

Výsledky za 1. čtvrtletí 2020

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Obsah

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

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Dopad COVID-19 pandemie na služby a provoz ČSOB

Stabilní růst české ekonomiky byl přerušen na konci 1. čtvrtletí 2020 pandemií COVID-19. Krize v oblasti veřejného zdraví negativně ovlivňuje vývoj prostředí, ve kterém ČSOB působí.

Bezproblémová obsluha a podpora klientů

- **Digitální kanály ČSOB fungují hladce. Služby ČSOB zůstaly fyzicky přítomné téměř na všech pobočkách.**
- **ČSOB zpracovala meziročně o 20% více příchozích hovorů a chatová komunikace se více než zdvojnásobila.**
- ČSOB nejprve nabídla svým klientům program dobrovolného odkladu splátek a následně implementovala program odkladu splátek dle vládního moratoria. **Začátkem května do ČSOB přišlo již přes 60 tisíc žádostí o odklad splátek.**

Digitální prostředí jako nový standard

- Ve špičce **pracovalo na dálku více než 60% zaměstnanců**, aby zajistili nepřetržitou obchodní kontinuitu služeb ČSOB.
- **Podíl digitálních prodejů a vzdálených služeb výrazně vzrostl**, například online zahájené prodeje spotřebitelského financování vzrostly v 1. čtvrtletí meziročně o 75%. **Digitální prodeje investic se v březnu více než ztrojnásobily** ve srovnání s průměrným týdnem roku 2019.
- **Proces schvalování hypoték (Hypotéka na dosah) se zkrátil z řádu dnů na 15 minut.** Klient poskytuje pouze základní informace a rozhodovací proces okamžitě vyhodnotí, zda může být hypoteční úvěr poskytnut.
- **V ČMSS byl implementován biometrický podpis** za účelem digitálního získávání a obsluhy klientů.
- Březen byl nejlepším měsícem pro obchodování s cennými papíry v historii Patria Finance. Patria získala rekordní počet nových klientů díky úspěšné nové službě indigo – robotické poradenské investiční řešení.
- Bylo vyvinuto 5 nových robotických procesů pro zvládnutí zvýšeného objemu práce v souvislosti s COVID-19.

ČSOB pomáhá potřebným

- Jako jediná banka v České republice, **ČSOB představila online transkripční službu pro lidi se sluchovým postižením na všech pobočkách a v call centru.**
- **Spustili jsme na sociálních médiích kampaň Chraňme své blízké**, kde děti vybízejí své rodiče a prarodiče k využívání kanálů elektronického bankovníctví.
- ČSOB poskytla kapacitu pro státní informační linku COVID-19.

Dopad COVID-19 pandemie na výsledky ČSOB

Finanční výsledky ovlivněné úpravami tržních hodnot

- Pandemie vyvolala na trzích řetězec událostí, který e výsledcích ČSOB nepříznivě ovlivnil čistý zisk/ztrátu z finančních nástrojů v FVPL. K významnému negativnímu zaúčtování úprav celkové tržní hodnoty¹ došlo v 1. čtvrtletí 2020 v důsledku poklesu tržních úrokových sazeb a vyšších kreditních spreadů. Očekává se, že negativní dopad úprav tržní hodnoty bude postupně kompenzován s přibližováním trhu zpět k před pandemickému stavu a se zkracující se splatností zajišťovacích smluv.
- Předpoklady pro náklady na úvěrové riziko byly v 1. čtvrtletí 2020 učiněny na základě makroekonomických údajů z období před vypuknutím COVID-19 pandemie. Manažerské navýšení na úrovni skupiny KBC bylo provedeno pomocí expertní kalkulace. Tato byla v hodnotě 6 mil. EUR rozeznána do Divize Česká republika² a není ve výsledcích skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí 2020.

Silný kapitál a likvidita

- ČSOB implementovala doporučení ČNB k zadržení dividend.
- Likviditní a kapitálové rezervy umožňují ČSOB čelit dnešním výzvám s vysokou jistotou.

Pokles zisku vlivem vyšší základny v 1Q 2019 a tržních přecenění. Silná kapitálová vybavenost a likvidita.

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2017	2018	2019	1Q 2019	1Q 2020
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	17,5	15,8	19,7	4,8	2,1
	Ukazatel ROE	19,3 %	17,5 %	20,7 %	20,8 %	8,6 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	77,7 %	76,3 %	79,1 %	72,1 %	77,6 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	146,0 %	161,4 %	161,5 %	174,1 %	161,3 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	17,2 %	18,0 %	19,2 %	19,0 %	19,9 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,02 %	0,03 %	0,04 %	-0,02 %	0,02 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	43,7 %	47,9 %	44,9 %	47,7 %	67,4 %

Pokles zisku vlivem vyšší základny v 1Q 2019 a tržních přecenění. Silná kapitálová vybavenost a likvidita

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio se zvýšilo na **798 mld. Kč** (meziročně +6 %) díky všem segmentům. **Vklady celkem** vzrostly na **1 023 mld. Kč** (meziročně o 3 %). Celková **aktiva pod správou** vzrostla na **233 mld. Kč** (meziročně +4 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **53 tisíc**.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za 1. čtvrtletí 2020 dosáhly výše **8,1 mld. Kč** (meziročně -23 %). Meziroční zpomalení bylo způsobeno poklesem ostatních provozních výnosů, vyšší základnou v 1. čtvrtletí 2019 vlivem jednorázového výnosu z prodeje ČSOB Asset Management a nižšími výnosy z poplatků a provizí, částečně vykompenzováno růstem čistého úrokového výnosu a plné konsolidace ČMSS. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by se provozní výnosy snížily shodně meziročně o 23 %.

Provozní náklady

Provozní náklady za 1. čtvrtletí 2020 vzrostly na **5,5 mld. Kč** (meziročně +9 %) vlivem vyšší bankovní daně, vyšších personálních nákladů a konsolidace ČMSS. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS a vyloučení bankovních daní by provozní náklady zůstaly stabilní.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. čtvrtletí byl ve výši **2 bazických bodů** (meziročně +5 b.b.; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. **Ostatní ztráty ze znehodnocení** vzrostly meziročně na **75 mil. Kč (čistá tvorba)**.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. čtvrtletí 2020 hodnoty **2,1 mld. Kč** (meziročně -56 %). Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by čistý zisk za 1. čtvrtletí 2020 klesl meziročně o 50 %.

Likvidita a kapitál

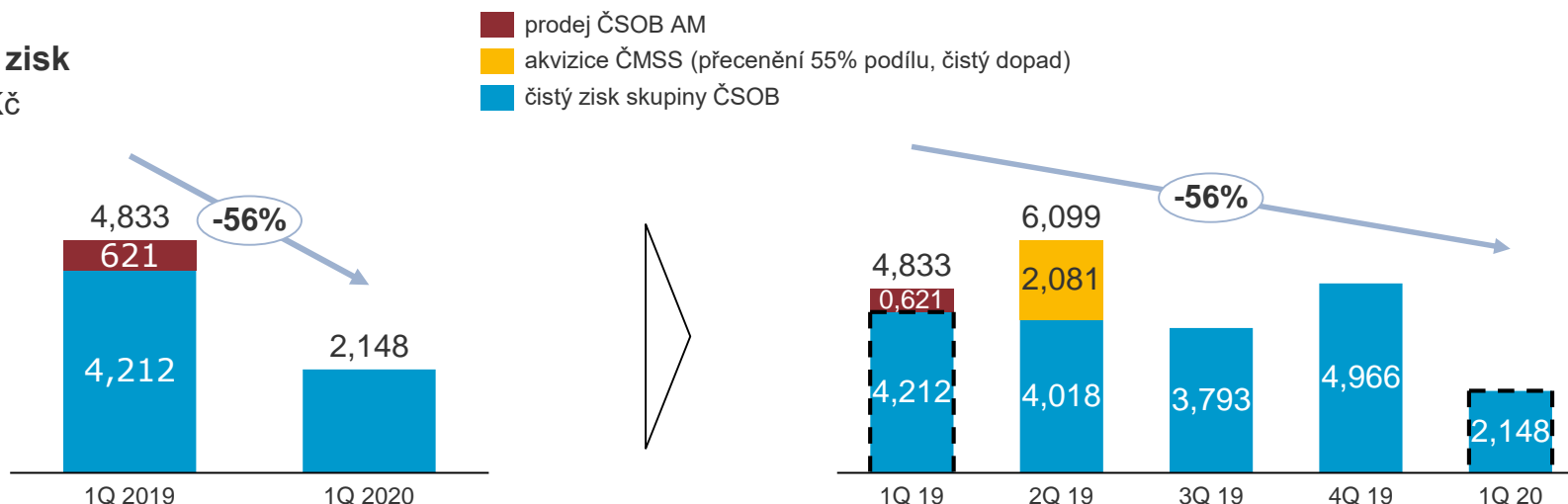
ČSOB si zachovává silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likviditní pozici. **Ukazatel kapitálu TIER1** dosáhl hodnoty **19,9%**. **Ukazatel úvěry / vklady** vzrostl meziročně na **77,6 %**. **Ukazatel likviditního krytí (LCR)** poklesl na **128,1%** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSRF)** na **161.3%**.

Úspěchy

Časopis **The Global Finance** zvolil ČSOB **Nejlepší bankou v České republice pro rok 2020**. ČSOB byla oceněna časopisem **EMEA Finance** jako **Nejlepší banka** v České republice za rok 2019. Výrazný nárůst v online zahájených prodejích spotřebního financování, meziročně 75%. Pozitivní vývoj i v mobilním bankovníctví, kde počet transakcí meziročně vzrostl o 39% a počet aktivních uživatelů o 32%.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za 1. čtvrtletí poklesl na 2,1 mld. Kč

(meziročně -56 %). Meziroční snížení je taženo zejména výrazným poklesem ostatních provozních výnosů v souvislosti s přeceněním tržní hodnoty a vyšší základnou z 1Q 2019 ovlivněnou prodejem ČSOB Asset Management.

Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by čistý zisk za 1. čtvrtletí klesl meziročně o 50 %.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí 8,6 %, pokles z 20,8 % v loňském roce byl tažen nižším čistým ziskem.

