

# Výsledky za devět měsíců / 3. 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

---

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2016	2017	2018	9M 2018	9M 2019
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	15,1	17,5	15,8	11,5	14,7
	Ukazatel ROE	17,3 %	19,3 %	17,5 %	17,1 %	21,1 %
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	79,4 %	77,7 %	76,3 %	72,7 %	79,0 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	150,9 %	146,0 %	161,4 %	166,7 %	158,0 %
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	18,2 %	17,2 %	18,0 %	17,3 %	18,7 %
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,11 %	0,02 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	46,0 %	43,7 %	47,9 %	48,2 %	44,9 %

### Obchodní ukazatele

**Úvěrové portfolio** se zvýšilo na **776 mld. Kč** (meziročně +5 %) díky všem segmentům. **Vklady celkem** poklesly na **978 mld. Kč** (meziročně o 6 %) vlivem nižšího objemu repo operací s institucionálními klienty. Pokles clientských vkladů byl kompenzován růstem celkových **aktiv pod správou** na **234 mld. Kč** (meziročně +11 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **53 tisíc**.

### Provozní výnosy

**Provozní výnosy** za devět měsíců 2019 dosáhly výše **31,4 mld. Kč** (meziročně +15 %). Meziroční růst byl způsoben nárůstem čistého úrokového výnosu (meziročně +26 %), čistého výnosu z poplatků a provizí, jednorázovými výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu a konsolidací ČMSS, které byly částečně kompenzovány poklesem výnosů z obchodování.

### Provozní náklady

**Provozní náklady** za devět měsíců 2019 vzrostly na **14,1 mld. Kč** (meziročně +7 %) vlivem vyšší bankovní daně (meziročně +23 %), vyšších personálních nákladů (meziročně +7 %) a konsolidace ČMSS.

### Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** za devět měsíců 2019 byl ve výši **5 bazických bodů** (meziročně stejný; Ytd. analizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. **Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **53 mil. Kč (čistá tvorba)** v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing.

### Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za devět měsíců 2019 hodnoty **14,7 mld. Kč** (meziročně +28 %) a za 3. čtvrtletí hodnoty **3,8 mld. Kč** (meziročně -5 %). Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a jednorázové výnosy z přecenění ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by čistý zisk za devět měsíců vzrostl meziročně o 3 %.

### Likvidita a kapitál

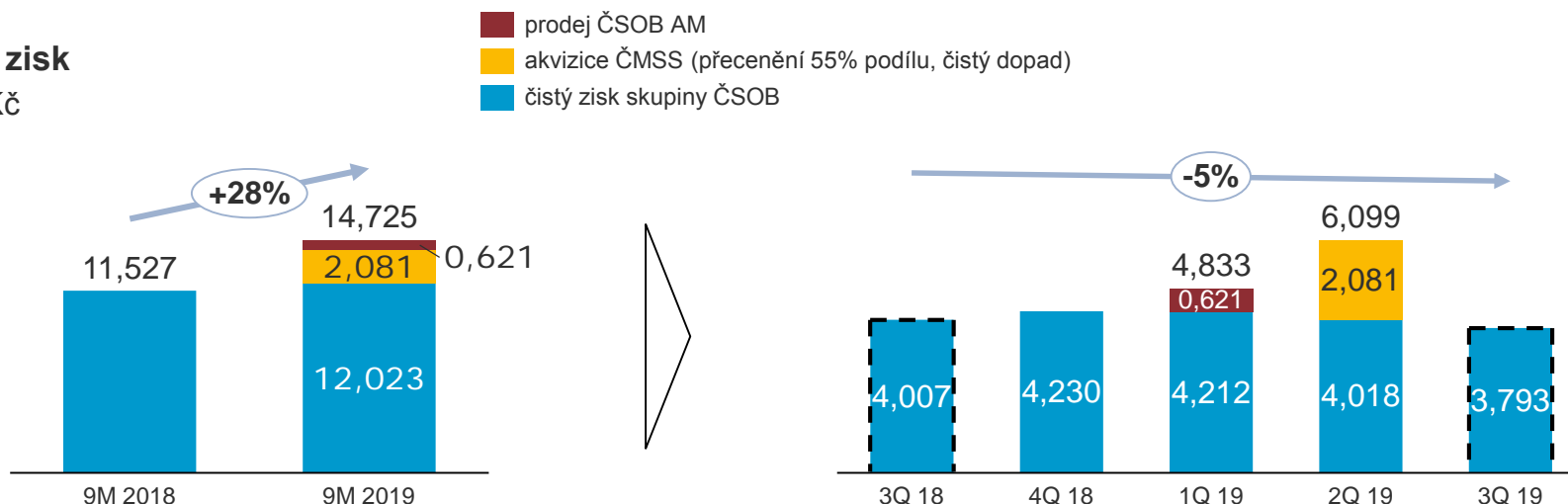
**Ukazatel úvěry / vklady** vzrostl meziročně na **79,0 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** dosáhl hodnoty **18,7 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** **158,0 %**.

### Úspěchy

ČSOB se umístila na druhém místě v soutěži **Hospodářských novin o nejlepší banku v České republice za rok 2019**. V rámci této soutěže dosáhly ČSOB a ČSOB Pojišťovna na 2. či 3. místo i v pěti dalších kategoriích. ČSOB byla oceněna časopisem Euromoney jako **Nejlepší banka** v České republice za rok 2019. ČSOB získala toto ocenění již podesáté. V mezinárodní soutěži The Customer Insight & Growth Banking Innovation Awards uspěla ČSOB s týmovým robotem Ró (3. místo v kategorii „Workforce Experience“), který umožňuje rychlejší zpracování operací a šetří čas zaměstnancům banky i klientům.

### Čistý zisk

Mld. Kč



**Čistý zisk** vzrostl na **14,7 mld. Kč** (meziročně +28 %) za devět měsíců a poklesl na **3,8 mld. Kč** (meziročně -5 %) za 3. čtvrtletí. Výsledky odráží vyšší čistý úrokový výnos, vyšší čistý výnos z poplatků a provizí, jednorázové výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, a dopad konsolidace ČMSS, zatímco výnosy z obchodování a vyšší personální náklady měly negativní dopad.

Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a jednorázové výnosy z přecenění ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by čistý zisk za devět měsíců vzrostl meziročně o 3 %.

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE)** činí **21,1 %**, růst ze 17,1 % v loňském roce byl tažen vyšším čistým ziskem.

*Poznámky (uveden vliv před zdaněním):*

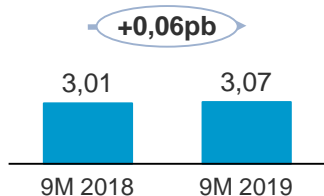
*Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2018: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč)*

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

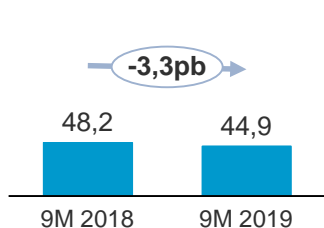
*Jednorázová položka ve 2. čtvrtletí 2019: výnos z přecenění 55% podílu v ČMSS vyvolaný akvizicí zbývajících 45% podílu v souladu s IFRS 3 (+2,1 mld. Kč)*

## Ziskovost

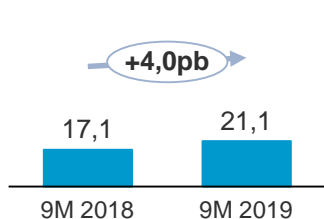
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

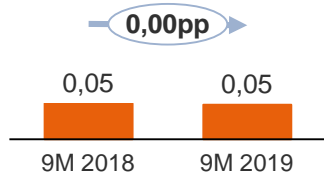


ROE (%)

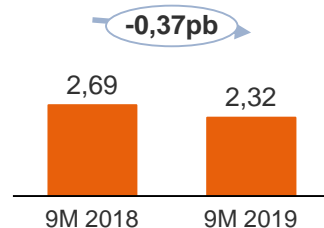


## Kvalita úvěrového portfolia

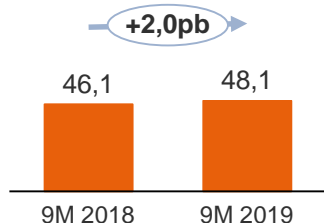
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>1</sup> (CCR, Ytd., anualizováno, %)



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

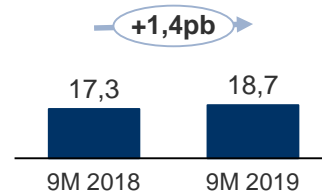


Ukazatel krytí NPL<sup>1</sup> (%)

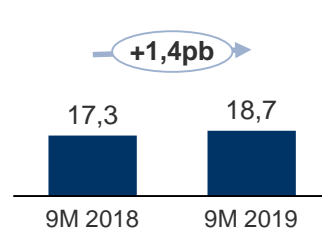


## Kapitál

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)

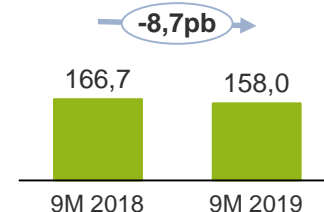


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

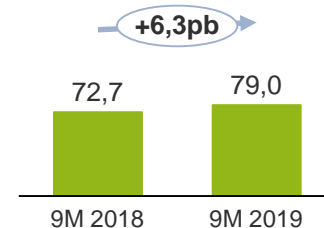


## Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



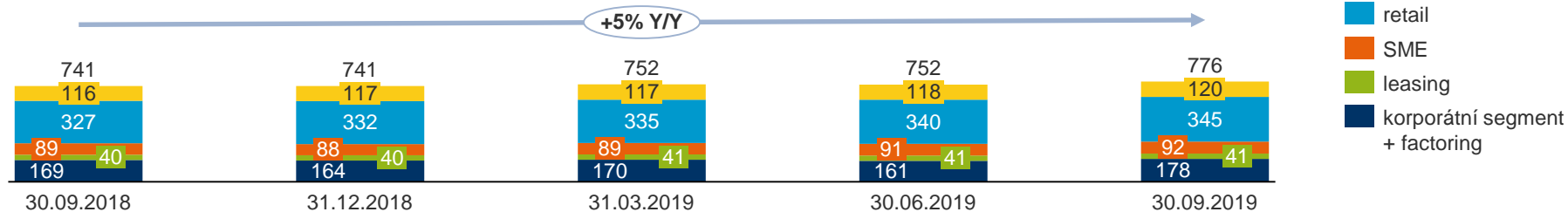
<sup>1</sup> Ukazatele úvěrové kvality ke 30.9.2018 byly zpětně přepočítány v důsledku 100% konsolidace ČMSS.

