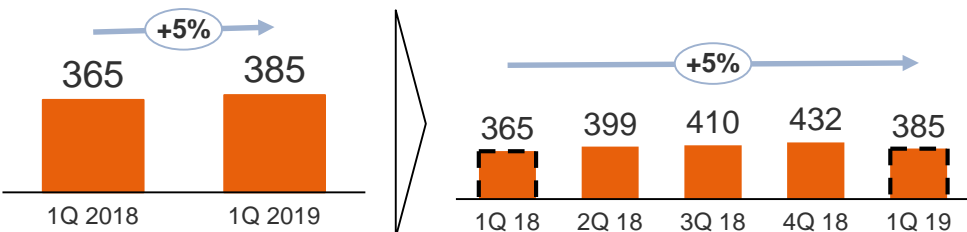
## Provozní výnosy

Mil. Kč



## Provozní náklady

Mil. Kč



**Čistý zisk** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostl na **336 mil. Kč** (meziročně +13 %) díky stabilnímu příspěvku životního pojištění podpořenému výsledkem v neživotním pojištění. Zisk byl pozitivně ovlivněn lepšími finančními výnosy a jednorázovým výnosem z prodeje budov.

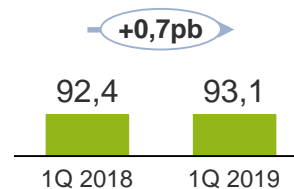
**Provozní výnosy** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly na **804 mil. Kč** (meziročně +8 %), hlavními faktory byly:

- **Životní pojištění:** růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku v meziročním srovnání
- **Neživotní pojištění:** výsledek byl ovlivněn následky větrné bouře Eberhard a několika velkých plnění částečně kompenzovaná meziročním růstem předepsaného pojistného
- Jednorázový vliv prodeje budov

**Provozní náklady** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly meziročně o 5 % na **385 mil. Kč** v souladu s růstovou strategií.

**Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění** dosáhl úrovně 93,1 %, meziročně vzrostl v důsledku většího počtu pojistných událostí.

**Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění** (%)



# Divize Česká republika

---





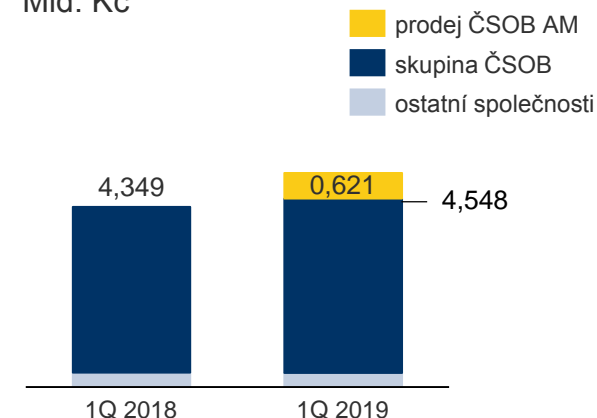
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**Čistý zisk Divize Česká republika za 1. čtvrtletí 2019** výše **4,5 mld. Kč** (meziročně +5 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a do 4. čtvrtletí 2018 také ČSOB Asset Management (ČSOB AM).<sup>2</sup>

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

### Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	1Q/1Q	1Q 2018	1Q 2019	1Q/1Q
Skupina ČSOB <sup>1</sup>	3,999	3,475	3,983	4,214	4,833	+21 %	3,999	4,833	+21 %
<i>z toho dopad prodeje ČSOB AM</i>	-	-	-	-	0,621	-	-	0,621	-
Skupina ČSOB bez prodeje AM <sup>1</sup>	3,999	3,475	3,983	4,214	4,212	+5 %	3,999	4,212	+5 %
ČSOB Pojišťovna	0,298	0,188	0,269	0,150	0,336	+13 %	0,298	0,336	+13 %
ČSOB AM <sup>2</sup>	0,052	0,058	0,059	0,039	-	-	0,052	-	-
<b>Celkem</b>	<b>4,349</b>	<b>3,721</b>	<b>4,310</b>	<b>4,402</b>	<b>4,548</b>	<b>+5 %</b>	<b>4,349</b>	<b>4,548</b>	<b>+5 %</b>

<sup>1</sup> Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB vyplývají ze skutečnosti, že výsledky Divize Česká republika (do 4. čtvrtletí 2018) zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40,08 % (v souladu s vlastnickým podílem).

