

Výsledky za rok / 4. čtvrtletí 2018

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Obsah

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

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

ČSOB koupila největší online srovnávač služeb v Česku „**Ušetřeno.cz**“, který se zaměřuje na vyhledávání a srovnávání nabídek z oblasti energetiky, financí a telekomunikací. V roce 2018 využilo služeb „**Ušetřeno.cz**“ a „**Top-Pojištění.cz**“ 192 tis. klientů.

ČSOB spustila novou verzi aplikace **Smartbanking** s kompletně novým grafickým designem pro systémy Android i iOS. Uživatelé mohou používat otisky prstů nebo skenování obličeje k přihlášení a potvrzení platby. Počet uživatelů vzrostl o 25 % na více než 290 tis.

Kolínská chytrá klíčenka slouží dětem jako elektronický zámek, identifikační průkazka do knihovny, nebo jízdenka v MHD a lze ji aktivovat i jako platební kartu a zasílat na ní kapesné.

Do investičního portálu **ČSOB Investice** se od jeho spuštění alespoň jednou přihlásilo téměř 60 tis. klientů. Klienti mohou portál používat pro kontrolu, nákup a prodej investičních produktů.

Nová služba Multibanking umožňuje snadnou a bezpečnou správu **všech bankovních účtů** od jiných bank v ČSOB prostředí. Služba byla spuštěna v prosinci 2018.



Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 65 % ve 4. čtvrtletí 2018, meziročně o 17 procentních bodů více.

ČSOB úspěšně migrovala klienty využívající Business Banking (36 tis.) na nové **korporátní elektronické bankovníctví CEB**, které umožňuje kompletní správu platebních karet, spořicíh i termínových účtů. Služba Business Connector umožňuje přímé napojení na klientův účetní systém a plně automatizovaný import plateb do banky.



Infolinka ČSOB je nově uzpůsobena také pro **komunikaci se sluchově postiženými** klienty. Služba je také k dispozici cizincům s částečnou znalostí českého jazyka, pro něž je jednodušší porozumět psanému textu.

Vysvětlující poznámky k finančním výkazům

1. Implementace standardu IFRS 9 Finanční nástroje

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

2. Reklasifikace odměn vyplácených České poště

Meziroční srovnání je ovlivněno reklasifikací odměn vyplácených České poště, jejíž hlavní část byla převedena z provozních výnosů (a to distribuční poplatky účtované v položce čisté příjmy z poplatků a provizí) do provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) v důsledku nové partnerské dohody s Českou poštou od 1. ledna 2018;

3. Reklasifikace poplatků z drobných devizových operací

Meziroční srovnání je ovlivněno reklasifikací poplatků z drobných devizových operací z čistého výnosu z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát do čistých výnosů z poplatků a provizí v souladu s metodikou skupiny KBC. Poplatky z drobných devizových operací označují příjmy z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti. Od 3. čtvrtletí 2018 byl výkaz zisku a ztráty zpětně upraven o tuto reklasifikaci.

4. Nová definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika

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

Výkaz zisku a ztráty ani Bilance nebyly zpětně upraveny (s výjimkou reklasifikace poplatků z drobných devizových operací).

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2015	2016	2017	2018
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	14,0	15,1	17,5	15,8
	Ukazatel ROE	16,4 %	17,3 %	19,3 %	17,5 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	79,3 %	79,4 %	77,7 %	76,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	134,9 %	150,9 %	146,0 %	161,4 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	19,1 %	18,2 %	17,2 %	18,0 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,18 %	0,11 %	0,02 %	0,03 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	48,2 %	46,0 %	43,7 %	47,9 %

Nižší čistý zisk vlivem mimořádných výnosů v loňském roce a vyšších investic

Vynikající kvalita úvěrů a silný růst obchodních objemů

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **689 mld. Kč** (meziročně +5 %) zejména díky hypotékám, korporátním úvěrům a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **868 mld. Kč** (meziročně o 6 %). Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **204 mld. Kč** (meziročně +1 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **57 tisíc**.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za rok 2018 dosáhly výše **37,1 mld. Kč** (meziročně stejné), když efekt vyšší základny v roce 2017 (díky jednorázovým výnosům) byl vyvážen nárůstem čistého úrokového výnosu (meziročně +15 %). Provozní výnosy za 4. čtvrtletí vzrostly na **9,8 mld. Kč** (meziročně +6 %) díky růstu čistého úrokového výnosu.