# Úvěry, vklady a aktiva pod správou

## Silný růst aktiv pod správou, růst úvěrového portfolia

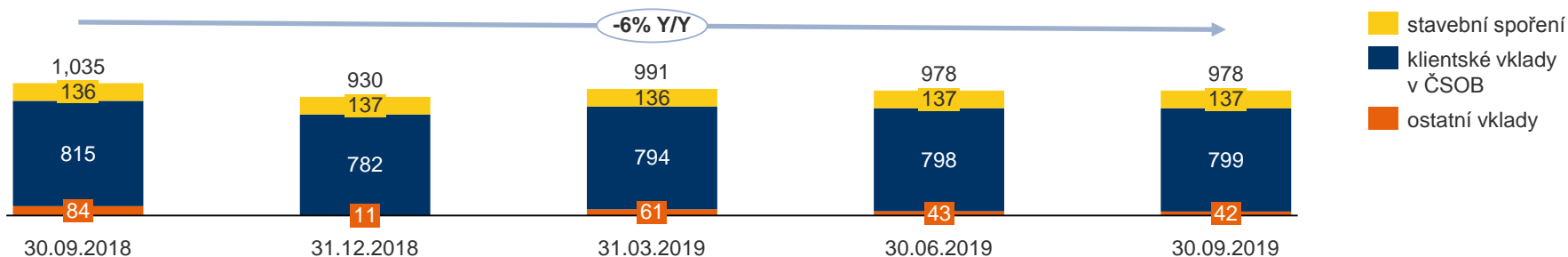
### Úvěrové portfolio<sup>1,3</sup>

Mld. Kč



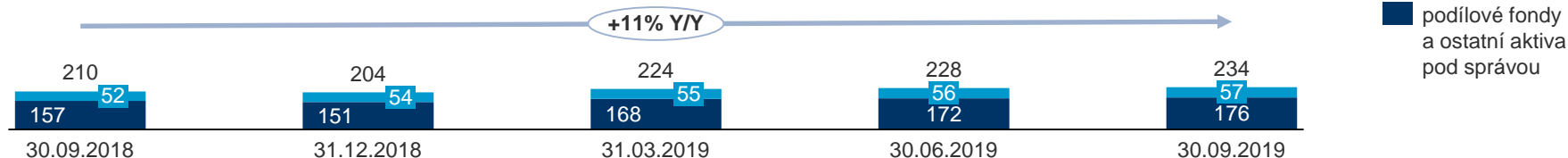
### Vklady celkem<sup>2,3</sup>

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.

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

<sup>3</sup> Objemy úvěrů ze stavebního spoření a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100 % hodnoty v souladu s plnou konsolidací ČMSS.



# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

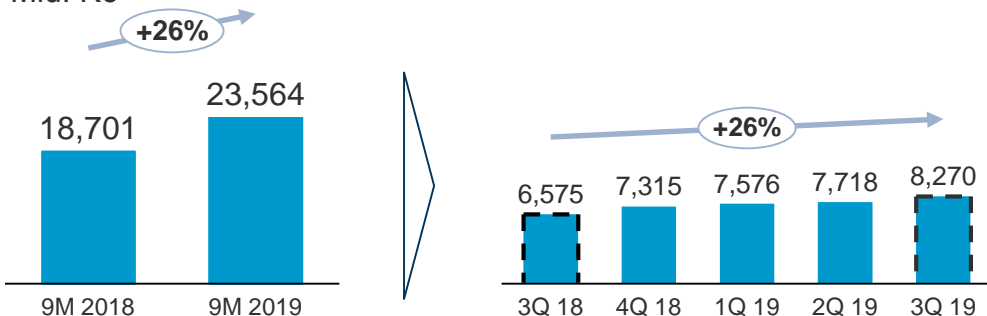
---

# Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

## Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

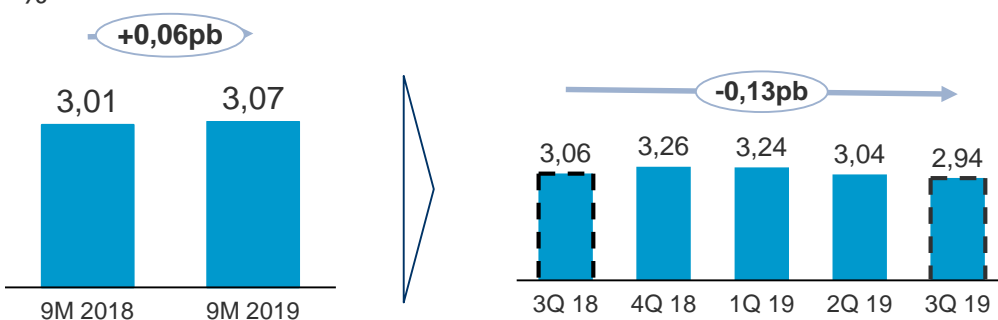
### Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



### Čistá úroková marže\*

%



**Čistý úrokový výnos** vzrostl za devět měsíců 2019 o **26 %** a za 3. čtvrtletí 2019 o **26 %** vlivem následujících položek:

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

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý úrokový výnos vzrostl za devět měsíců meziročně o 21 % a za 3. čtvrtletí o 17 %.

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** za devět měsíců 2019 dosáhla výše **3,07 %** (meziročně +0,06 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

Meziroční pokles marže za 3. čtvrtletí byl ovlivněn nižšími úvěrovými maržemi a konsolidací ČMSS.

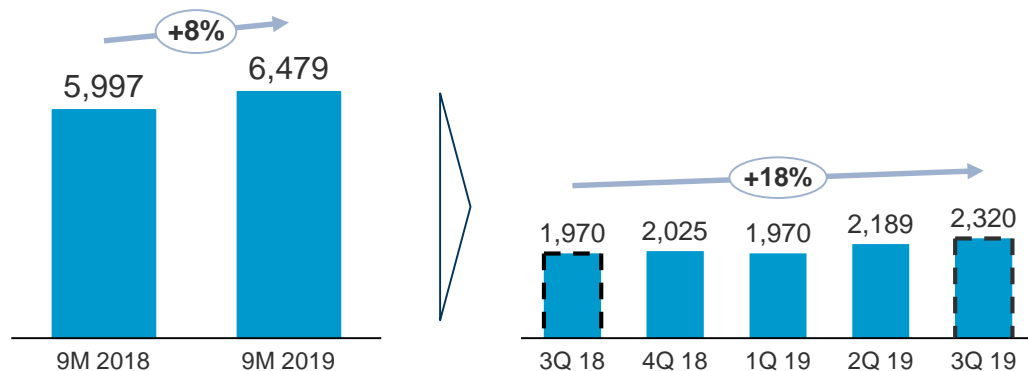
	2016	2017	2018	9M 2019
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,07 n/a

# Čistý výnos z poplatků a provizí a ostatní

## Růst čistého výnosů z poplatků a provizí

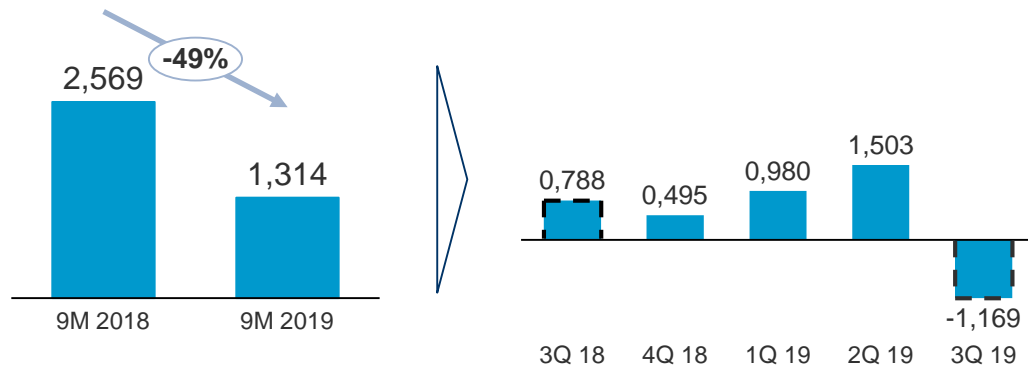
### Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



### Ostatní<sup>1</sup>

Mld. Kč



### Čistý výnos z poplatků a provizí

vzrostl za devět měsíců 2019 o **8 %** a za 3. čtvrtletí 2019 o **18 %** vlivem:

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

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl za devět měsíců meziročně o 4 % a za 3. čtvrtletí o 10 %.

**49%** meziroční nárůst položky „Ostatní“ byl ovlivněn následujícími faktory:

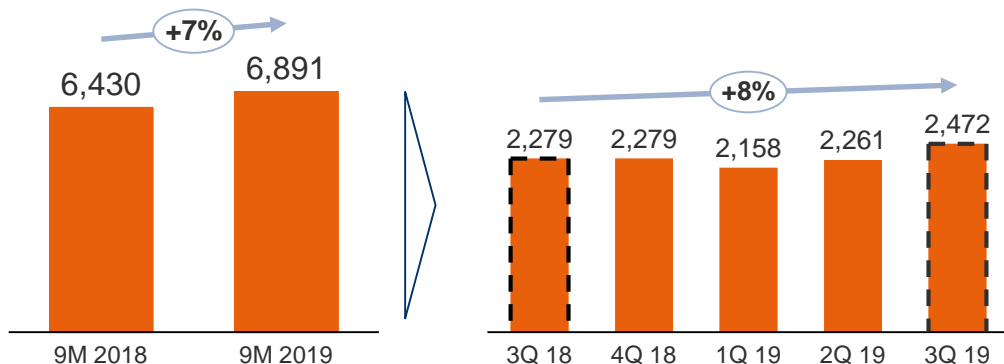
- (+) jednorázovým výnosem z přecenění 55% podílu v ČMSS,
- (+) jednorázovým výnosem z prodeje ČSOB AM,
- (+) jednorázovým výnosem z historického právního sporu,
- (-) krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos,
- (-) přeceněním.

<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.

# Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a konsolidace ČMSS

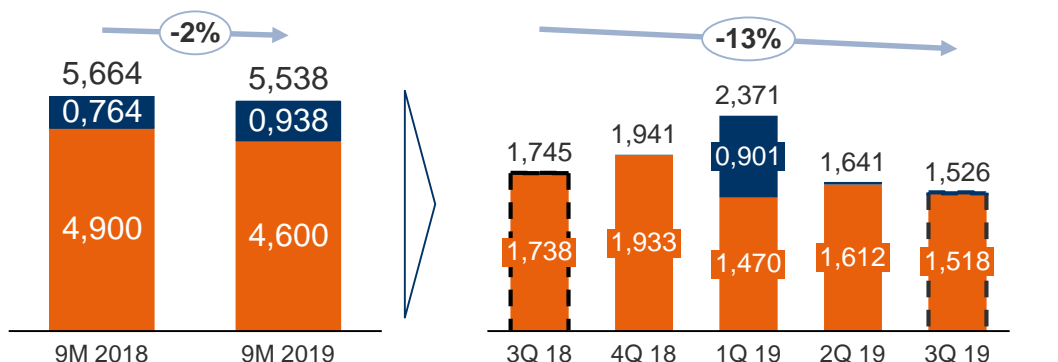
## Náklady na zaměstnance

Mld. Kč



## Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



**Náklady na zaměstnance** za devět měsíců 2019 vzrostly meziročně o **7 %** a za 3. čtvrtletí meziročně o **8 %** v důsledku růstu mezd, tvorby restrukturalizační rezervy, nižší kapitalizace a konsolidace ČMSS, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců (meziročně -4 %) měl pozitivní dopad.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by náklady na zaměstnance vzrostly za devět měsíců meziročně o 4 % a za 3. čtvrtletí o 3 %.