<sup>2</sup> Ode dne 13. února 2019 je jediným akcionářem společnosti ČSOB AM belgická společnost KBC Asset Management NV, která úplatně nabyla 100% všech akcií emitovaných ČSOB AM od jejich dosavadních vlastníků – ČSOB a lucemburské KBC Asset Management Participations. Z toho důvodu již není ČSOB AM nadále součástí Divize Česká republika.

# Příloha

Ukazatel	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.3.2018	31.3.2019
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %) <sup>1</sup>	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,00 n/a	3,24 n/a
<b>Náklady / výnosy (%)</b>	46,0	43,7	47,9	48,5	47,7
<b>RoE</b> (Ytd., %)	17,3	19,3	17,5	17,2	20,8
<b>RoA</b> (Ytd., %)	1,42	1,26	1,07	1,15	1,32
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %) <sup>2</sup>	37,0	43,0	39,1	39,8	42,5
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, Ytd., anualizováno, %) <sup>3</sup>	n/a (0,11)	0,02 (0,02)	0,03 n/a	0,01 (0,01)	-0,02 n/a
<b>Podíl úvěrů v selhání (%)</b> <sup>3</sup>	n/a (2,99)	2,44 (2,33)	2,43 n/a	2,40 (2,26)	2,34 n/a
<b>Ukazatel krytí NPL (%)</b> <sup>3</sup>	n/a (54,4)	55,2 (58,5)	46,9 n/a	52,7 (57,6)	47,2 n/a
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)</b>	18,2	17,2	18,0	17,9	19,0
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)</b>	18,5	17,2	18,0	17,9	19,0
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	5,18	4,48	4,26	3,98	3,97
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> <sup>4</sup> (Basel III, %)	150,9	146,0	161,4	147,7	174,1
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	155,7	146,4	136,5	139,7	128,6
<b>Úvěry / vklady (%)</b>	79,4	77,7	76,3	73,5	72,1

<sup>1</sup> Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet Čisté úrokové marže pozměněn. Rok 2016 a 2017 byl zpětně přepočten. Původní hodnoty jsou v závorce.

<sup>2</sup> Plně implementováno (Fully-loaded)

<sup>3</sup> K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 41.

Ukazatele podle staré definice jsou uvedeny v závorce.

<sup>4</sup> Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozic vůči ČNB.

# Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	1Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	Y/Y	Q/Q
Čistý úrokový výnos	6 105	7 315	7 576	+24%	+4%
Úrokové výnosy	7 421	10 081	10 498	+41%	+4%
Úrokové náklady	-1 316	-2 766	-2 922	>+100%	+6%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 018	2 025	1 970	-2%	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	1 012	116	- 89	>-100%	>-100%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	277	379	1 069	>+100%	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 412</b>	<b>9 835</b>	<b>10 526</b>	<b>+12%</b>	<b>+7%</b>
Náklady na zaměstnance	-2 054	-2 279	-2 158	+5%	-5%
Všeobecné správní náklady	-2 167	-1 941	-2 371	+9%	+22%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 434	-1 933	-1 470	+3%	-24%
Bankovní daně	- 733	- 8	- 901	+23%	>+100%
Odpisy a amortizace	- 346	- 396	- 490	+42%	+24%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-4 567</b>	<b>-4 616</b>	<b>-5 019</b>	<b>+10%</b>	<b>+9%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 168	- 185	31	>-100%	>-100%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	- 13	0	42	>-100%	n/a
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	0	0	0	n/a	n/a
Znehodnocení ostatních aktiv	- 155	- 185	- 11	-93%	-94%
Podíl na zisku přidružených společností	172	106	107	-38%	+1%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 849</b>	<b>5 140</b>	<b>5 645</b>	<b>+16%</b>	<b>+10%</b>
Daň z příjmu	- 829	- 910	- 812	-2%	-11%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>4 020</b>	<b>4 230</b>	<b>4 833</b>	<b>+20%</b>	<b>+14%</b>
Náležící:					
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>4 020</b>	<b>4 230</b>	<b>4 833</b>	<b>+20%</b>	<b>+14%</b>
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a