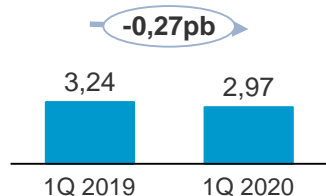
Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

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

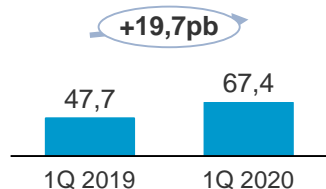
Jednorázová položka ve 2. čtvrtletí 2019: výnos z přecenění 55% podílu v ČMSS vyvolaný akvizicí zbývajících 45% podílu v souladu s IFRS 3 (+2,1 mld. Kč)

Ziskovost

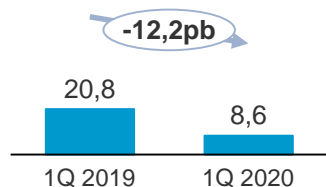
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

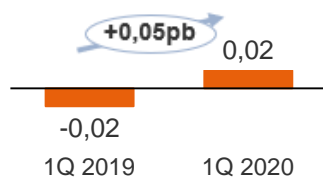


ROE (%)

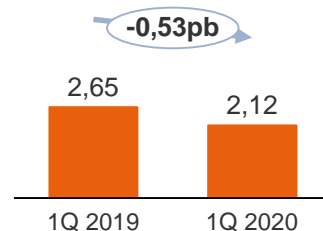


Kvalita úvěrového portfolia

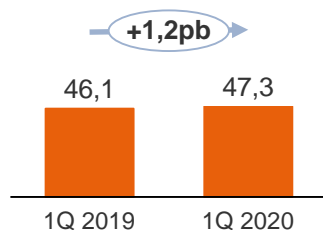
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání¹ (NPL, %)

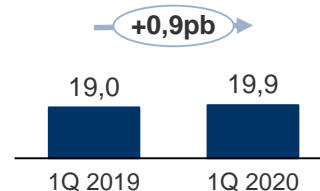


Ukazatel krytí NPL¹ (%)

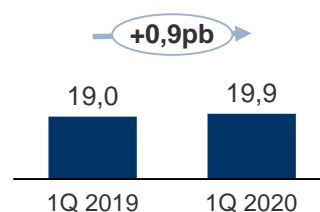


Kapitál

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)

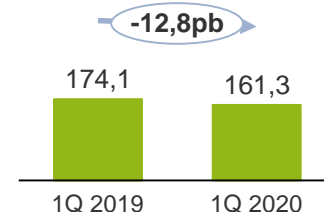


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

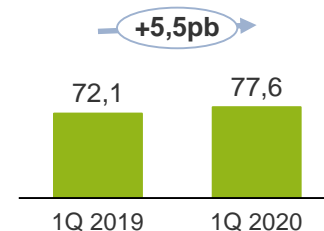


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



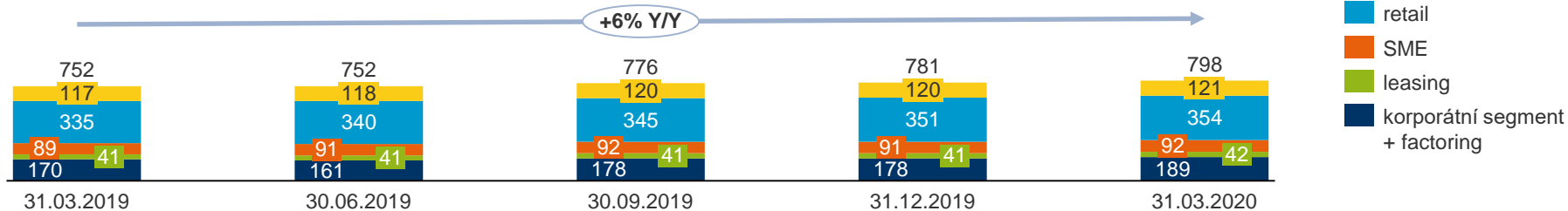
¹ Ukazatele úvěrové kvality ke 31.3.2019 byly zpětně přepočítány v důsledku 100% konsolidace ČMSS.

Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Pokračující růst úvěrového portfolia

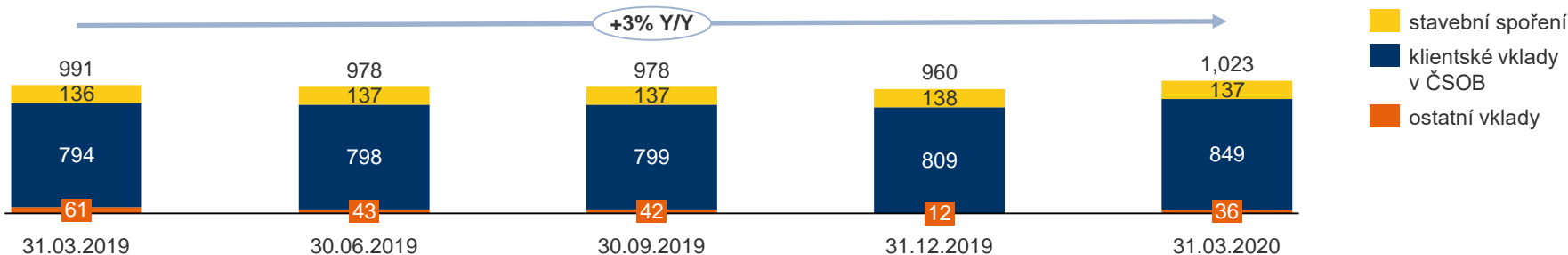
Úvěrové portfolio^{1,3}

Mld. Kč



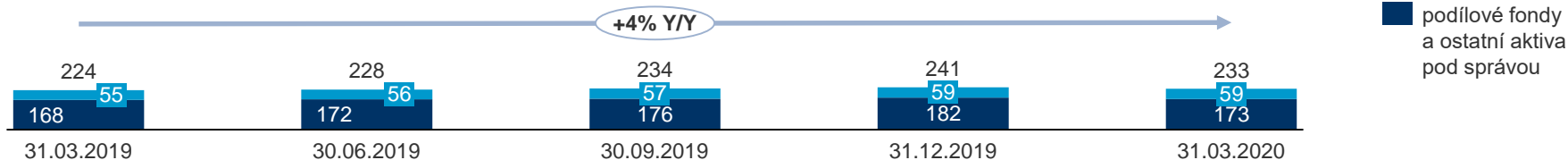
Vklady celkem^{2,3}

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



¹ Položka Úvěry a pohledávky bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry.

² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy.

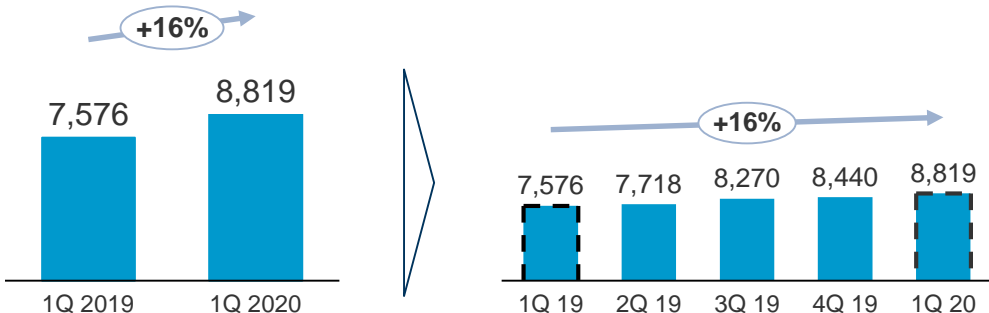
³ Objemy úvěrů ze stavebního spoření a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100 % hodnoty v souladu s plnou konsolidací ČMSS.

Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Vyšší čistý úrokový výnos díky vyššímu objemu úvěrů a vlivem konsolidace ČMSS

Čistý úrokový výnos

Mld. Kč

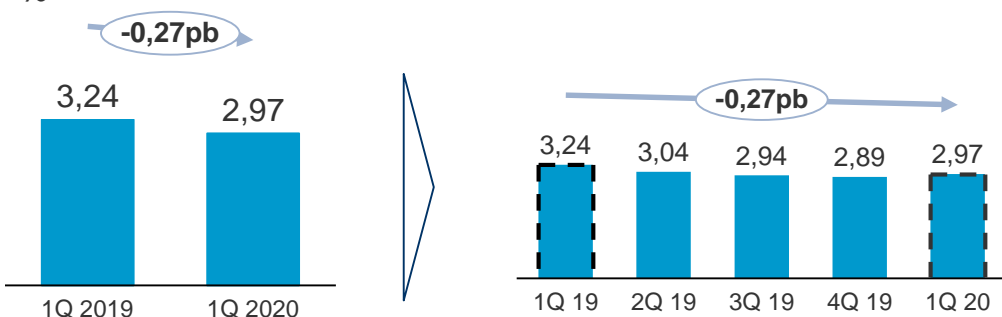


Čistý úrokový výnos vzrostl za 1. čtvrtletí 2020 o **16 %** vlivem následujících položek:

- (+) čistý úrokový výnos z úvěrů,
- (+) ostatní úrokový výnos, ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích
- (+) konsolidace ČMSS
- (-) čistý úrokový výnos z vkladů

Čistá úroková marže*

%



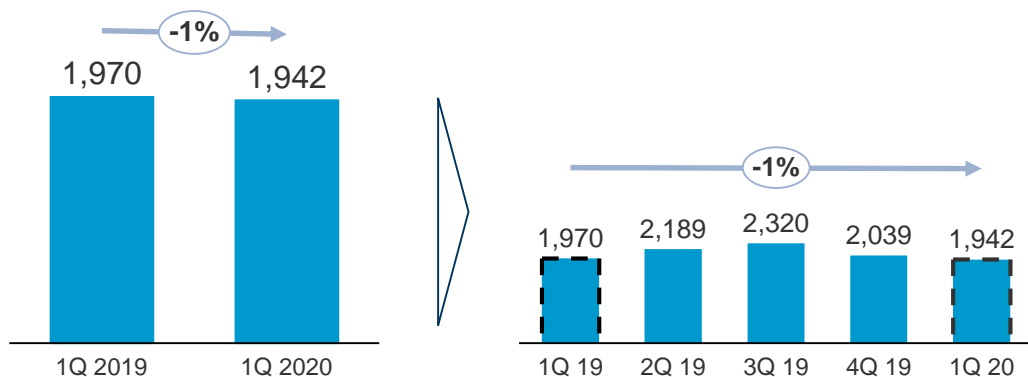
Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý úrokový výnos vzrostl za 1. čtvrtletí 2020 o 9 %.

Čistá úroková marže za rok 1. čtvrtletí 2020 dosáhla výše **2,97 %** (meziročně -0,27 procentního bodu) kvůli tlaku na úvěrové i depozitní marže. První z nich negativně ovlivnil tlak na externí sazby zatímco druhý negativně ovlivnil nárůst sazeb u externích vkladů. Vliv ČNB repo sazeb jen omezený v druhé polovině března.

	2017	2018	2019	1Q 2020
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,02 n/a	2,97 n/a

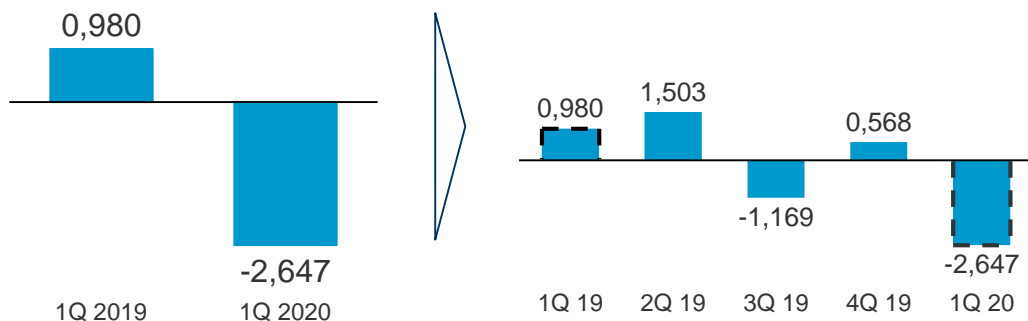
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Ostatní¹

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí poklesl za 1. čtvrtletí 2020 o 1 % vlivem:

- (+) vyšší poplatky ze správy aktiv,
- (+) nižší distribuční poplatky
- (-) nižší poplatky ze zahraničních plateb vlivem SEPA regulace a nižší poplatky z platebních karet

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý výnos z poplatků a provizí za 1. čtvrtletí poklesl meziročně o 8 %.