**Všeobecné správní náklady** za devět měsíců 2019 meziročně poklesly o **2 %** zejména vlivem metodické změny v důsledku implementace IFRS 16 a rozpuštění rezervy na soudní spor, zatímco vyšší bankovní daně měly negativní dopad.

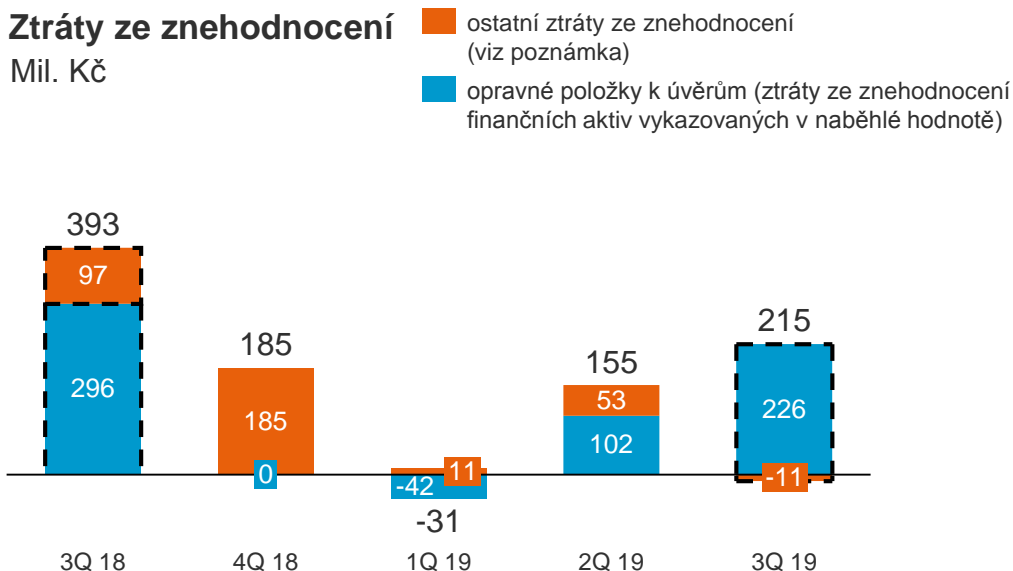
Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by všeobecné správní náklady poklesly za devět měsíců meziročně o 4 % a za 3. čtvrtletí o 17 %.

**Ukazatel náklady / výnosy** poklesl na **44,9 %** (meziročně -3,3 procentního bodu).

# Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

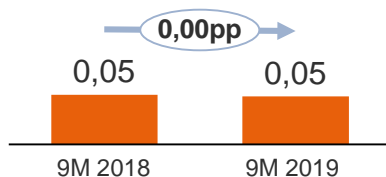
## Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



## Ukazatel nákladů na úvěrové riziko

CCR, Ytd., anualizováno, %



Za devět měsíců 2019 vzrostly opravné položky k úvěrům na **286 mil. Kč (čistá tvorba)** zejména vlivem vyšší tvorby v segmentech SME a korporátním a v ČMSS (nově konsolidováno).

**Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **53 mil. Kč** vlivem efektu přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu v roce 2018.

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*** za devět měsíců 2019 dosáhl hodnoty **0,05 %** (meziročně stejný; Ytd., anualizováno).

## Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	30.9.2019	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	775,9	100 %
Úroveň 1	712,4	92 %
Úroveň 2	45,4	6 %
Úroveň 3	18,1	2 %

Poznámka:

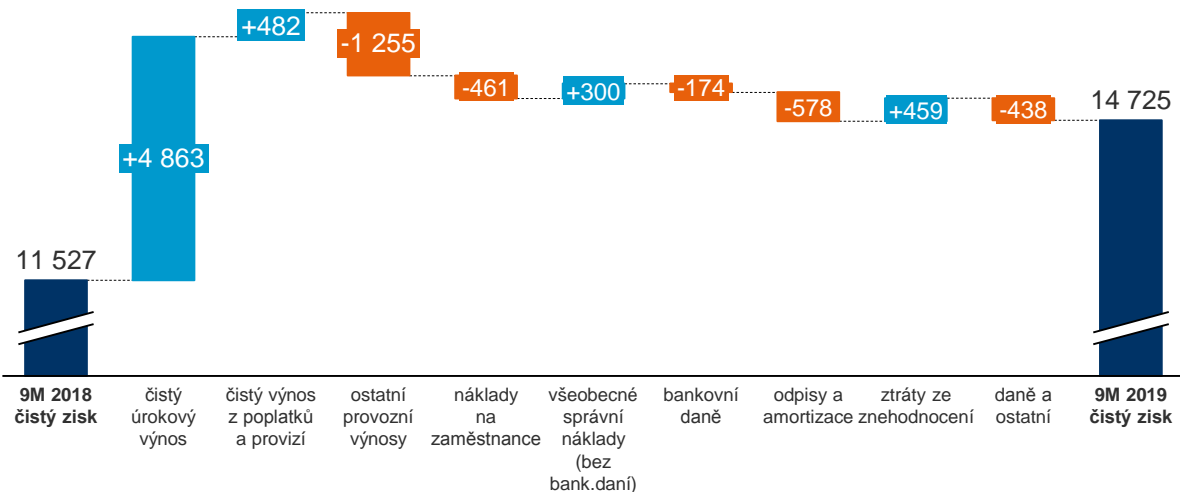
Údaje v grafech: (+) čistá tvorba / náklad a (-) čisté rozpuštění / výnos.

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

# Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

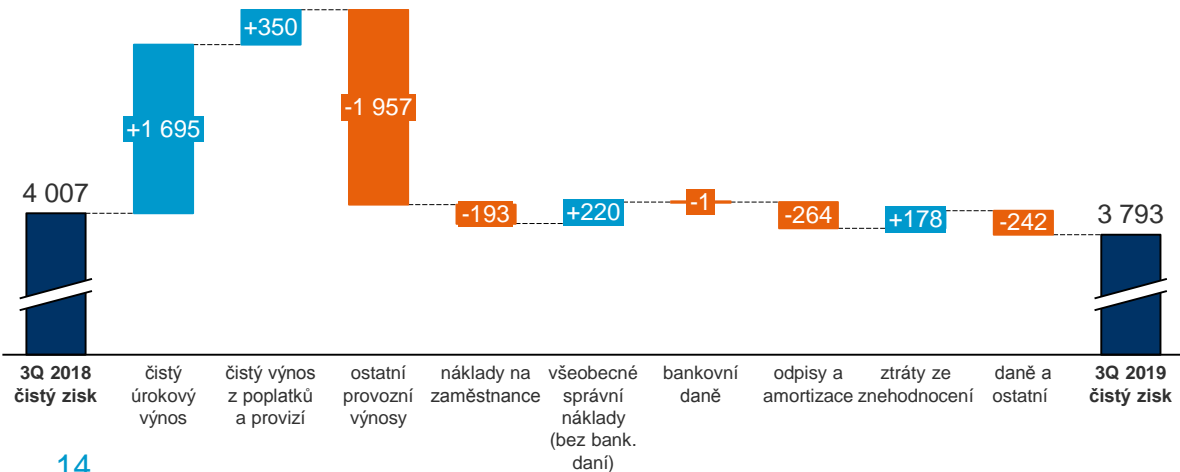
## Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mil. Kč



## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



**Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 9M 2019 a 9M 2018 byl způsoben následujícími faktory:**

**Pozitivní dopad na výsledek:**

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky konsolidaci ČMSS, vyšším poplatkům za platební karty, správu aktiv, úvěry a účty a nižším distribučním poplatkům
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing zčásti kompenzované vyšší tvorbou v segmentu SME a korporátním a konsolidací ČMSS
- nižší všeobecné správní náklady v důsledku implementace IFRS 16 a rozpuštění rezervy na soudní spor

**Negativní dopad na výsledek:**

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem nižších výnosů z obchodování a přecenění zčásti kompenzované jednorázovými výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB AM a historického právního sporu
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd, konsolidace ČMSS, tvorby restrukturalizační rezervy a nižší kapitalizace oproti roku 2018
- vyšší bankovní daně v důsledku vyššího regulatorního požadavku

**Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 3Q 2019 a 3Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:**

**Pozitivní dopad na výsledek:**

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky konsolidaci ČMSS, vyšším poplatkům za platební karty, správu aktiv a úvěry a nižším distribučním poplatkům
- nižší všeobecné správní náklady v důsledku implementace IFRS 16 a rozpuštění rezervy na soudní spor
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing zčásti kompenzované konsolidací ČMSS

**Negativní dopad na výsledek:**

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem nižších výnosů z obchodování a přecenění
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd, konsolidace ČMSS a tvorby restrukturalizační rezervy

Konsolidováno, mil. Kč	30.9.2018	31.12.2018	30.9.2019
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>69 744</b>	<b>69 148</b>	<b>73 115</b>
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	69 744	69 148	73 115
- Tier 2 kapitál	0	0	0
<b>Celková RWA</b>	<b>403 149</b>	<b>383 254</b>	<b>391 066</b>
- Úvěrové riziko	318 843	312 054	326 993
- Tržní riziko	23 726	10 620	857
- Operační riziko	60 580	60 580	63 216
<b>Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu</b>	<b>17,3%</b>	<b>18,0 %</b>	<b>18,7 %</b>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>17,3%</b>	<b>18,0 %</b>	<b>18,7 %</b>

Meziroční nárůst (**kmenového kapitálu Tier 1**) v důsledku vyššího zadržení mezitímního zisku, které bylo částečně kompenzováno vyššími odečitatelnými položkami (goodwill a nehmotná aktiva) v důsledku akvizice zbývajícího podílu v ČMSS.

**Celková RWA** meziročně poklesla v důsledku optimalizace pozic tržního rizika v rámci skupiny KBC.

*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 = (Kmenový) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál*

# Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

---



1.

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	<b>20,9 %</b>	<b>↑</b>
Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup>	40,8 %	↓
Stavební spoření <sup>1</sup>	39,7 %	↓
Hypotéky <sup>1,6</sup>	27,3 %	↓

2.

<b>Celkové vklady<sup>1</sup></b>	<b>20,3 %</b>	<b>↓</b>
Podílové fondy <sup>1</sup>	23,7 %	↑
Factoring <sup>2</sup>	21,9 %	↓
Leasing <sup>1</sup>	16,0 %	↓

3.