<sup>1</sup> FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

<sup>2</sup> Ostatní provozní zisk = čistý zisk z fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

# Bilance - aktiva

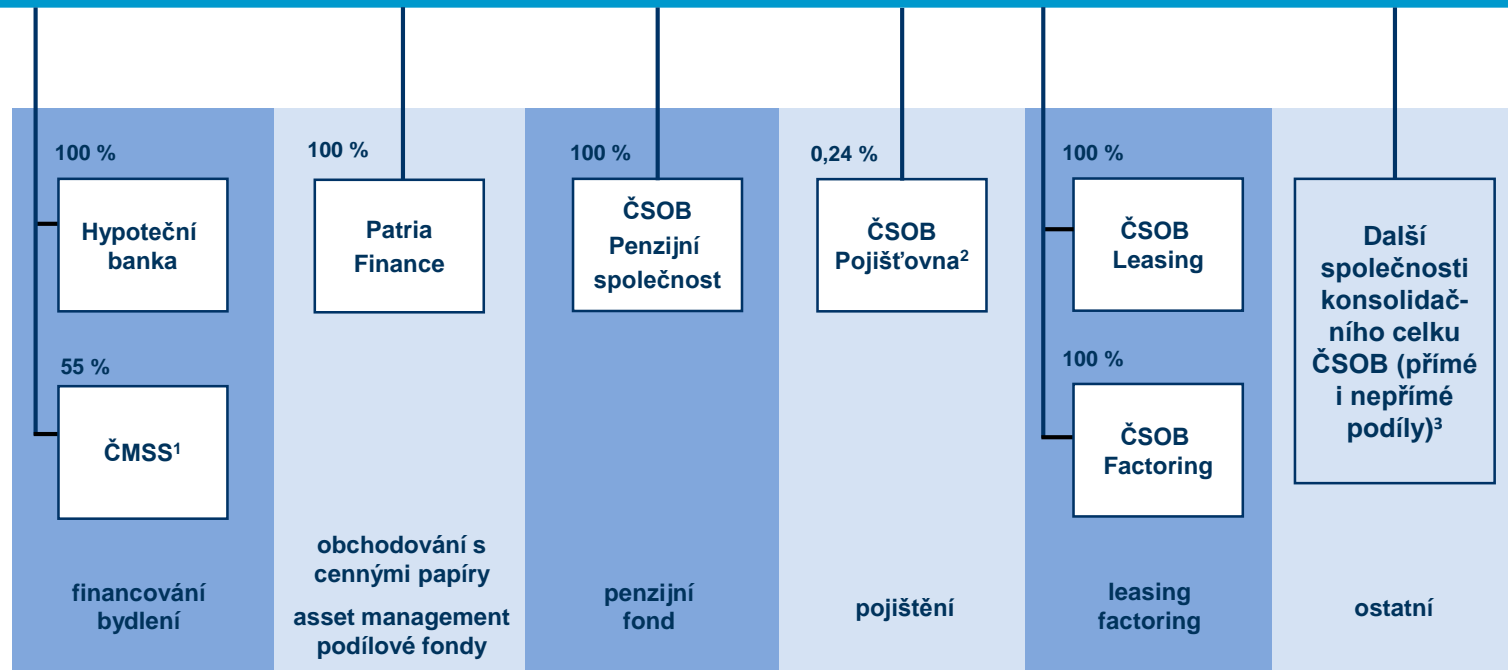
(mil. Kč)	31/3 2018	31/12 2018	31/3 2019	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	23 454	38 610	27 028	-30%
Finanční aktiva k obchodování	33 801	19 869	45 965	>+100%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	3 834	1 676	85	-95%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	0	n/a
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	643	248	-61%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	16 676	15 367	15 006	-2%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	1 917	3 286	3 743	+14%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 356 815	1 223 433	1 415 978	+16%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	698 710	532 831	707 356	+33%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	667 901	700 025	717 962	+3%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	- 9 796	-9 423	-9 340	-1%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	60 205	45 281	39 450	-13%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 713	-3 905	-3 207	-18%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 334	9 376	9 185	-2%
Pohledávky ze splatné daně	177	149	197	+32%
Pohledávky z odložené daně	556	365	570	+56%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 673	4 482	4 300	-4%
Pozemky, budovy a zařízení	10 758	10 355	12 755	+23%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 806	6 350	6 244	-2%
Aktiva určená k prodeji	41	85	74	-13%
Ostatní aktiva	2 899	2 616	2 823	+8%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 526 233</b>	<b>1 378 038</b>	<b>1 580 444</b>	<b>+15%</b>