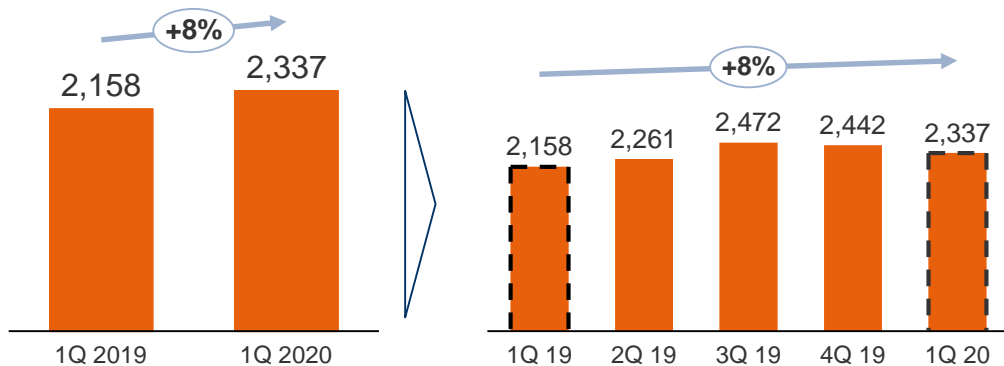
Meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn následujícími faktory:

- (+) prodejem dluhopisů,
- (-) jednorázovým výnosem z prodeje ČSOB AM v 1Q 2019,
- (-) jednorázovým výnosem z historického právního sporu v 1Q 2019,
- (-) přeceněním tržních hodnot,
- (-) krátkodobými operacemi na finančních trzích.

Provozní náklady rostou pomaleji než inflace (po očištění o dopad konsolidace ČMSS)

Náklady na zaměstnance

Mld. Kč

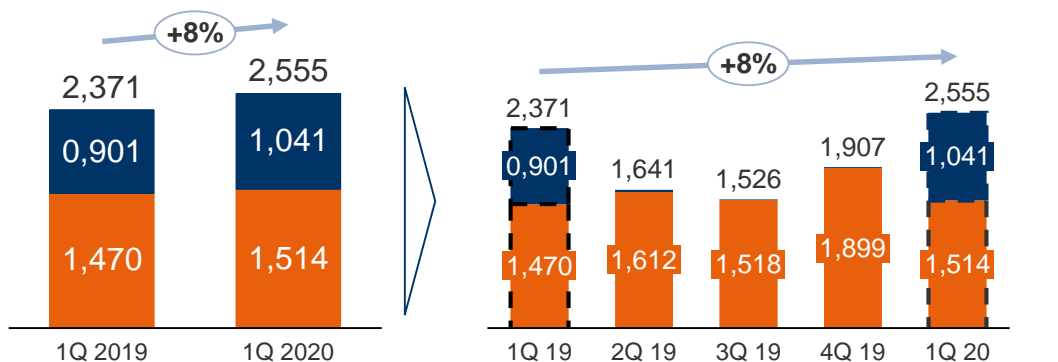


Náklady na zaměstnance za 1. čtvrtletí 2020 vzrostly meziročně o **8 %** v důsledku růstu mezd a konsolidace ČMSS, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců a vyšší kapitalizace měly pozitivní dopad.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by náklady na zaměstnance vzrostly za 1. čtvrtletí 2020 o **2 %**.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady za 1. čtvrtletí 2020 meziročně vzrostly o **8 %** zejména vlivem konsolidace ČMSS, zatímco náklady na marketing a ICT měly pozitivní dopad.

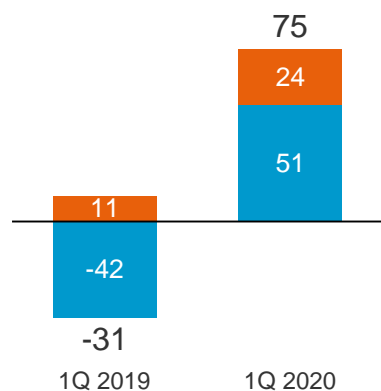
Po očištění o dopad konsolidace ČMSS a bez bankovních daní by všeobecné správní náklady za 1. čtvrtletí meziročně poklesly o **5%**.

Ukazatel náklady / výnosy vzrostl na **67,4 %** (meziročně +19,7 procentního bodu), vlivem nižších provozních výnosů.

Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

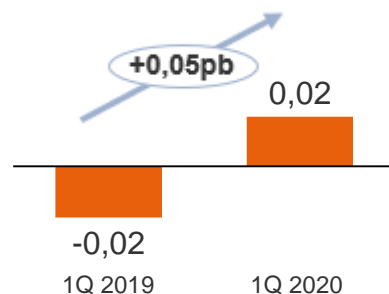
Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko

CCR, Ytd., anualizováno, %

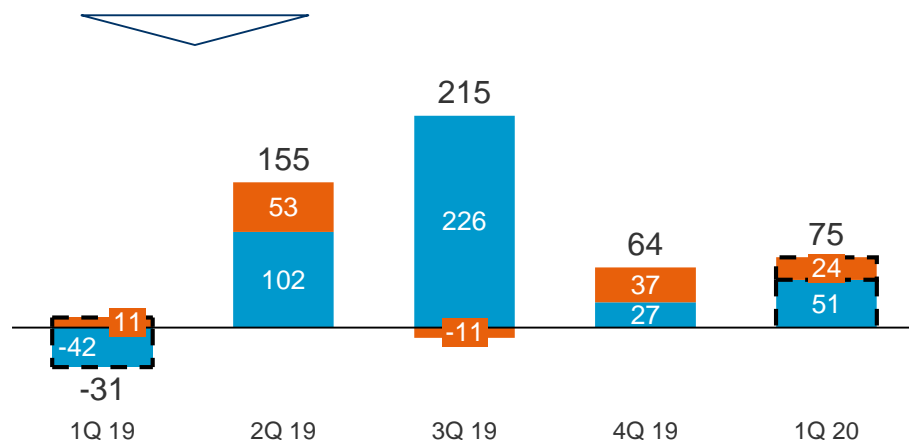


Za 1. čtvrtletí 2020 vzrostly opravné položky k úvěrům na **51 mil. Kč (čistá tvorba)** zejména vlivem vyšší tvorby v retailu a korporátním segmentu, částečně vykompenzováno rozpouštěním v SME a Hypoteční bance.

Předpoklady pro náklady na úvěrové riziko byly v 1. čtvrtletí 2020 učiněny na základě makroekonomických údajů z období před vypuknutím COVID-19 pandemie. Manažerské navýšení na úrovni skupiny KBC bylo provedeno pomocí expertní kalkulace. Tato byla rozeznána do Divize Česká republika a není ve výsledcích za 1. čtvrtletí 2020 skupiny ČSOB, viz strana 35.

Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně na **24 mil. Kč**.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. čtvrtletí dosáhl hodnoty **0,02 %** (meziročně +5 b.b.; Ytd., anualizováno), meziroční nárůst byl ovlivněn konsolidací ČMSS.



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

Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	31.3.2020	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	797,7	100 %
Úroveň 1	733,8	92 %
Úroveň 2	46,8	6 %
Úroveň 3	17,1	2 %

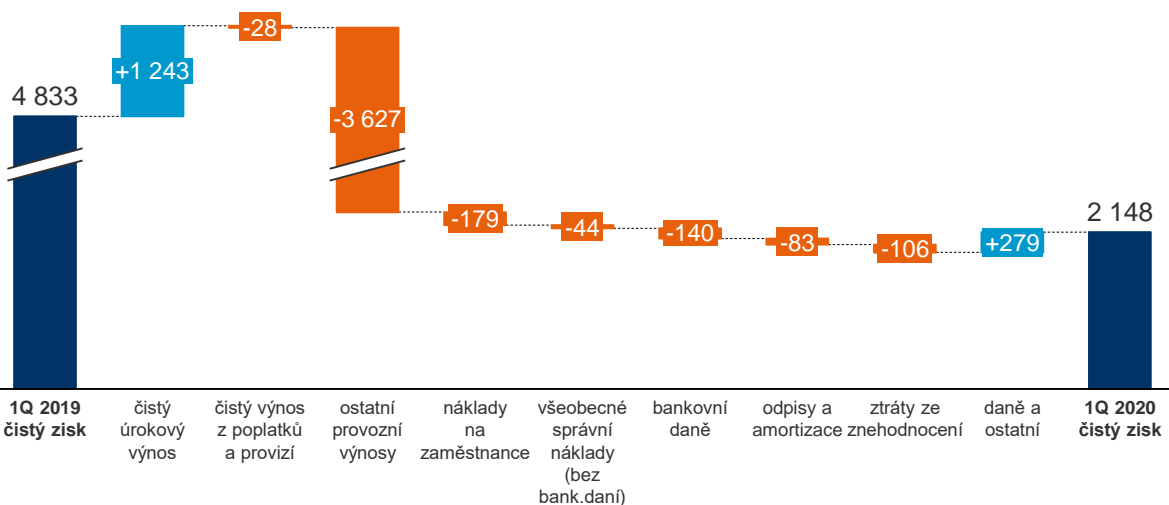
Poznámka:

Údaje v grafech: (+) čistá tvorba / náklad a (-) čisté rozpouštění / výnos. Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

Čistý zisk za rok (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1Q 2020 a 1Q 2019 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

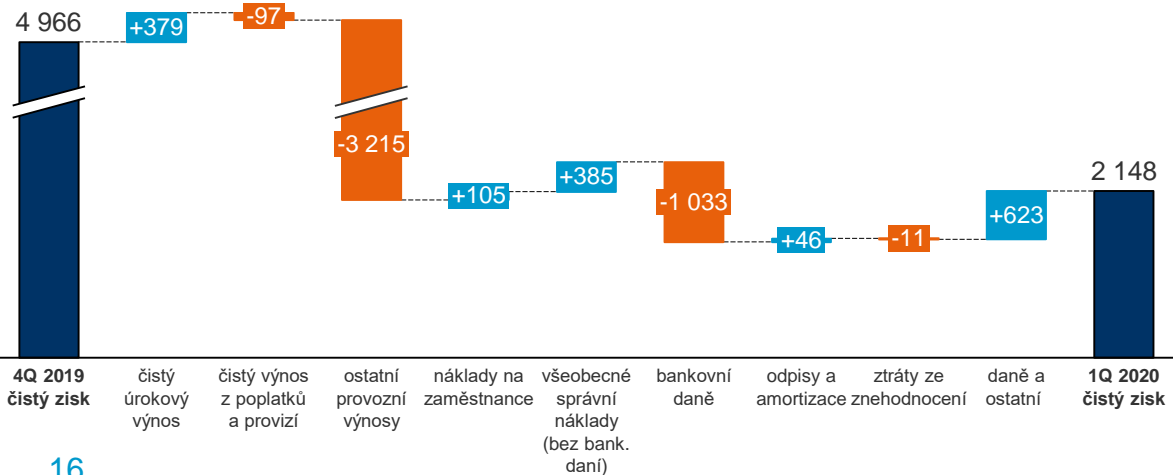
- vyšší čistý úrokový výnos z úvěrů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS

Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý výnos z poplatků a provizí vlivem nižších výnosů z mezinárodních plateb, platebních karet a ostatních poplatků částečně kompenzované dopadem konsolidace ČMSS
- nižší ostatní provozní výnosy vlivem nižších výnosů z obchodování a přecenění, umocněné vyšší základnou 1Q 2019 vlivem prodeje ČSOB AM a historického právního sporu
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd, konsolidace ČMSS, částečně vykompenzované vyšší kapitalizací a nižším počtem FTE
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem ČMSS částečně vykompenzovány nižšími náklady na ICT a marketing
- vyšší bankovní daně v důsledku vyššího regulačního požadavku
- vyšší ztráty ze znehodnocení v důsledku vyšší tvorby v segmentech retailu a korporátu zatímco v SME a Hypoteční bance došlo k většímu rozpouštění

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1Q 2020 a 4Q 2019 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z úvěrů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos
- nižší všeobecné správní náklady díky sezóně vyšším nákladům na marketing v 4Q 2019 a nižším nákladům na ICT, budovy a vzdělávání
- nižší náklady na zaměstnance spojené s revizí restrukturalizační rezervy a nižšího počtu FTEs

Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý výnos z poplatků a provizí kvůli klesajícím výnosům ze zahraničních plateb a dalších poplatků, částečně kompenzován vyššími výnosy z platebních karet a nižšími distribučními poplatky
- nižší ostatní provozní výnosy vlivem přecenění a nižších výnosů z obchodování
- vyšší bankovní daně jako standardní sezónnost
- vyšší ztráty ze znehodnocení v důsledku vyšší tvorby v Hypoteční bance a retailu

Kapitál

Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč

	31.3.2019	31.12.2019	31.3.2020
Celkový regulační kapitál	72 483	75 117	84 562
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	72 483	75 117	84 562
- Tier 2 kapitál	0	0	0
Celková RWA	382 211	391 461	424 385
- Úvěrové riziko	309 733	321 481	354 801
- Tržní riziko	9 262	633	238
- Operační riziko	63 216	69 347	69 347
Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu	19,0 %	19,2 %	19,9 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	19,0 %	19,2 %	19,9 %

Meziroční nárůst (**kmenového kapitálu Tier 1**) v důsledku zadržetí zisku roku 2019.

Celková RWA meziročně vzrostla vlivem vyššího úvěrového rizika (změna v metodice), vyššího úvěrového rizika protistrany (u derivátů) a zpožděními v procesech registrace zajištění.

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

Rostoucí tržní podíl v SME a korporátních úvěrech, investicích, pojištění a spotřebitelském financování.

1.

Celkové úvěry¹	20,7 %	↓
Hypotéky ^{1,6}	26,9 %	↓
Úvěry ze stavebního spoření ¹	40,2 %	↓
Stavební spoření ¹	39,5 %	↓

2.

Celkové vklady¹	20,1 %	↓
Podílové fondy ¹	23,7 %	↑
Factoring ²	21,6 %	↓
Leasing ¹	17,4 %	↓

3.

Penzijní fondy ³	14,6 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	14,7 %	↑
Spotřebitelské financování ^{1,4,6}	13,1 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	8,2 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	8,2 %	↑
Životní pojištění ⁵	8,1 %	→

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 31. březnu 2020, s výjimkou podílových fondů, penzijních fondů, factoringu a leasingu, které jsou k 31. prosinci 2019. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. ⁶ 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.

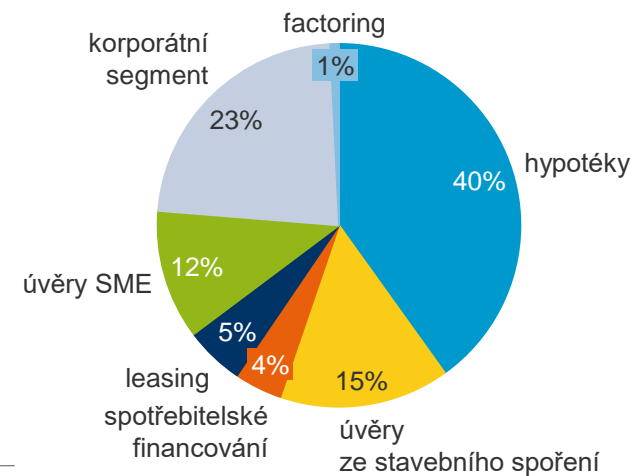
Úvěrové portfolio

Růst objemů ve všech segmentech

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2019	31. 3. 2020	meziroční změna
Úvěrové portfolio	752,4	797,7	+6 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	303,3	319,9	+5 %
Spotřebitelské financování	31,8	34,0	+7 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	117,0	120,8	+3 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	164,1	183,1	+12 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	89,5	91,8	+3 %
Leasing	40,8	42,0	+3 %
Factoring	6,0	6,1	+2 %
Ostatní ⁴	41,8	47,9	+14 %
Kreditní riziko: úvěrové portfolio	794,1	845,6	+6 %

31. 3. 2020

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



¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS.

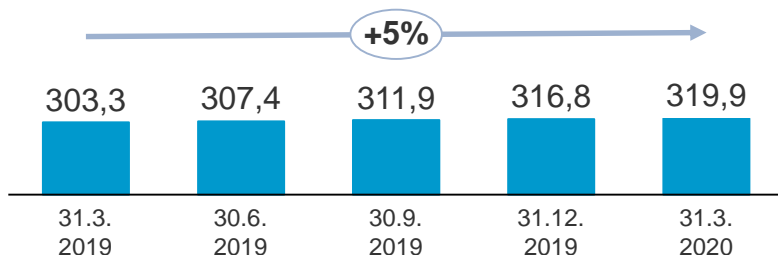
Objemy v tabulce výše jsou vykazovány ve 100% poměru a od 2. čtvrtletí 2019 vstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

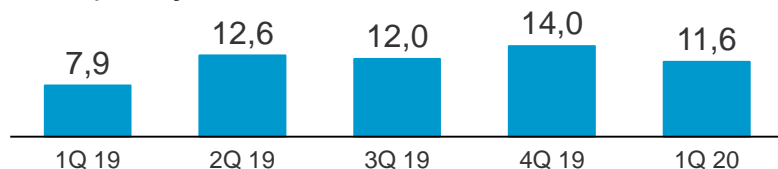
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

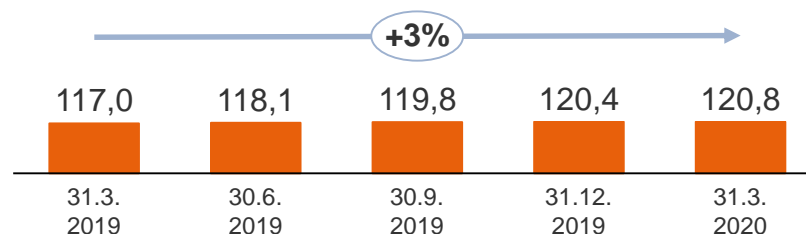


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **5 %**. Poptávka byla pozitivně ovlivněna klesajícími úrokovými sazbami, ale částečně kompenzována negativními dopady koronavirové krize.

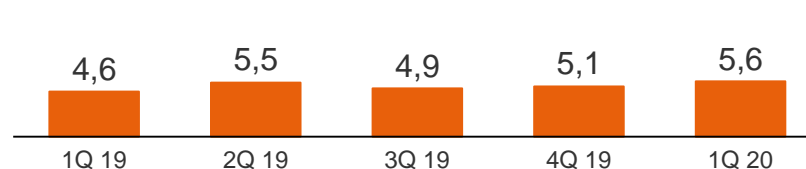
ČSOB v 1. čtvrtletí 2020 poskytla přes **4 tisíce nových hypoték** (meziročně +23 %) v celkovém objemu **11,6 mld. Kč** (meziročně +47 %). Trh rostl v počtu nových hypoték meziročně o 35 % a v celkovém objemu o 50 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 100 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 100 %)*, mld. Kč



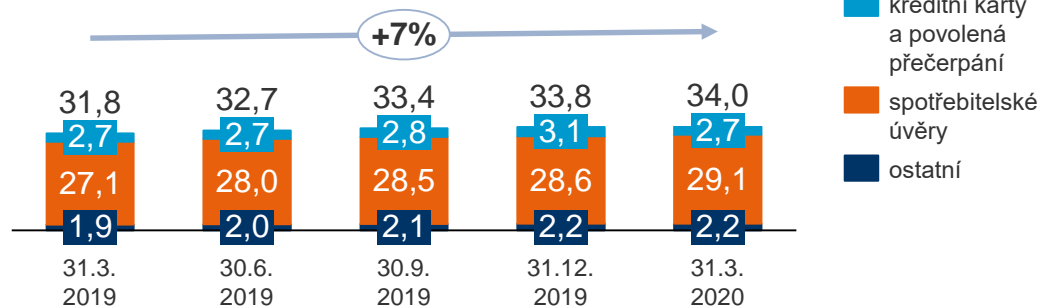
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

Nové prodeje v 1. čtvrtletí 2020 meziročně vzrostly o **22 %**. Nárůst byl ovlivněn pokračujícími vlivy opatření ČNB a vyššími cenami nemovitostí.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

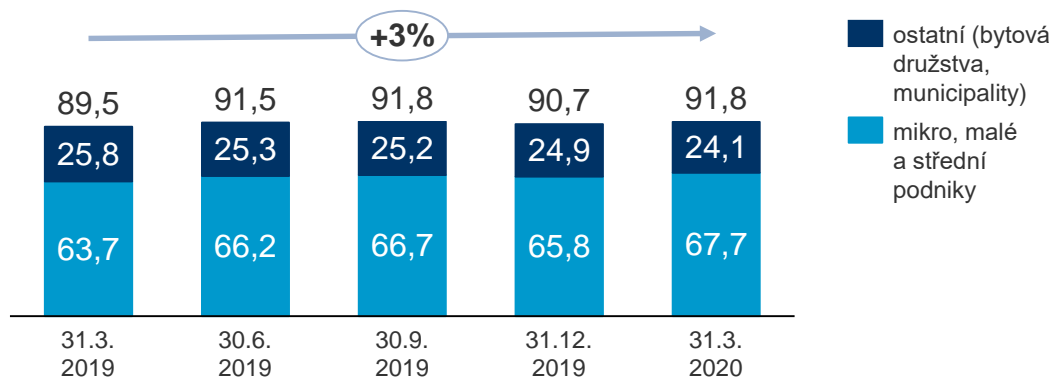
Růst spotřebitelského financování, SME úvěrů a leasingu

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



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

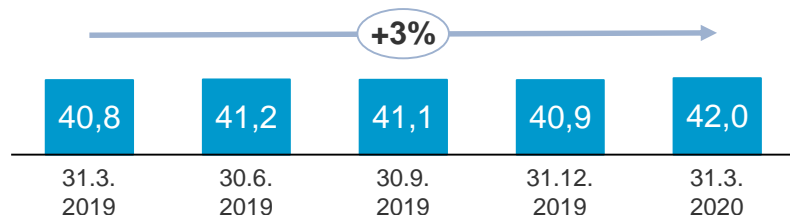
SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



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 %**.