Penzijní fondy <sup>3</sup>	14,6 %	↑
SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>	14,7 %	↑
Spotřebitelské financování <sup>1,4,6</sup>	12,9 %	↑

4.

Pojištění <sup>5</sup> - celkem	8,0 %	↑
Neživotní pojištění <sup>5</sup>	8,0 %	↑
Životní pojištění <sup>5</sup>	8,0 %	→

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. září 2019, s výjimkou podílových fondů a leasingu, které jsou k 30. červnu 2019. 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.

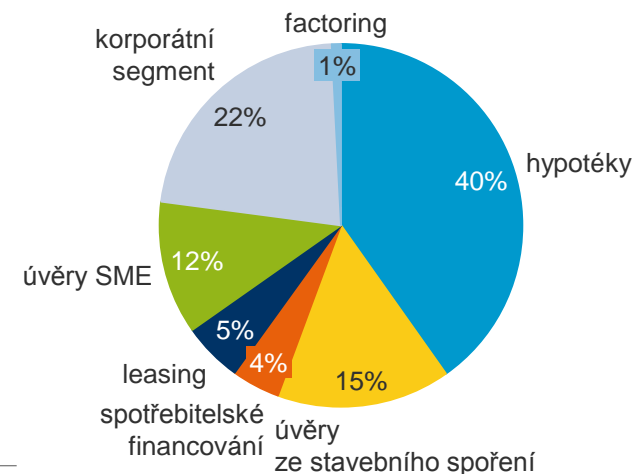
# Úvěrové portfolio

## Meziroční růst tažen všemi segmenty

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2018	30. 9. 2019	meziroční změna
<b>Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>740,8</b>	<b>775,9</b>	<b>+5 %</b>
<b>Retailový segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	295,8	311,9	+5 %
Spotřebitelské financování	31,1	33,4	+7 %
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	115,9	119,8	+3 %
<b>SME / Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	162,7	171,4	+5 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	89,4	91,8	+3 %
Leasing <sup>3</sup>	39,7	41,1	+3 %
Factoring	6,1	6,3	+3 %
Ostatní <sup>4</sup>	44,4	45,9	+3 %
<b>Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>785,2</b>	<b>821,7</b>	<b>+5 %</b>

**30. 9. 2019**  
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

Více než 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.

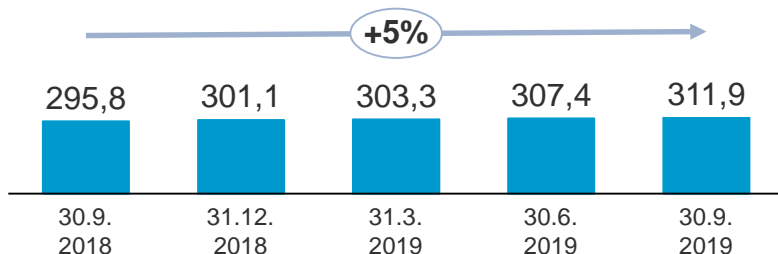
Objemy jsou vykazovány ve 100% poměru a od 2. čtvrtletí 2019 vstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

<sup>3</sup> Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

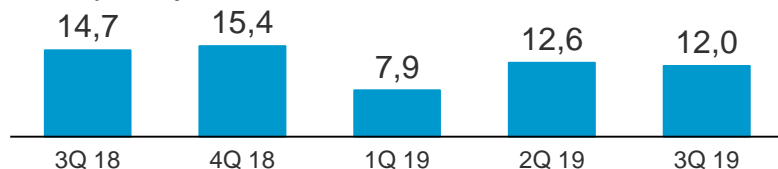
<sup>4</sup> Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů.

### Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

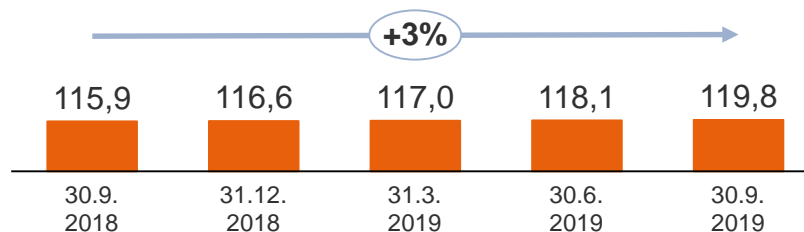


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **5 %**. Poptávka byla ovlivněna klesajícími úrokovými sazbami, růstem cen nemovitostí a limity ČNB na poměr úvěru k hodnotě zajištění (LTV) a ukazatele zadlužení vůči příjmu klienta (DTI a DSTI).

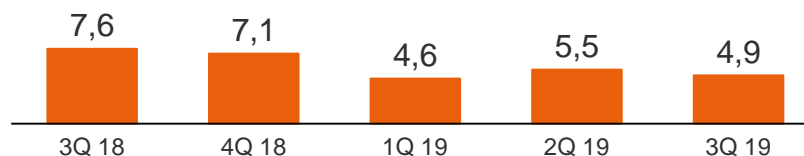
ČSOB ve 3. čtvrtletí 2019 poskytla téměř **5 tisíc nových hypoték** (meziročně -24 %) v celkovém objemu **12,0 mld. Kč** (meziročně -18 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 23 % a v celkovém objemu o 20 %.

### Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 100 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 100 %)\*, mld. Kč



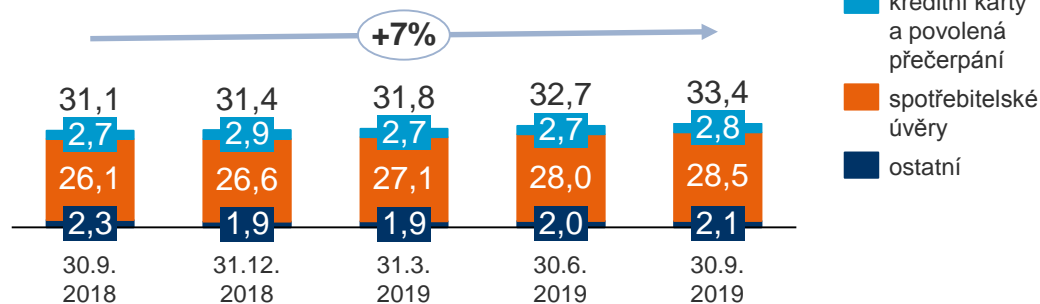
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 8 %.

**Nové prodeje** ve 3. čtvrtletí 2019 meziročně poklesly o **35 %**. Pokles byl ovlivněn pokračujícím vlivem opatření ČNB a všeobecným poklesem poptávky po úvěrech na bydlení. Kromě toho prodeje ve stejném období loňského roku byly nadprůměrně vysoké.

# Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

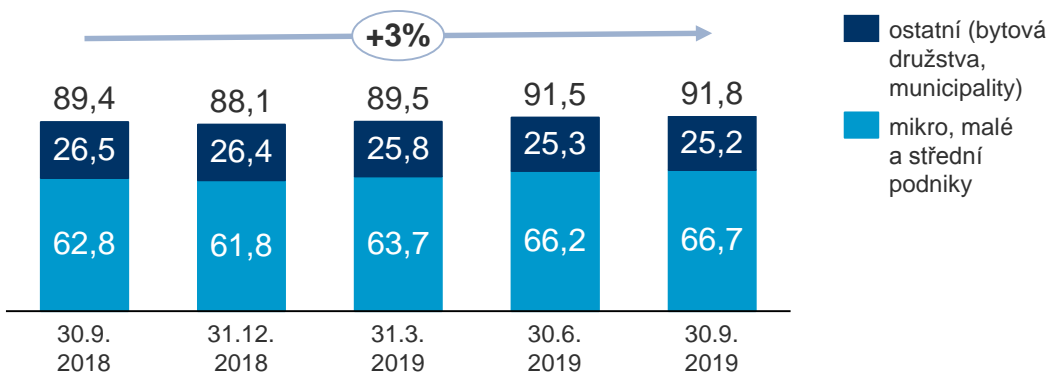
## Růst spotřebitelského financování a SME úvěrů

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



**Spotřebitelské financování** meziročně vzrostlo o **7 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 9 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty.

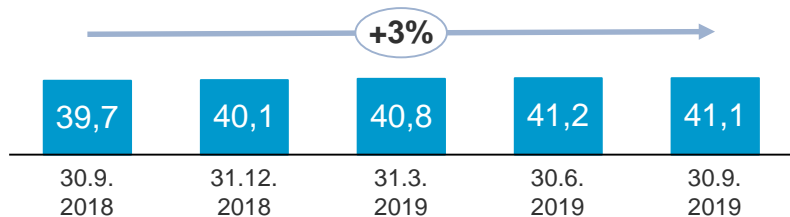
### SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



**SME úvěry** vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +6 %).

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 **3 %** díky financování strojů a zařízení a těžké dopravy, které zčásti bylo vyváženo nižším financováním v oblasti automobilů.

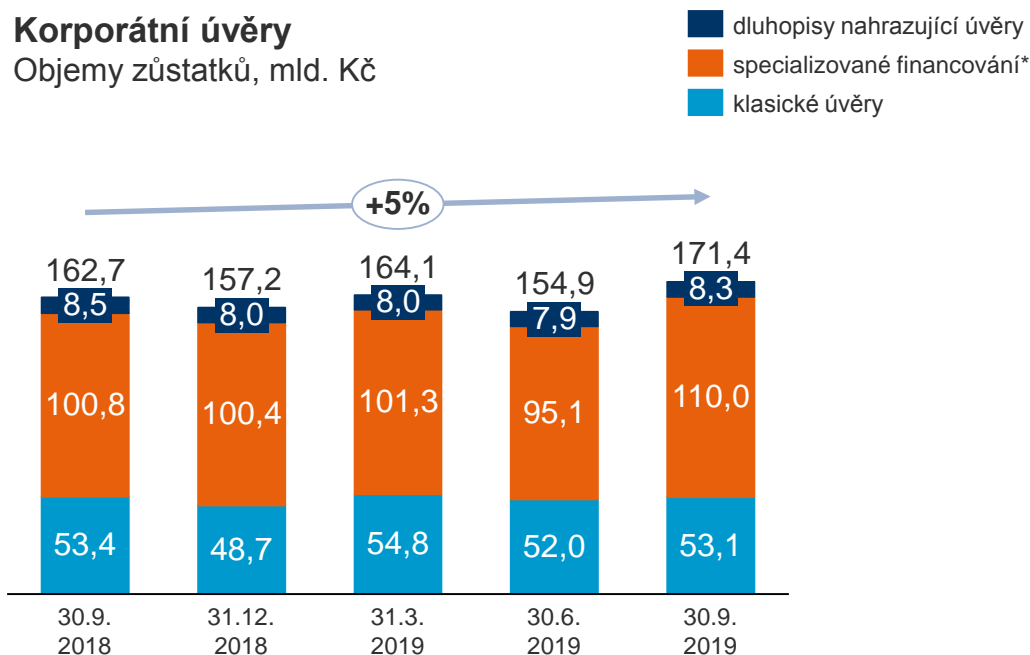
\* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

# Korporátní segment

## Růst objemů korporátních úvěrů

### Korporátní úvěry

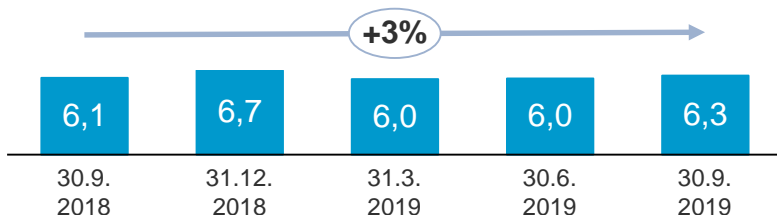
Objemy zůstatků, mld. Kč



**Korporátní úvěry** meziročně vzrostly o **5 %** díky novým čerpáním v sektorech ropy, plynu a jiných paliv, nemovitostí a služeb.

### Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

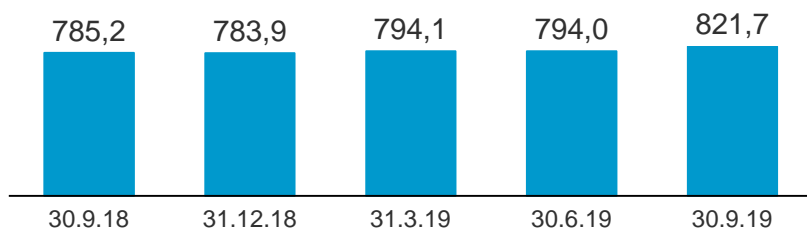


Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně vzrostl o **3 %** díky stabilní klientské základně a vyšší poptávce po externím financování.

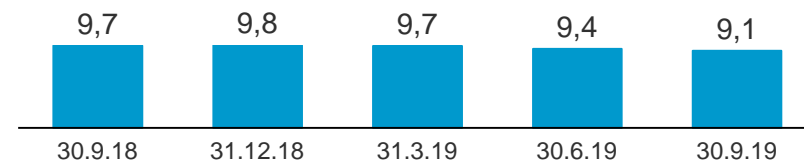
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

\* Počínaje 31.12.2018 je vykazováno specializované financování místo strukturovaného.

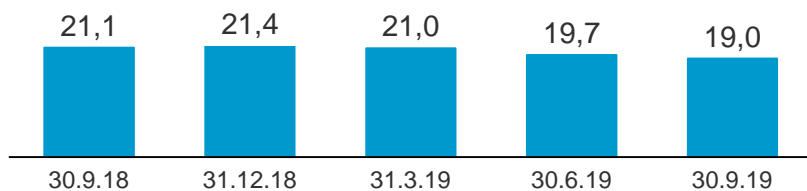
### Kreditní riziko: úvěrové portfolio (včetně ČMSS) (mld. Kč)



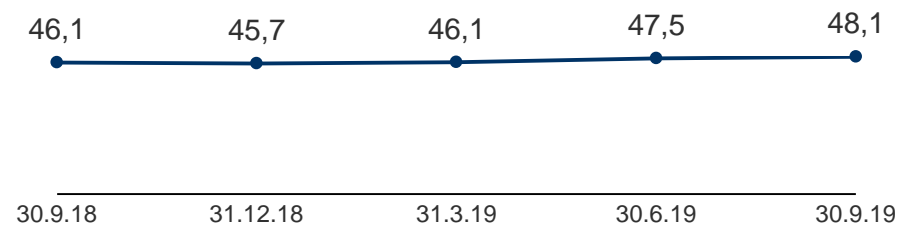
### Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>1</sup> (mld. Kč)



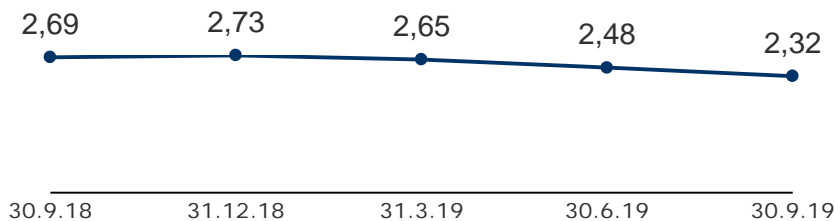
### Úvěry v selhání (mld. Kč)



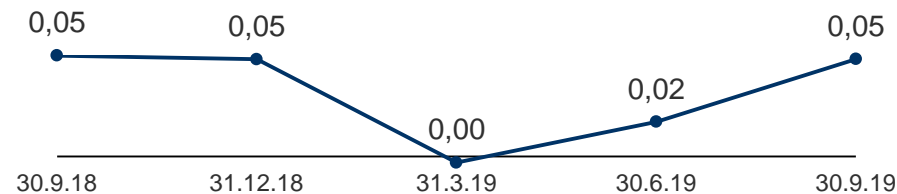
### Ukazatel krytí NPL (%)



### Podíl úvěrů v selhání (%)



### Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)



# Vklady celkem a celková aktiva pod správou

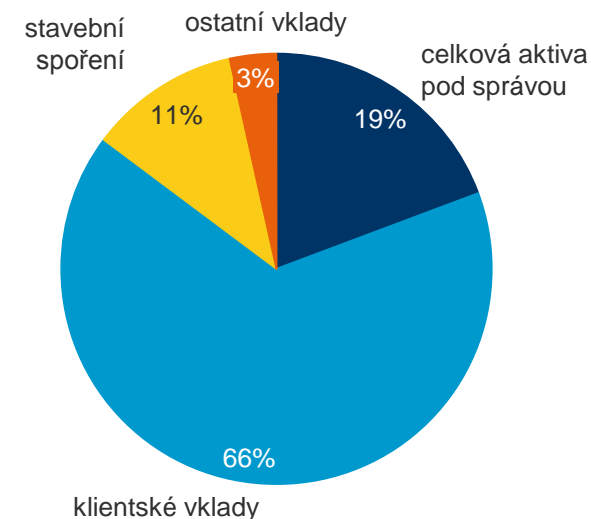
## Silný růst aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2018	30.9.2019	meziroční změna
<b>Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)</b>	<b>1 035,0</b>	<b>978,0</b>	<b>-6 %</b>
Klientské vklady	815,4	798,9	-2 %
<i>Běžné účty</i>	537,1	554,2	+3 %
<i>Spořicí účty</i>	215,7	200,2	-7 %
<i>Termínované vklady</i>	62,6	44,5	-29 %
Ostatní vklady	83,9	42,2	-50 %
Stavební spoření <sup>1</sup>	135,6	136,9	+1 %
<b>Celková aktiva pod správou</b>	<b>209,7</b>	<b>233,6</b>	<b>+11 %</b>
Penzijní fond <sup>2</sup>	52,5	57,4	+9 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou <sup>3</sup>	157,2	176,2	+12 %

30. 9. 2019

(včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty, které zaznamenaly meziročně 50% pokles.



<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je od 30.6.2019 zahrnuto ve 100 % v konsolidované rozvaze ČSOB. Hodnoty k 30.9.2018 byly zpětně přepočítány.

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

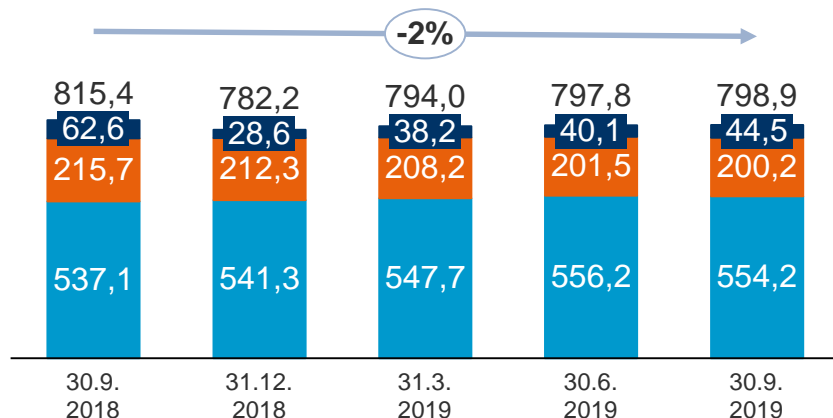
<sup>3</sup> Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

# Silný růst penzijních fondů, meziročně nižší objemy na spořicíh a termínovaných účtech

## Klientské vklady (mld. Kč)

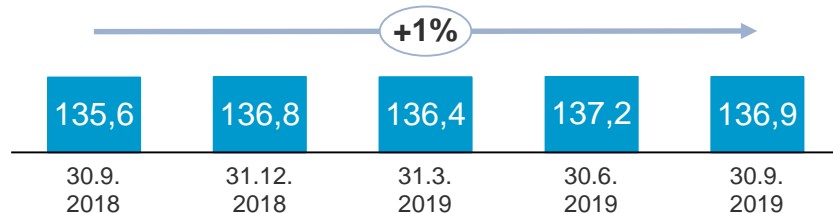
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



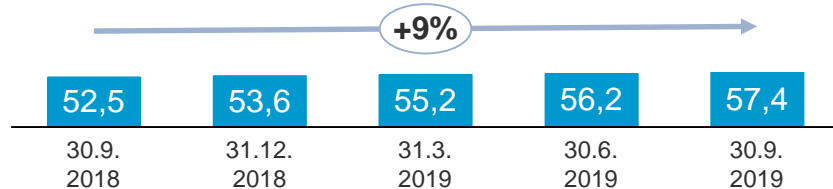
Objem **klientských vkladů** meziročně poklesl o **2 %**, když nárůst zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +3 %) byl více než vyvážen poklesem objemů na **spořicích a termínovaných účtech** (meziročně -7 % a -29 %).

## Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** meziročně vzrostl o **1 %**.