# Bilance – závazky a vlastní kapitál

(mil. Kč)	31/3 2018	31/12 2018	31/3 2019	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	35 993	33 177	39 291	+18%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	9 775	26 065	30 431	+17%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 368 585	1 212 589	1 396 890	+15%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	191 724	54 653	128 351	>+100%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	878 428	792 625	852 226	+8%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	298 433	365 311	416 313	+14%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 411	- 3 062	- 2 789	-9%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 847	10 125	10 904	+8%
Závazky ze splatné daně	631	818	1 122	+37%
Závazky z odložené daně	1 490	984	1 002	+2%
Rezervy	894	657	612	-7%
Ostatní závazky	6 313	4 669	6 160	+32%
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 430 117</b>	<b>1 286 022</b>	<b>1 483 623</b>	<b>+15%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	49 857	46 136	50 968	+10%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	348	384	418	+9%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	440	25	-36	>-100%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>96 116</b>	<b>92 016</b>	<b>96 821</b>	<b>+5%</b>
Menšinové podíly	0	0	0	n/a
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>96 116</b>	<b>92 016</b>	<b>96 821</b>	<b>+5%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>1 526 233</b>	<b>1 378 038</b>	<b>1 580 444</b>	<b>+15%</b>

## Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



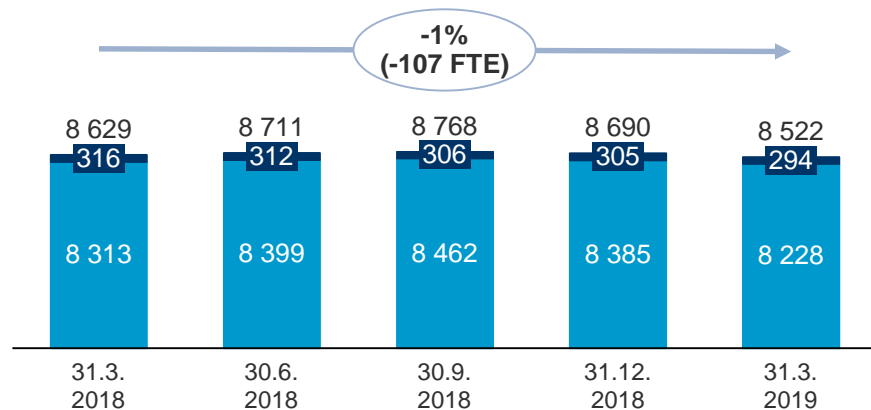
Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. březnu 2019.