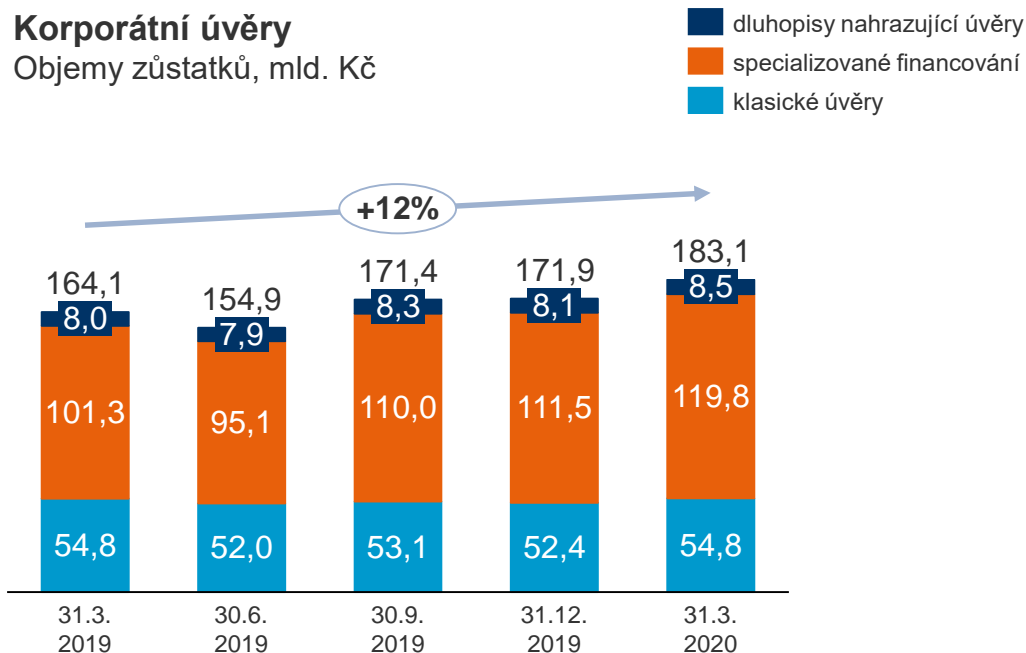
* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

Korporátní segment

Růst objemů korporátních úvěrů

Korporátní úvěry

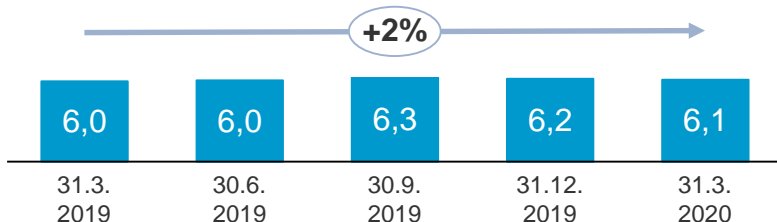
Objemy zůstatků, mld. Kč



Korporátní úvěry meziročně vzrostly o **12 %** díky novým čerpáním v sektorech nemovitostí, ropy, plynu a jiných paliv a distribuce.

Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

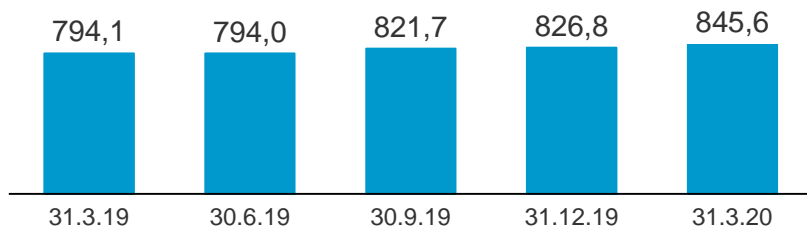


Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně vzrostl o **2 %** díky rostoucí poptávce po alternativním financování.

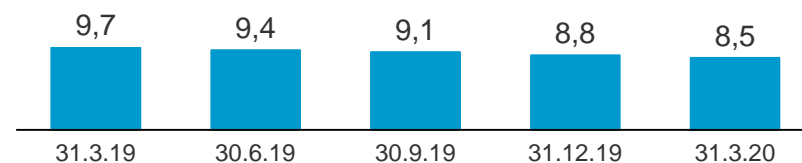
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

Vynikající kvalita úvěrů, klesající podíl úvěrů v selhání

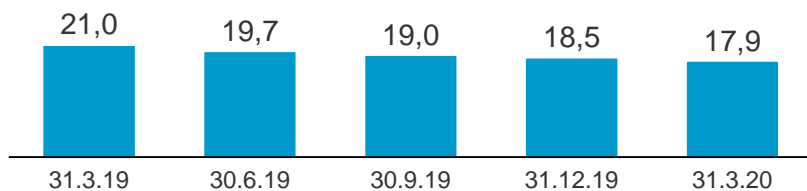
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (mld. Kč)



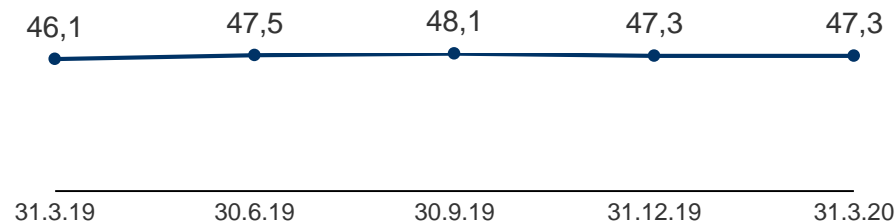
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



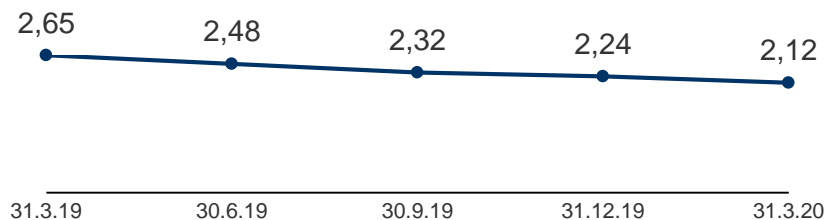
Úvěry v selhání (mld. Kč)



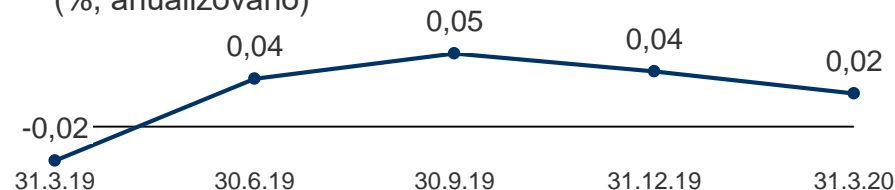
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů v selhání (%)



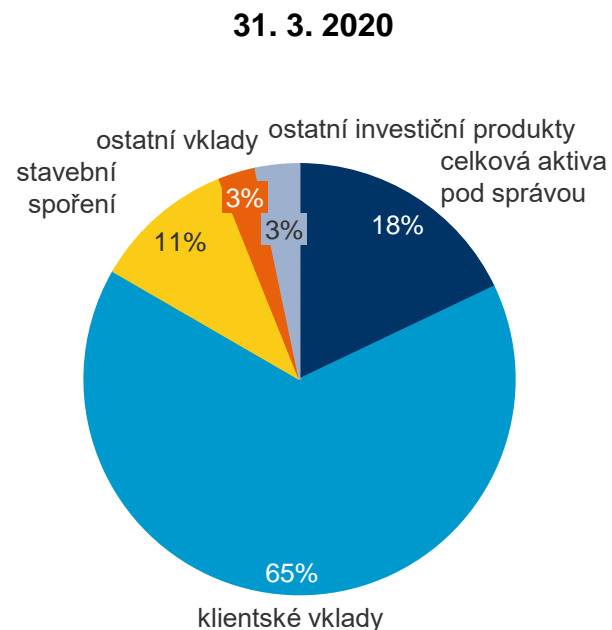
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko
(%, anualizováno)



Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Růst celkových vkladů, růst aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2019	31.3.2020	meziroční změna
Vklady celkem	991,1	1 022,6	+3 %
Klientské vklady	794,0	849,1	+7 %
<i>Běžné účty</i>	<i>547,7</i>	<i>579,4</i>	<i>+6 %</i>
<i>Spořicí účty</i>	<i>208,2</i>	<i>207,9</i>	<i>+1 %</i>
<i>Termínované vklady</i>	<i>38,2</i>	<i>61,9</i>	<i>+62 %</i>
Ostatní vklady ¹	60,7	36,1	-41 %
Stavební spoření ²	136,4	137,4	+1 %
Celková aktiva pod správou	223,5	232,7	+4 %
Penzijní fondy ³	55,2	59,2	+7 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ⁴	168,3	173,5	+3 %
Ostatní investiční produkty⁵	37,6	42,6	+13 %



¹ Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.

² Stavební spoření skupiny ČSOB je od 30.6.2019 zahrnuto ve 100 % v konsolidované rozvaze ČSOB.

³ Závazky vůči klientům penzijní společnosti.

⁴ 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.

⁵ Zahrnují dluhopisy, investiční certifikáty a hypoteční zástavní listy, vizte definici v příloze.