## Penzijní fondy (mld. Kč)



Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **9 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

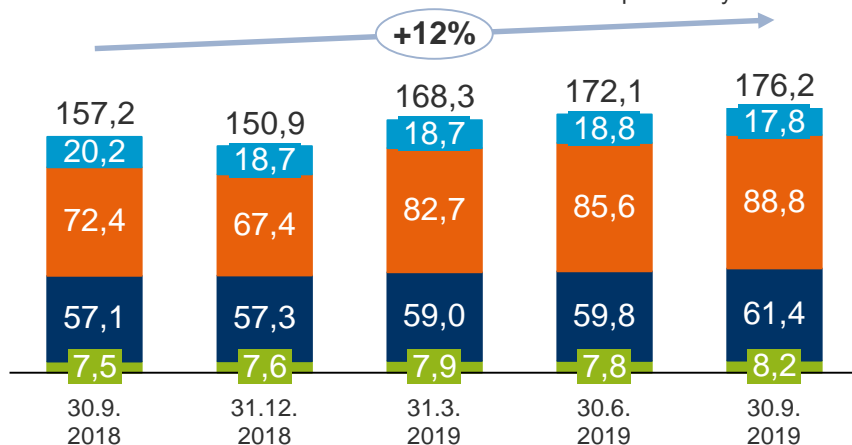


# Podílové fondy vzrostly meziročně o 12 % vlivem nových prodejů i efektu přecenění

## 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

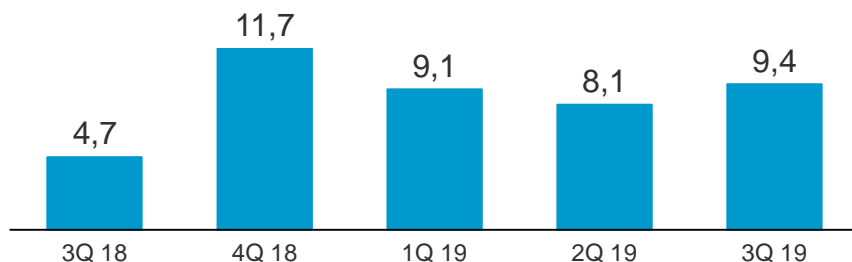


**Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou** vzrostly meziročně o **12 %** na **176,2 mld. Kč** v důsledku růstu objemů zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou, zejména vlivem nových prodejů podpořených i pozitivním dopadem přecenění.

**Ve 3. čtvrtletí 2019** vzrostly **nové prodeje podílových fondů** meziročně o **100 %** 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 vícekanálový distribuční model (omni-channel)

	30. 9. 2018	30. 6. 2019	30. 9. 2019
<b>Klienti skupiny ČSOB (v mil.)</b>	<b>4,302</b>	<b>4,250</b>	<b>4,246</b>
<b>Klienti Ušetřeno.cz and Top-Pojištění.cz (tis.)<sup>1</sup></b>	<b>163</b>	<b>97</b>	<b>145</b>
<b>Pobočky ČSOB (pouze banka)</b>	<b>263</b>	<b>228</b>	<b>227</b>
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	241	206	205
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
<b>Pobočky ČSOB Pojišťovny</b>	<b>98</b>	<b>97</b>	<b>97</b>
<b>Centra Hypoteční banky</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>29</b>
<b>Poradenská místa ČMSS</b>	<b>299</b>	<b>290</b>	<b>287</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	180	213	223
<b>Franšizové pobočky České pošty</b>	<b>cca. 500</b>	<b>cca. 600</b>	<b>cca. 600</b>
<b>Bankomaty<sup>2</sup></b>	<b>1 063</b>	<b>1 067</b>	<b>1 064</b>
- z toho bezkontaktní	380	454	482

Počet **klientů** poklesl meziročně o 56 tisíc zejména vlivem zavírání neaktivních účtů v říjnu 2018, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 53 tisíc**.

Na konci září 2019 mohli klienti využívat celkem 1 064 **bankomatů** (meziročně +1), z toho 482 bezkontaktních (meziročně +102), 240 vkladových (meziročně +56) 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 září 2019 byl 227 (meziročně -36), z toho 204 sloučených (ČSOB + PS).

Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **223 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +43).

*Poznámky:*

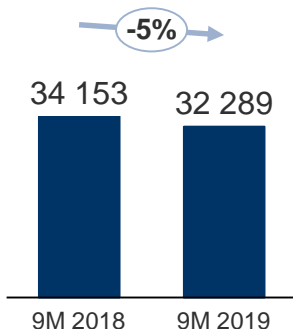
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

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

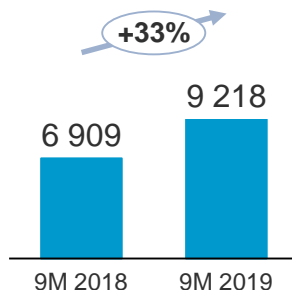
<sup>2</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.

# Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilní transakce významně rostou

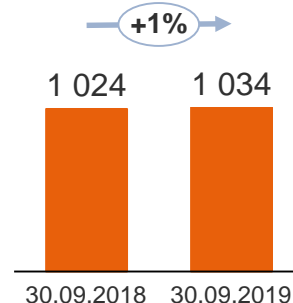
**Internetové bankovníctví transakce\***  
(tis.)



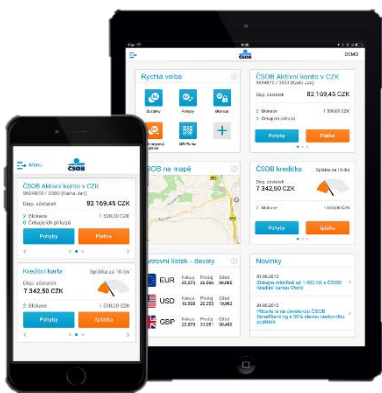
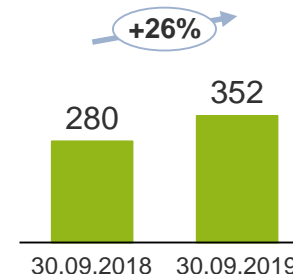
**Mobilní bankovníctví transakce\***  
(tis.)



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



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



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 30. září 2019 vzrostl meziročně o 26 % 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 5 %.

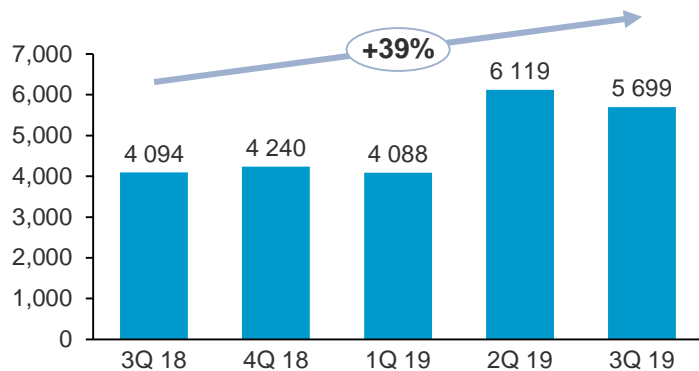
\* Definice započtených transakcí byla změněna. Nová definice nezahrnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

\*\* Aktivní uživatelé internetového bankovníctví jsou klienti, kteří se alespoň jednou za poslední tři měsíce přihlásili do internetového bankovníctví.

\*\*\* Aktivní uživatelé mobilního bankovníctví jsou klienti, kteří se alespoň jednou za poslední tři měsíce přihlásili do mobilního bankovníctví.

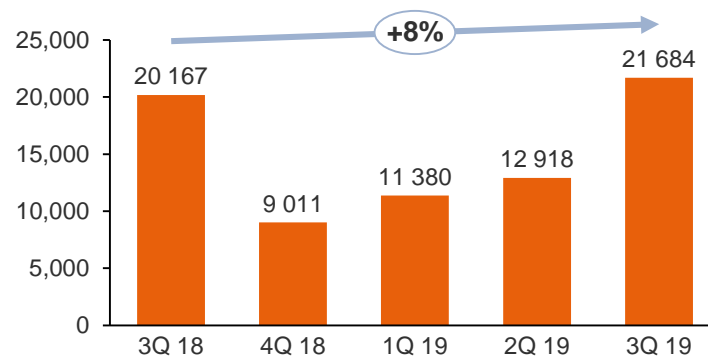
### Spotřebitelské úvěry

(počet)

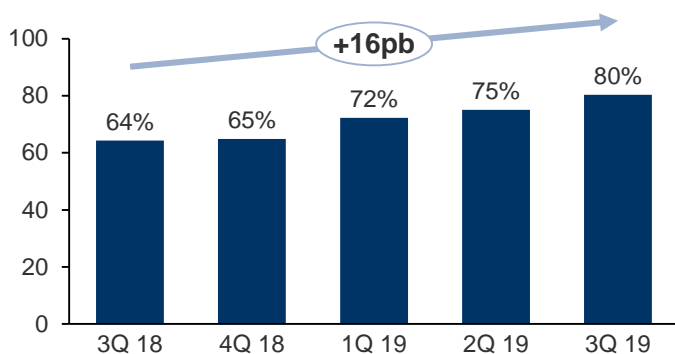


### Cestovní pojištění

(počet)



### Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Ve 3. čtvrtletí 2019 bylo téměř 6 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 39 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 8 %.

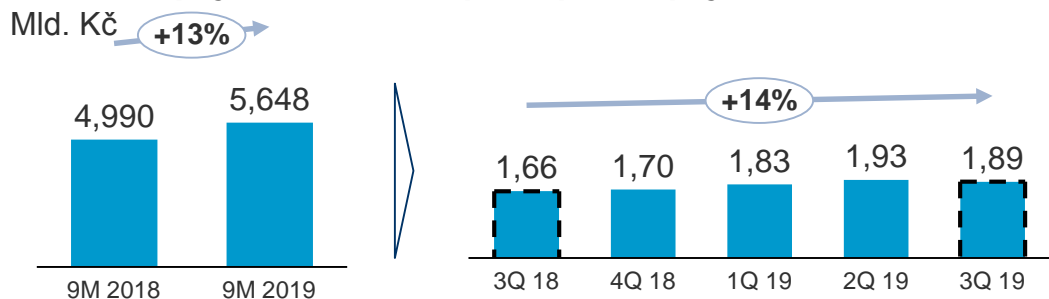
ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 80 % ve 3. čtvrtletí 2019, meziročně o 16 procentních bodů více.

# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

---

# Silný růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i životním pojištění

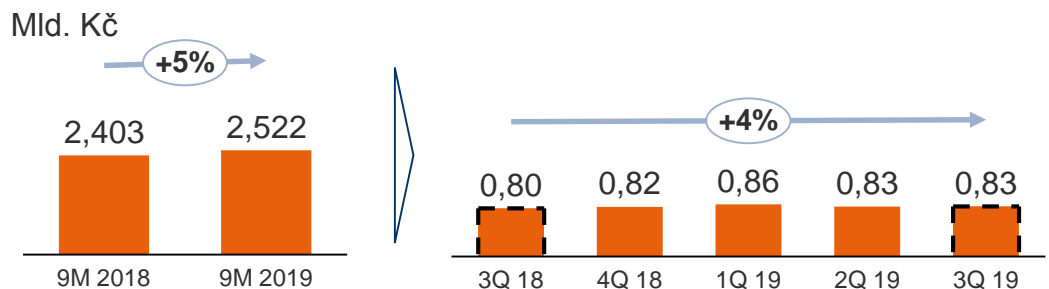
## Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné



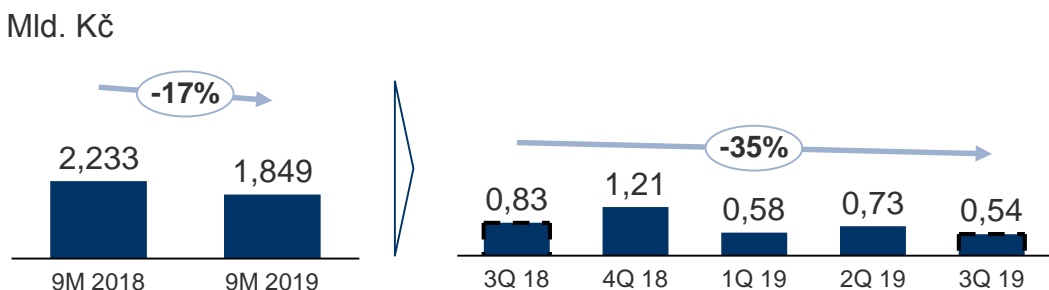
Tržní podíly	9M 2019	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 8,0 %	4.
Životní pojištění	↑ 8,0 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

## Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné



## Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné



### Neživotní pojištění

Za devět měsíců 2019 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **13 %** a za 3. čtvrtletí o **14 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění průmyslových rizik, domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 7 %.