<sup>1</sup> 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>2</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

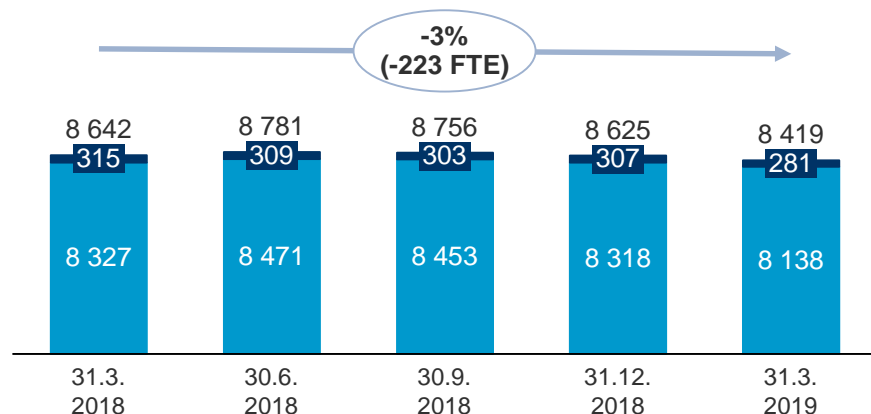
<sup>3</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

## Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 107** v důsledku dekonsolidace ČSOB AM (od března 2019) a menšího počtu zaměstnanců banky, pokles byl zčásti kompenzován konsolidací Ušetřeno.cz (od června 2018).

## Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



**Přepočtený počet zaměstnanců se na konci poklesl meziročně o 223** v důsledku dekonsolidace ČSOB AM (od března 2019) a menšího počtu zaměstnanců banky, pokles byl zčásti kompenzován konsolidací Ušetřeno.cz (od června 2018).

■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu<sup>1</sup> ■ Zaměstnanci skupiny<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Zaměstnanci jsou zahrnuti na základě podílu na základním kapitálu: ČMSS (55 %), ČSOB Asset Management (40,08 %) a ČSOB Pojišťovna (0,24 %).

<sup>2</sup> Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti).



## 1. Implementace standardu IFRS 9 Finanční nástroje

„IFRS 9 Finanční nástroje“ je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Výkaz zisku a ztráty a Bilance počínaje výsledky k 31. 3. 2018 jsou reportovány v souladu s tímto standardem.

## 2. Nová definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika

K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance).

# Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně 55 % stavebního spoření ČMSS, bez repo operací, včetně neobchodovatelných směnek.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, 55 % úvěrů na bydlení (ČMSS), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; ČMSS
Factoring	Objem nových obchodů.	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, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; HB
Leasing	Objemy zůstatků (leasing movitého majetku, komerční úvěry, spotřebitelské úvěry); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Celkový počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
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)
Pojištění	Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.	Česká asociace pojišťoven (ČAP)
SME / korporátní úvěry	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem).	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Spotřebitelské financování	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Stavební spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS

Kombinovaný ukazatel	(Technické pojistné včetně interních nákladů na likvidaci pojistných události / zasloužené pojistné) + (provozní náklady / hrubé předepsané pojistné) (vše po zajištění, v souladu s metodikou KBC).
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos s výjimkou volatilních krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity / průměrná celková aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 (CET 1) kapitál / rozvahové expozice + podrozvahové expozice + derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle CRR)
Poměr úvěry / vklady	IAS 39: Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí – netto) / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi IFRS 9: Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí – netto) bez dluhopisů / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi
ROA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
ROAC, divize Česká republika (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodika skupiny KBC).
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje / objem potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Celkový regulační kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	Tier 1 (CET 1) kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky (včetně podrozvahových položek) / úvěry v selhání (včetně podrozvahových položek)
Ukazatel likvidního krytí (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (dle CRR).
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období); od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

## Slovníček – ostatní definice

Aktiva pod správou	Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a aktiva pod správou slovenského AM.
Bankovní daně	Zahrnují odvod do Rezolučního fondu (nebo Fondu pro řešení krize), Fondu pojištění vkladů a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky za ostatními klienty (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi 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 (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek).
Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika	Zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právnickým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfoliu jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Vklady celkem	Položka “Závazky k ostatním klientům” z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).

# Kontakty

## Vztahy k investorům ČSOB

Blanka Horáková (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

[investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)

[www.csob.cz/ir](http://www.csob.cz/ir)

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

**Skupina ČSOB Česká republika**

**Člen skupiny KBC**