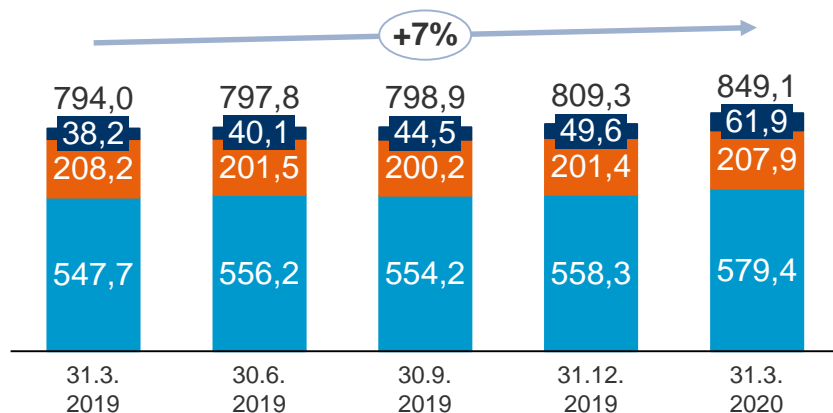
Klientské vklady, stavební spoření a penzijní fond

Silný růst klientských vkladů a penzijních fondů

Klientské vklady (mld. Kč)

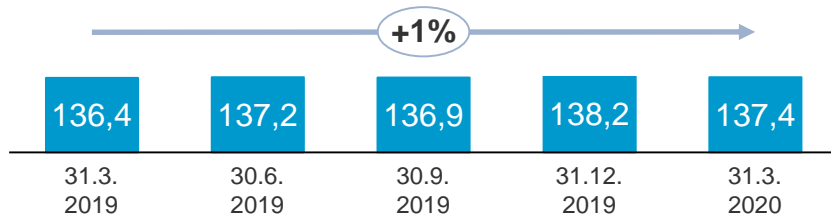
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



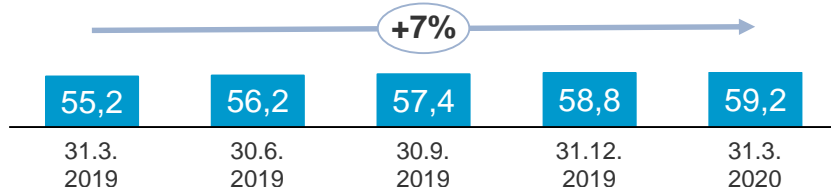
Objem **klientských vkladů** meziročně vzrostl o **7 %** v důsledku nárůstu zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +6 %) a **termínovaných vkladech** (meziročně +62 %) zatímco objemy na **spořicích účtech** mírně poklesly.

Stavební spoření (mld. Kč)



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

Penzijní fondy (mld. Kč)

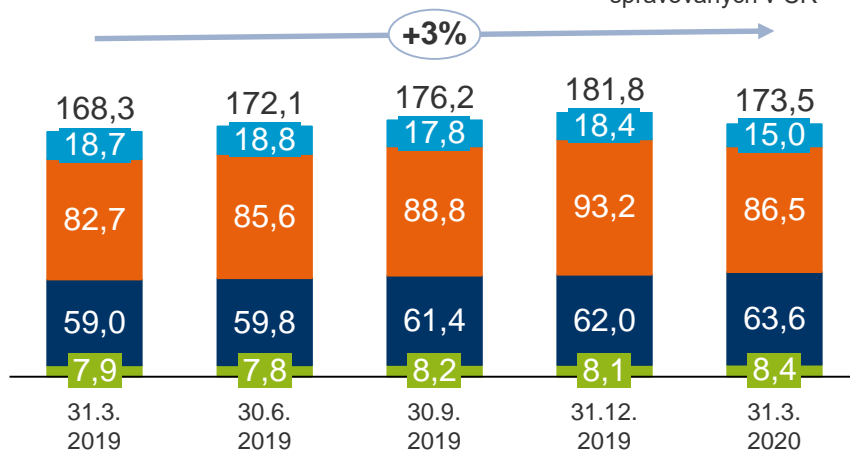
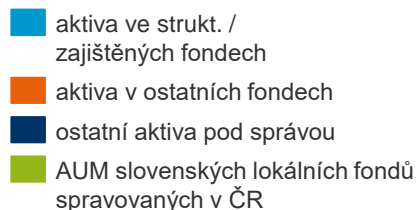


Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **7 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Podílové fondy vzrostly meziročně o 3 % vlivem nových prodejů

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

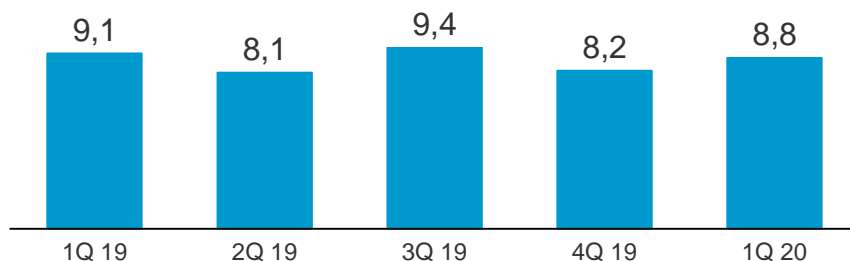
Objemy zůstatků, mld. Kč



Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **3 %** na **173,5 mld. Kč** v důsledku růstu objemů zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou vlivem nových prodejů. Mezikvartálně pokles byl způsoben negativní výkonností.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



V 1. čtvrtletí 2020 poklesly nové prodeje **podílových fondů** meziročně o **3 %** zejména vlivem neobyčejně úspěšných prodejů dluhopisového fondu ČSOB Premiéra v 1. čtvrtletí 2019.

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)

	31. 3. 2019	31. 12. 2019	31. 3. 2020
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)¹	4,265	4,240	4,239
Klienti Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.)²	52	173	47
Pobočky ČSOB (pouze banka)	234	225	225
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	212	203	203
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	98	97	97
Centra Hypoteční banky	30	29	29
Poradenská místa ČMSS	292	273	268
Leasingové pobočky	7	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 600	cca. 2 600	cca. 2 600
- z toho specializované bankovní přepážky	206	226	229
Franšizové pobočky České pošty	cca. 600	cca. 600	cca. 600
Bankomaty³	1 067	1 068	1 069
- z toho bezkontaktní	423	492	517

Počet **klientů** poklesl meziročně o 26 tisíc, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 53 tisíc**.

Na konci března 2020 mohli klienti využívat celkem **1 069 bankomatů** (meziročně +2), z toho 517 bezkontaktních (meziročně +94), 243 vkladových (meziročně +28) a **1 007** 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 2020 byl 225 (meziročně -9).

Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **229 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +23).

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.

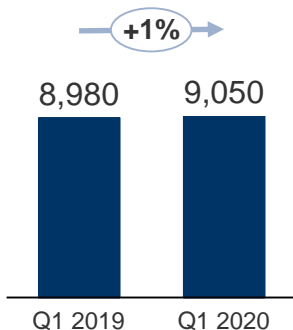
¹ Od 2. čtvrtletí 2019 jsou zahrnuti všichni klienti ČMSS. Hodnoty pro předchozí období byly zpětně přepočteny.

² Klienti, kteří si od začátku roku koupili alespoň jeden produkt.

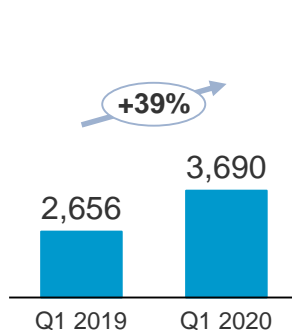
³ Včetně bankomatů partnerských bank.

Počty aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilních transakcí významně rostou

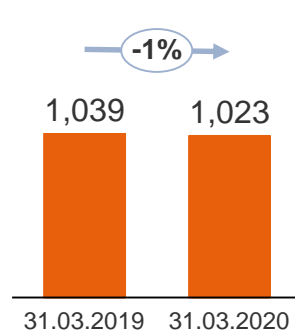
Internetové bankovníctví transakce*
(tis.)



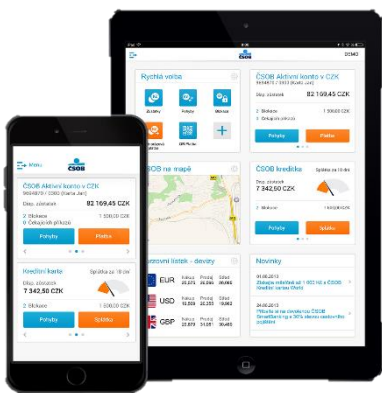
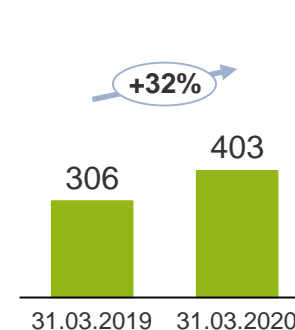
Mobilní bankovníctví transakce*
(tis.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé**
(tis.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé***
(tis.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** k 31. březnu 2020 vzrostl meziročně o 32 %, zatímco počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** meziročně poklesl o 1%.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 39 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** vzrostl o 1 %.

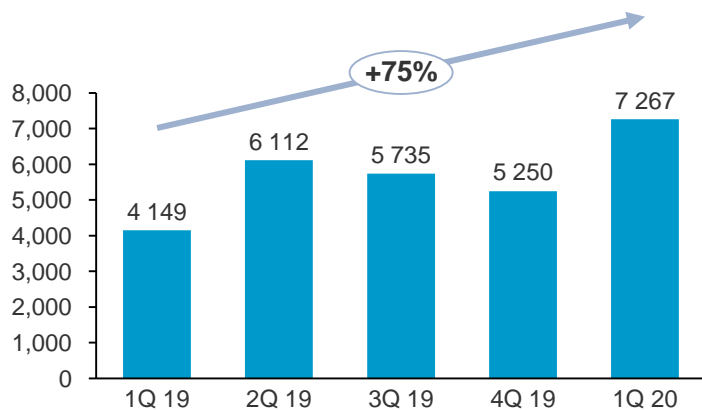
* Zahrnuje pouze transakce klientů retailu a privátního bankovníctví a nezahrnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

** 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.

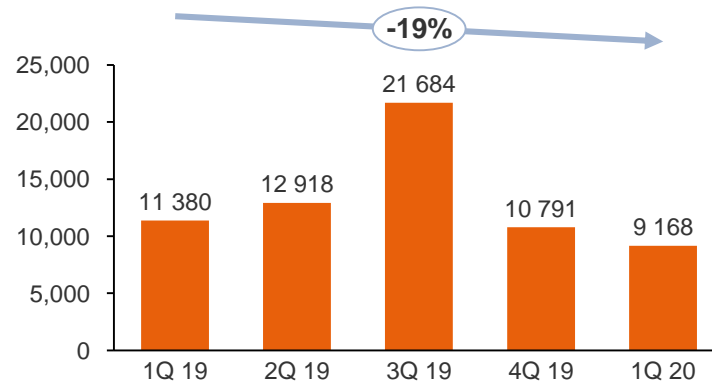
Spotřebitelské úvěry

(počet)

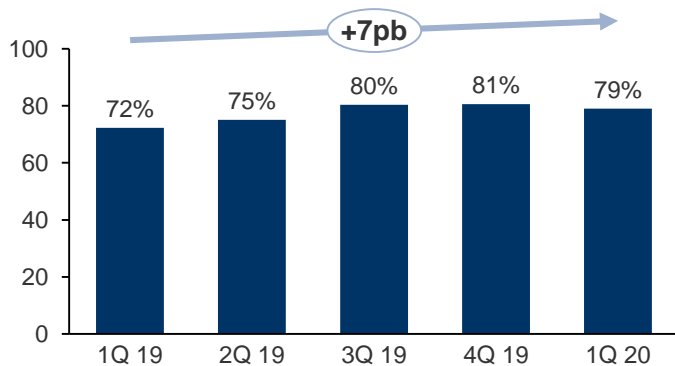


Cestovní pojištění

(počet)



Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



V 1. čtvrtletí 2020 bylo přes 7 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 75 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** poklesly meziročně o 19 %. Mezičtvrtletní pokles může být přičten zejména sezónním vlivům a jako následek COVID-19 pandemie.