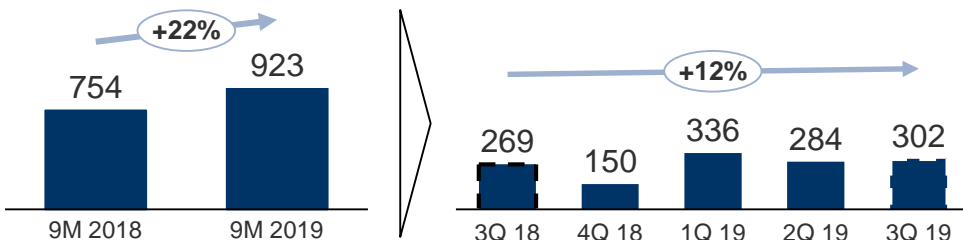
### Životní pojištění

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

**Jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné za devět měsíců 2019 pokleslo meziročně o **17 %** a o **35 %** za 3. čtvrtletí kvůli meziročně nižšímu objemu tranší ve srovnání s předchozím rokem. Trh vzrostl meziročně o 28 %.

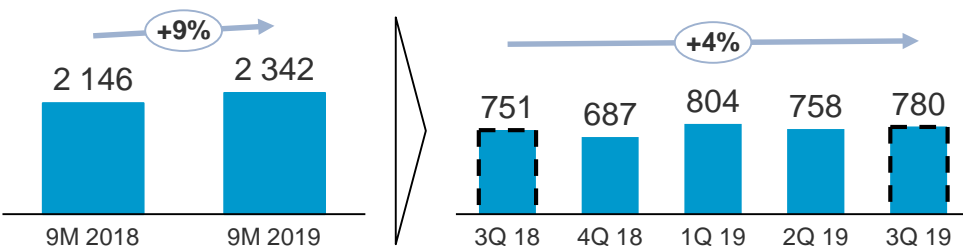
## Čistý zisk

Mil. Kč



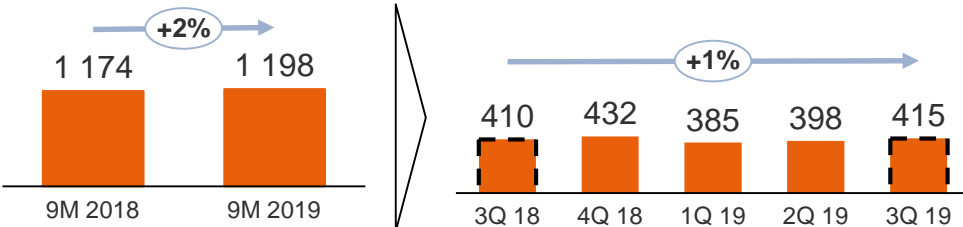
## Provozní výnosy

Mil. Kč



## Provozní náklady

Mil. Kč



**Čistý zisk** za devět měsíců 2019 vzrostl na **923 mil. Kč** (meziročně +22 %) a za 3. čtvrtletí na **302 mil. Kč** (meziročně +12 %) díky výsledku neživotního pojištění podpořenému příspěvkem životního pojištění.

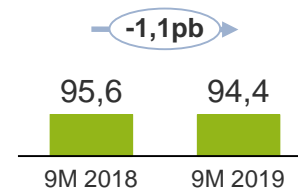
**Provozní výnosy** za devět měsíců 2019 vzrostly na **2 342 mil. Kč** (meziročně +9 %) a za 3. čtvrtletí na **780 mil. Kč** (meziročně +4 %), hlavními faktory byly:

- **Životní pojištění:** růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku v meziročním srovnání
- **Neživotní pojištění:** lepší výsledek v důsledku meziročně lepší profitability, ačkoliv hospodaření v roce 2019 bylo negativně ovlivněno několika velkými plněními

**Provozní náklady** za devět měsíců 2019 vzrostly meziročně o 2 % na **1 198 mil. Kč** a za 3. čtvrtletí na **415 mil. Kč** (meziročně +1 %) v důsledku vyšších personálních nákladů (růst mezd) a vyšších odpisů.

**Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění** dosáhl úrovně 94,4 %, meziročně poklesl vlivem vyššího hrubého předepsaného pojistného.

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



# Divize Česká republika

---





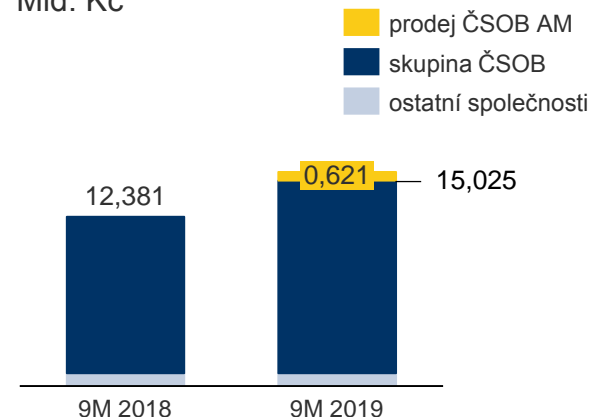
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**Čistý zisk Divize Česká republika za devět měsíců 2019** výše **15,0 mld. Kč** (meziročně +21 %) a za **3. čtvrtletí 2019** výše **4,1 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)	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019	3Q/3Q	9M 2018	9M 2019	9M/9M
Skupina ČSOB <sup>1</sup>	3,983	4,214	4,833	6,099	3,791	-5 %	11,457	14,723	+29 %
<i>z toho dopad prodeje ČSOB AM</i>	-	-	0,621	-	-	-	-	0,621	-
Skupina ČSOB bez prodeje AM <sup>1</sup>	3,983	4,214	4,212	6,099	3,791	-5 %	11,457	14,102	+23 %
ČSOB Pojišťovna	0,269	0,150	0,336	0,284	0,302	+12 %	0,754	0,923	+22 %
ČSOB AM <sup>2</sup>	0,059	0,039	-	-	-	-	0,169	-	-
<b>Celkem</b>	<b>4,310</b>	<b>4,402</b>	<b>4,548</b>	<b>6,383</b>	<b>4,094</b>	<b>-5 %</b>	<b>12,381</b>	<b>15,025</b>	<b>+21 %</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 zahrnovaly výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnovaly ČSOB AM pouze ze 40,08 % (v souladu s vlastnickým podílem), a dále v důsledku eliminace vnitroskupinových transakcí s ČSOB Pojišťovnou.

<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	30.9.2018	30.9.2019
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %) <sup>1</sup>	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,01 n/a	3,07 n/a
<b>Náklady / výnosy (%)</b>	46,0	43,7	47,9	48,2	44,9
<b>RoE</b> (Ytd., %)	17,3	19,3	17,5	17,1	21,1
<b>RoA</b> (Ytd., %)	1,42	1,26	1,07	1,06	1,24
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %) <sup>2</sup>	37,0	43,0	39,1	37,6	46,3
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, Ytd., anualizováno, %) <sup>3</sup>	n/a (0,11)	n/a (0,02)	0,05 (0,03)	0,05 (0,04)	0,05 n/a
<b>Podíl úvěrů v selhání (%)</b> <sup>3</sup>	n/a (2,99)	n/a (2,33)	2,73 (2,43)	2,69 (2,35)	2,32 n/a
<b>Ukazatel krytí NPL (%)</b> <sup>3</sup>	n/a (54,4)	n/a (58,5)	45,7 (46,9)	46,1 (48,4)	48,1 n/a
<b>Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)</b>	18,2	17,2	18,0	17,3	18,7
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)</b>	18,5	17,2	18,0	17,3	18,7
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	5,18	4,48	4,26	3,94	3,96
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> <sup>4</sup> (Basel III, %)	150,9	146,0	161,4	166,7	158,0
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	155,7	146,4	136,5	137,5	128,4
<b>Úvěry / vklady (%)</b>	79,4	77,7	76,3	72,7	79,0

<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> Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v důsledku zahrnutí 100 % úvěrů v ČMSS do úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Původně reportované ukazatele 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)	3Q 2018	2Q 2019	3Q 2019	Y/Y	Q/Q	9M 2018	9M 2019	Y/Y
Čistý úrokový výnos	6 575	7 718	8 270	+26%	+7%	18 701	23 564	+26%
Úrokové výnosy	8 753	11 296	12 458	+42%	+10%	23 683	34 252	+45%
Úrokové náklady	-2 178	-3 578	-4 188	+92%	+17%	-4 982	-10 688	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 970	2 189	2 320	+18%	+6%	5 997	6 479	+8%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	512	- 882	- 1 445	>-100%	+64%	1 734	-2 416	>-100%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	276	2 385	276	+0%	-88%	835	3 730	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 333</b>	<b>11 410</b>	<b>9 421</b>	<b>+1%</b>	<b>-17%</b>	<b>27 267</b>	<b>31 357</b>	<b>15%</b>
Náklady na zaměstnance	-2 279	-2 261	-2 472	+8%	+9%	-6 430	-6 891	+7%
Všeobecné správní náklady	-1 745	-1 641	-1 526	-13%	-7%	-5 664	-5 538	-2%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 738	-1 612	-1 518	-13%	-6%	-4 900	-4 600	-6%
Bankovní daně	- 7	- 29	- 8	+14%	-72%	- 764	- 938	+23%
Odpisy a amortizace	- 360	- 523	- 624	+73%	+19%	-1 059	-1 637	+55%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-4 384</b>	<b>-4 425</b>	<b>-4 622</b>	<b>+5%</b>	<b>4%</b>	<b>-13 153</b>	<b>-14 066</b>	<b>+7%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 393	- 155	- 215	-45%	+39%	- 798	- 339	-58%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	- 296	- 102	- 226	-24%	>+100%	- 214	- 286	+34%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	1	0	0	-100%	n/a	2	0	-100%
Znehodnocení ostatních aktiv	- 98	- 53	11	>-100%	>-100%	- 586	- 53	-91%
Podíl na zisku přidružených společností	123	113	2	-98%	-98%	475	222	-53%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 679</b>	<b>6 943</b>	<b>4 586</b>	<b>-2%</b>	<b>-34%</b>	<b>13 791</b>	<b>17 174</b>	<b>+25%</b>
Daň z příjmu	- 672	- 844	- 793	+18%	-6%	-2 264	-2 449	+8%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>4 007</b>	<b>6 099</b>	<b>3 793</b>	<b>-+5%</b>	<b>-38%</b>	<b>11 527</b>	<b>14 725</b>	<b>+28%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>4 007</b>	<b>6 099</b>	<b>3 793</b>	<b>-5%</b>	<b>-38%</b>	<b>11 527</b>	<b>14 725</b>	<b>+28%</b>
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a	0	0	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