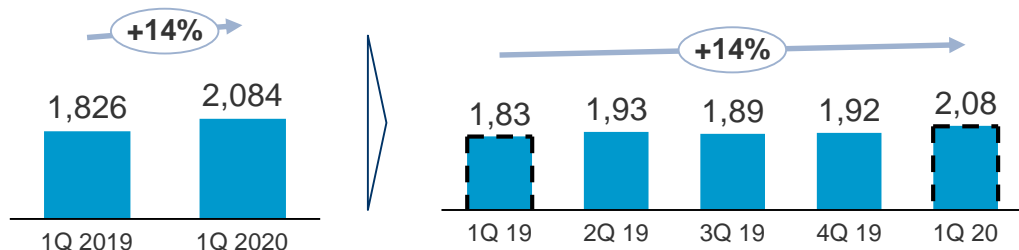
ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 79 % v 1. čtvrtletí 2020, meziročně o 7 procentních bodů více.

ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i pravidelně placeném životním pojištění

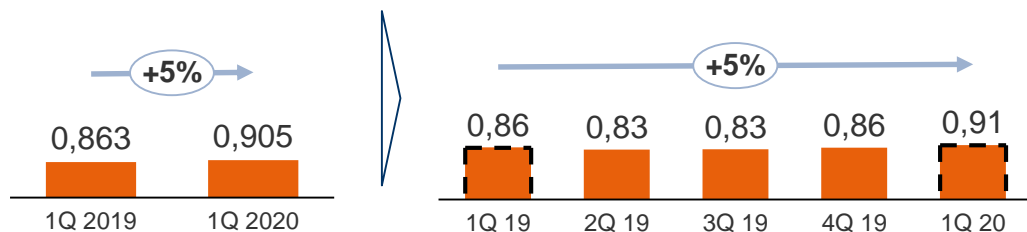
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



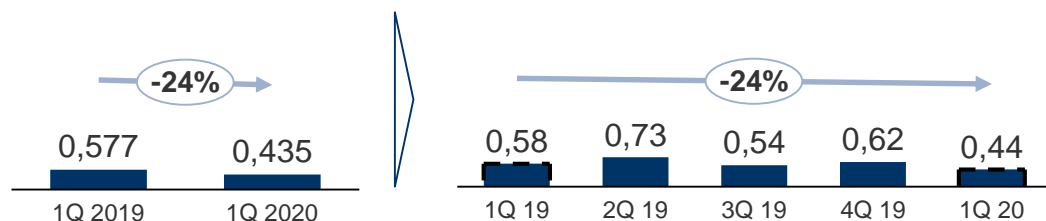
Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	1Q 2020	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 8,2 %	4.
Životní pojištění	➔ 8,1 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Za 1. čtvrtletí 2020 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 7 %.

Životní pojištění

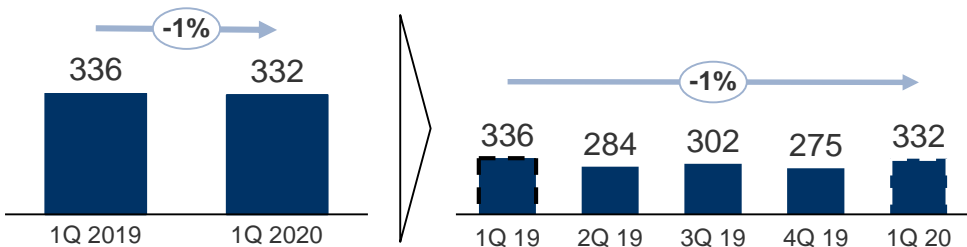
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za 1. čtvrtletí 2020 vzrostlo meziročně o **5 %** v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 3 %.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za 1. čtvrtletí 2020 pokleslo meziročně o **24 %** kvůli meziročně nižšímu objemu tranší ve srovnání s předchozím rokem. Trh poklesl meziročně o 10 %.

Rostoucí profitabilita s vyloučením jednorázového efektu z 1Q 2019

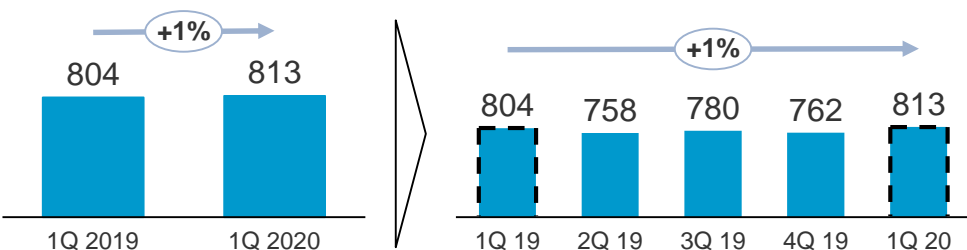
Čistý zisk

Mil. Kč



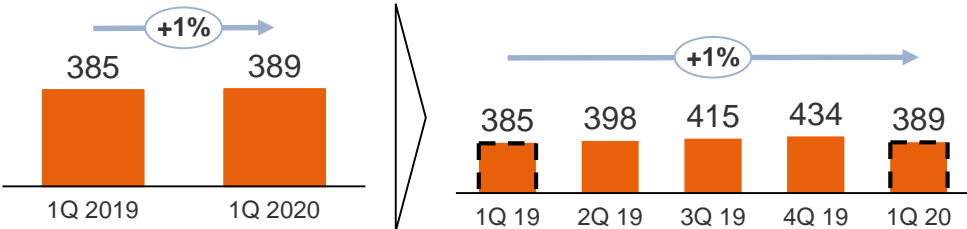
Provozní výnosy

Mil. Kč



Provozní náklady

Mil. Kč



Čistý zisk za 1. čtvrtletí 2020 byl v hodnotě **332 mil. Kč** (meziročně -1 %). Výsledky 1. čtvrtletí 2019 byly pozitivně ovlivněny jednorázovým efektem z prodeje budov. Při jeho vyloučení by čistý zisk rostl o 8 %. Růst je tažen neživotním pojištěním a pozitivní meziroční změna je i u životního pojištění.

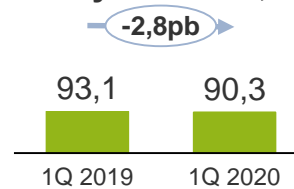
Provozní výnosy za 1. čtvrtletí 2020 vzrostly na **813 mil. Kč** (meziročně +1 %), hlavními faktory byly:

- **Životní pojištění:** růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném přinesl stabilní příspěvek k zisku v meziročním srovnání
- **Neživotní pojištění:** lepší výsledek v důsledku meziročně lepší profitability, ačkoliv hospodaření v 1. čtvrtletí 2020 bylo negativně ovlivněno několika vichřicemi a velkými plněními

Provozní náklady za 1. čtvrtletí vzrostly meziročně na **389 mil. Kč** (meziročně +1%) v důsledku vyšších personálních nákladů (růst mezd) a vyšších odpisů.

Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění dosáhl úrovně 90,3 %, meziročně poklesl vlivem lepšího ukazatele nákladů i ukazatele ztrát. (dopad vyššího hrubého předepsaného pojistného)

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika

Divize Česká republika

Nižší čistý zisk ovlivněn skupinou ČSOB



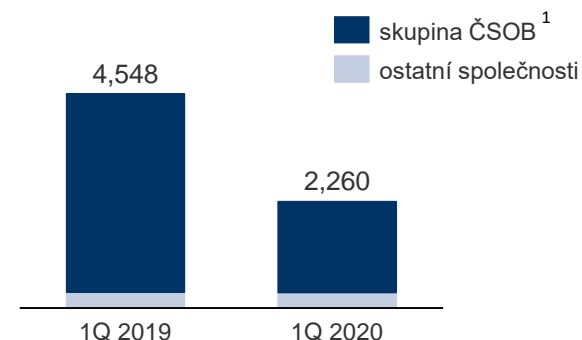
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za 1. čtvrtletí 2020 dosáhl výše **2,3 mld. Kč** (meziročně -48 %). 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).²

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 2019	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	1Q/1Q	1Q 2019	1Q 2020	1Q/1Q
Divize Česká republika	4,548	6,383	4,094	5,240	2,260	-50 %	4,548	2,260	-50 %
z toho ČSOB Pojišťovna	0,336	0,284	0,302	0,275	0,332	-1 %	0,336	0,332	-1 %

¹ Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a samostatnými konsolidovanými výsledky skupiny ČSOB vyplývají z eliminace transakcí v rámci skupiny s ČSOB pojišťovnou a manažerské navýšení opravné položky rozeznané ve skupině KBC v 1. čtvrtletí 2020 a další. Od 13. února 2019 se belgická společnost KBC Asset Management NV stala jediným akcionářem společnosti ČSOB AM získáním 100% svých akcií od předchozích vlastníků – společností ČSOB a lucemburské společnosti KBC Asset Management Participations. ČSOB AM tedy již není součástí Divize Česká republika.

Příloha

Ukazatel	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.3.2019	31.3.2020
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,02 n/a	3,24 n/a	2,97 n/a
Náklady / výnosy (%)	43,7	47,9	44,9	47,7	67,4
RoE (Ytd., %)	19,3	17,5	20,7	20,8	8,6
RoA (Ytd., %)	1,26	1,07	1,20	1,32	0,5
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	43,0	39,1	46,7	42,5	42,0
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)	0,02	0,03	0,04	-0,02	0,02
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	n/a (2,33)	2,73 (2,43)	2,24 n/a	2,65 n/a	2,12 n/a
Ukazatel krytí NPL (%) ³	n/a (58,5)	45,7 (46,9)	47,3 n/a	46,1 n/a	47,3 n/a
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)	17,2	18,0	19,2	19,0	19,9
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	17,2	18,0	19,2	19,0	19,9
Pákový poměr (Basel III, %)	4,48	4,26	4,04	3,97	4,34
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴ (Basel III, %)	146,0	161,4	161,5	174,1	161,3
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	146,4	136,5	130,9	128,6	128,1
Úvěry / vklady (%)	77,7	76,3	79,1	72,1	77,6

¹ Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet Čisté úrokové marže pozměněn. Rok 2017 byl zpětně přepočten. Původní hodnoty jsou v závorce.

² Plně implementováno (Fully-loaded)

³ 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.