# Rozvaha - aktiva

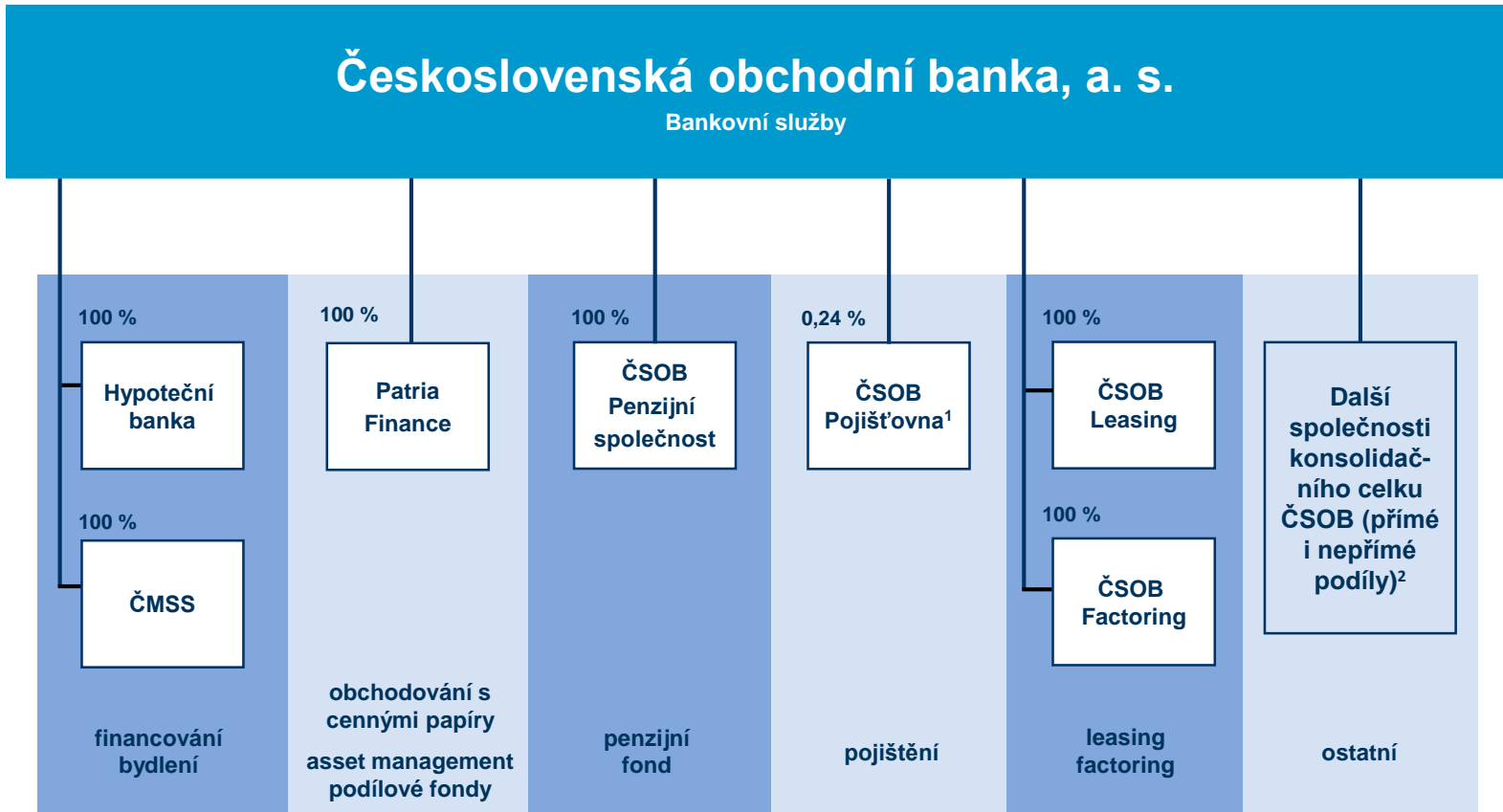
(mil. Kč)	31/12 2018	31/12 2018*	30/9 2019	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	38 610	33 953	24 944	-27%
Finanční aktiva k obchodování	19 869	19 458	48 907	>+100%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	1 676	1 676	0	-100%
Finanční 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	643	643	752	+17%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	15 367	18 019	9 258	-49%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	3 286	3 286	7 556	>+100%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 223 433	1 360 939	1 509 149	+11%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	532 831	551 754	684 153	+24%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	700 025	821 151	836 794	+2%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	- 9 423	-11 966	-11 798	-1%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	45 281	52 353	+16%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 905	-3 564	-1 555	-56%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 376	9 304	10 214	+10%
Pohledávky ze splatné daně	149	149	276	+85%
Pohledávky z odložené daně	365	498	227	-54%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 482	300	11	-96%
Pozemky, budovy a zařízení	10 355	10 713	14 049	+31%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	6 350	11 622	11 377	-2%
Aktiva určená k prodeji	85	85	25	-71%
Ostatní aktiva	2 616	2 691	2 655	-1%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 378 038</b>	<b>1 515 053</b>	<b>1 690 198</b>	<b>+12%</b>

\* Upravená rozvaha k 31.12.2018 (plná konsolidace ČMSS).

# Rozvaha – závazky a vlastní kapitál

(mil. Kč)	31/12 2018	31/12 2018*	30/9 2019	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	33 177	33 177	50 576	+52%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	26 065	26 065	39 032	+50%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 212 589	1 346 407	1 488 070	+11%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	54 653	50 610	91 484	+81%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	792 625	930 486	977 965	+5%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	365 311	365 311	418 621	+15%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 062	- 3 062	142	>-100%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 125	10 109	10 556	+4%
Závazky ze splatné daně	818	1 034	36	-97%
Závazky z odložené daně	984	984	954	-3%
Rezervy	657	692	679	-2%
Ostatní závazky	4 669	5 550	6 003	+8%
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 286 022</b>	<b>1 420 956</b>	<b>1 596 048</b>	<b>+12%</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	46 136	48 217	47 904	-1%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	384	384	638	+66%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	25	25	137	>+100%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>92 016</b>	<b>94 097</b>	<b>94 150</b>	<b>0%</b>
Menšinové podíly	0	0	0	n/a
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>92 016</b>	<b>94 097</b>	<b>94 150</b>	<b>0%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>1 378 038</b>	<b>1 515 053</b>	<b>1 690 198</b>	<b>+12%</b>

\* Upravená rozvaha k 31.12.2018 (plná konsolidace ČMSS).

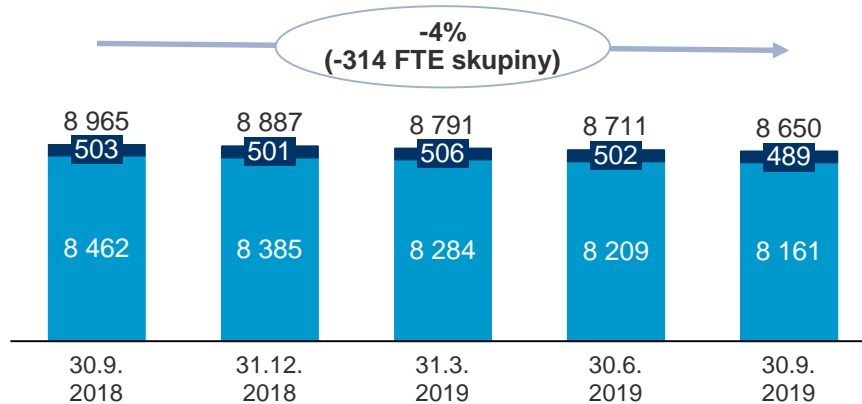


Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. září 2019.

<sup>1</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

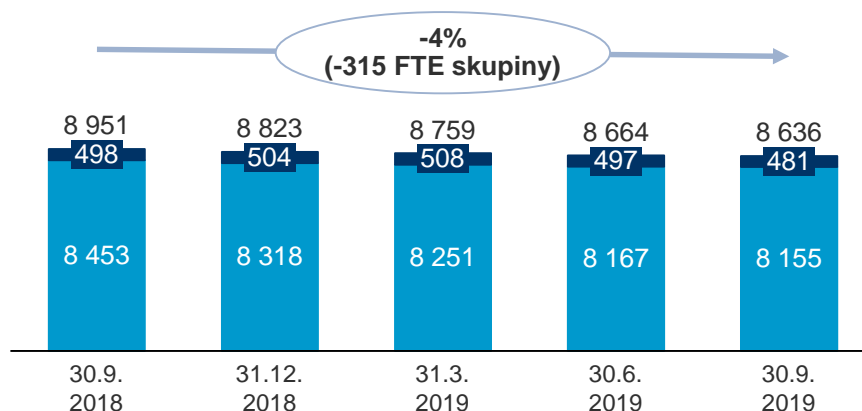
<sup>2</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

## Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 314** v důsledku menšího počtu zaměstnanců banky.

## Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



**Přepočtený počet zaměstnanců na konci období poklesl meziročně o 315** v důsledku menšího počtu zaměstnanců banky.

ČMSS  
 Zaměstnanci skupiny (bez ČMSS) <sup>1</sup>

<sup>1</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 Rozvaha počínaje výsledky k 31. 3. 2018 jsou reportovány v souladu s tímto standardem.

## 2. Plná konsolidace Českomoravské stavební spořitelny

Počínaje 1. červnem 2019 je Českomoravská stavební spořitelna konsolidována ve finančních výkazech ČSOB metodou plné konsolidace. Začátek plné konsolidace měl pozitivní dopad na čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí a negativní dopad na provozní náklady.

Pro srovnání byla přepočítána rozvaha k 31. 12. 2018, kde byla ČMSS zahrnuta metodou plné konsolidace. Reportované objemy úvěrů a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100% hodnotu (dříve reportovány jako 55%). Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika bylo rozšířeno o 100 % objemů úvěrů v ČMSS (původně nezahrnuté), hodnoty byly zpětně přepočteny. Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v souladu s přepočtem úvěrového portfolia.

## 3. Přecenění 55% podílu v ČMSS

V souladu se standardem IFRS 3, ČSOB přecenila svůj dosavadní 55% podíl v ČMSS v důsledku akvizice zbývajících 45% podílu. Jednorázový výnos z tohoto přecenění ve výši 2,1 mld. Kč byl zaúčtován v ostatních provozních výnosech.

# Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně 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, 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

# Slovníček - ukazatele

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 (Kmenový) 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 slovenských lokálních fondů spravovaná v ČR.
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**