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

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	1Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	Y/Y	Q/Q
Čistý úrokový výnos	7 576	8 440	8 819	+16%	+4%
Úrokové výnosy	10 498	12 568	12 737	+21%	+1%
Úrokové náklady	-2 922	-4 128	-3 918	+34%	-5%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 970	2 039	1 942	-1%	-5%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	- 89	203	-3 051	>+100%	+/-
Ostatní provozní zisk ²	1 069	365	404	-62%	+11%
Provozní výnosy	10 526	11 047	8 114	-23%	-27%
Náklady na zaměstnance	-2 158	-2 442	-2 337	+8%	-4%
Všeobecné správní náklady	-2 371	-1 907	-2 555	+8%	+34%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 470	-1 899	-1 514	+3%	-20%
Bankovní daně	- 901	- 8	-1 041	+16%	>+100%
Odpisy a amortizace	- 490	- 619	- 573	+17%	-7%
Provozní náklady	-5 019	-4 968	-5 465	+9%	+10%
Ztráty ze znehodnocení	31	- 64	- 75	+/-	+17%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	42	- 27	- 51	+/-	+89%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	0	0	0	n/a	n/a
Znehodnocení ostatních aktiv	- 11	- 37	- 24	>+100%	-35%
Podíl na zisku přidružených společností	107	- 4	- 8	+/-	+100%
Zisk před zdaněním	5 645	6 011	2 566	-55%	-57%
Daň z příjmu	- 812	-1 045	- 418	-49%	-60%
Zisk za účetní období	4 833	4 966	2 148	-56%	-57%
Náležící:					
Vlastníkům mateřské společnosti	4 833	4 966	2 148	-56%	-57%
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a

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

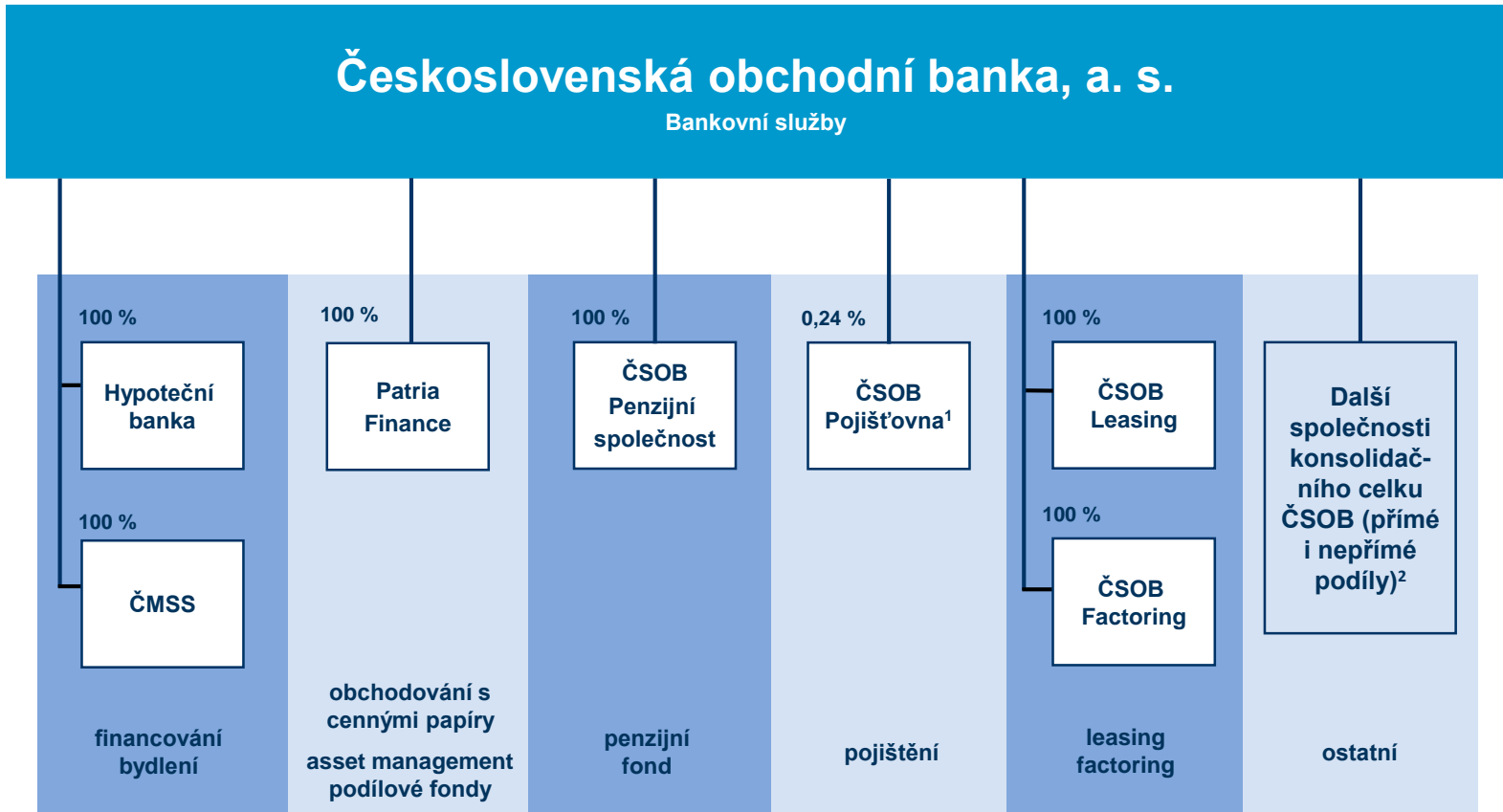
² Ostatní provozní zisk = čistý zisk z fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

Rozvaha - aktiva

(mil. Kč)	31/3 2019	31/12 2019	31/3 2020	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	27 028	47 725	21 495	-55%
Finanční aktiva k obchodování	45 965	29 017	63 572	>+100%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	85	0	0	n/a
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	248	948	0	-100%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	15 006	10 007	7 192	-28%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	3 743	6 465	8 758	+35%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 415 978	1 459 211	1 597 435	+9%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	707 356	621 195	733 855	+18%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	717 962	849 091	874 574	+3%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	- 9 340	-11 075	-10 994	-1%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	39 450	43 007	43 072	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 207	-4 177	8 862	-/+
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 185	9 226	11 372	+23%
Pohledávky ze splatné daně	197	194	163	-16%
Pohledávky z odložené daně	570	367	742	>+100%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 300	86	119	+38%
Pozemky, budovy a zařízení	12 755	14 417	13 462	-7%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	6 244	11 498	11 435	-1%
Aktiva určená k prodeji	74	23	471	>+100%
Ostatní aktiva	2 823	3 053	4 653	+52%
Aktiva celkem	1 580 444	1 631 067	1 792 803	+10%

Rozvaha – závazky a vlastní kapitál

(mil. Kč)	31/3 2019	31/12 2019	31/3 2020	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	39 291	51 458	84 238	+64%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	30 431	42 231	39 410	-7%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 396 890	1 423 115	1 535 221	+8%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	128 351	47 346	145 116	>+100%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	852 226	959 951	1 025 348	+7%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	416 313	415 818	364 757	-12%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 2 789	- 3 564	6 965	-/+
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 904	10 967	16 328	+49%
Závazky ze splatné daně	1 122	180	122	-32%
Závazky z odložené daně	1 002	940	990	+5%
Rezervy	612	722	581	-20%
Ostatní závazky	6 160	6 340	7 747	+22%
Závazky celkem	1 483 623	1 532 389	1 691 602	+10%
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	50 968	52 870	55 018	+4%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	418	561	199	-65%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	- 36	- 224	513	-/+
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	96 821	98 678	101 201	+3%
Menšinové podíly	0	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	96 821	98 678	101 201	+3%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 580 444	1 631 067	1 792 803	+10%

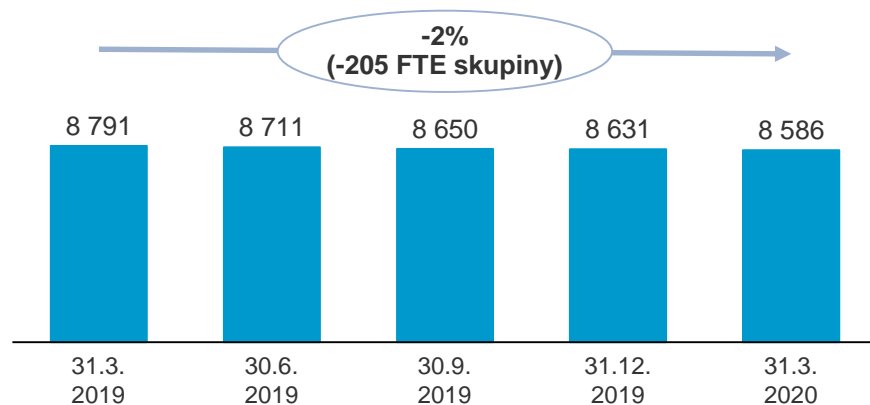


Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností ke 31. března 2020.

¹ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

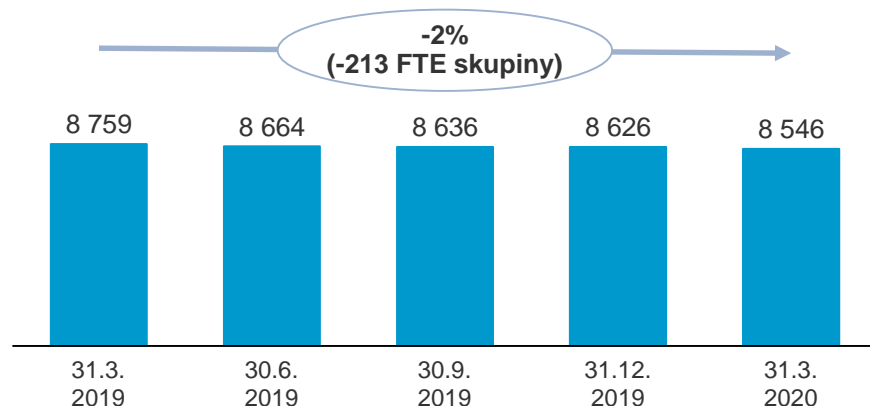
² Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 205** v důsledku menšího počtu zaměstnanců Banky.

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců na konci období **poklesl meziročně o 213** v důsledku menšího počtu zaměstnanců Banky.

■ Zaměstnanci skupiny ¹

¹ Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti).

1. 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.

2. 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.

3. Vysvětlivka k rozeznání úprav tržní hodnoty

Úpravy tržní hodnoty se vykazují na všech pozicích, které jsou oceňovány v reálné hodnotě. Vztahují se na náklady na uzavření pozic a úpravy pro méně likvidní pozice nebo trhy, „mark-to-model“ úpravy, riziko protistrany a náklady na financování.

Úpravy CVA (credit value adjustments) se používají při oceňování derivátů, aby bylo zajištěno, že jejich tržní hodnota odráží aktuální úvěrové riziko protistrany. Úprava DVA (debt value adjustment) se provádí u kontraktů, kde je protistrana vystavena ČSOB. Úprava FVA (funding value adjustment) je úprava reálné hodnoty nekolateralizovaných derivátů za účelem zajištění, že (budoucí) náklady na financování nebo příjmy spojené s uzavřením a zajištěním takových nástrojů budou zohledněny při měření jejich hodnoty.

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 a lokovaný 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.
Ostatní investiční produkty	Zahrnují dluhopisy, hypoteční zástavní listy a investiční certifikáty emitované ČSOB nebo Hypoteční bankou držené klienty retailu a privátního bankovníctví, které jsou vykázány buď v položce Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z nebo jako Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Vydané dluhové cenné papíry.
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

Irena Židová (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Tereza Siuda

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

Skupina ČSOB Česká republika

Člen skupiny KBC