Provozní náklady

Provozní náklady za rok 2018 vzrostly na **17,8 mld. Kč** (meziročně +9 %) a za 4. čtvrtletí na **4,6 mld. Kč** (meziročně +5 %) vlivem vyšší personálních (meziročně +10 % za celý rok 2018) a distribučních* nákladů, investic do IT, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a tvorby restrukturalizační rezervy. Bez vlivu jednorázových položek by provozní náklady za rok 2018 vzrostly meziročně o 5 %.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za rok 2018 byl ve výši **3 bazických bodů** (meziročně +1 b.b.; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly za rok 2018 meziročně na 770 mil. Kč vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za rok 2018 hodnoty **15,8 mld. Kč** (meziročně -10 %) a za 4. čtvrtletí 2018 hodnoty **4,2 mld. Kč** (meziročně +6 %).

Likvidita a kapitál

Ukazatel úvěry / vklady poklesl meziročně na **76,3 %**.
Ukazatel kapitálu Tier 1 dosáhl hodnoty **18,0 %** a **ukazatel čistého stabilního financování** (NSFR) **161,4 %**.

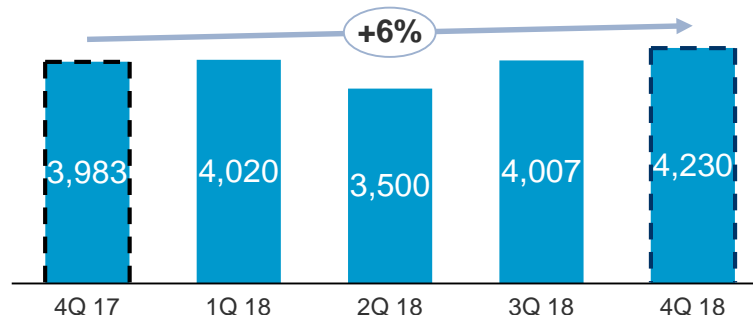
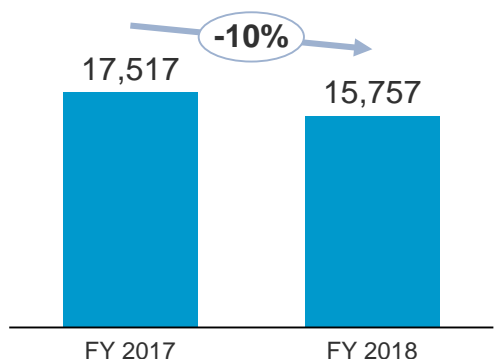
Úspěchy

ČSOB byla oceněna jako **Nejlepší banka** v České republice pro rok 2018 časopisy **The Banker**, **Euromoney** a **Global Finance**. ČSOB získala ocenění **CFI.co 2018 AWARDS PROGRAMME** pro **nejlepší online banku** v České republice za rok 2018. Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB Privátní bankovníctví jako **Nejlepší privátní banku** v České Republice. ČSOB získala ocenění ve čtyřech kategoriích soutěže Hospodářských novin o nejlepší banku a nejlepší pojišťovnu 2018.

Pokles čistého zisku vlivem mimořádných výnosů v loňském roce a vyšších investic

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za rok 2018 poklesl na **15,8 mld. Kč** (meziročně -10 %) a za 4. čtvrtletí vzrostl na **4,2 mld. Kč** (meziročně +6 %). Výsledky odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB), vyšší provozní náklady i ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí **17,5 %**, pokles ze 19,3 % v loňském roce byl tažen nižším čistým ziskem.

Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

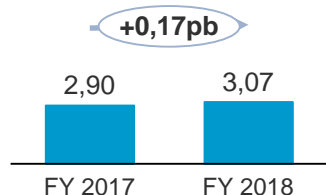
Jednorázová položka v 1. čtvrtletí 2017: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,4 mld. Kč)

Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2017: znehodnocení softwaru (-0,2 mld. Kč)

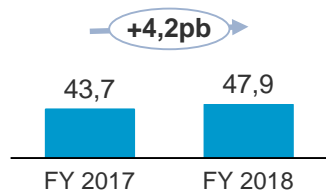
Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2018: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč)

Ziskovost

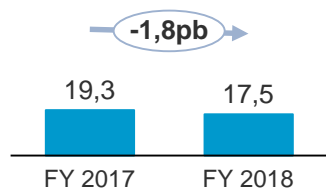
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

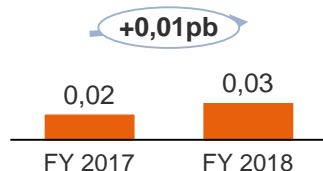


ROE (%)

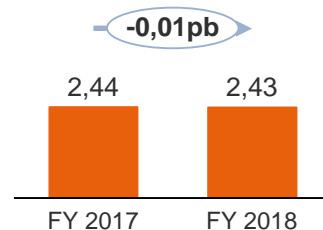


Kvalita úvěrového portfolia

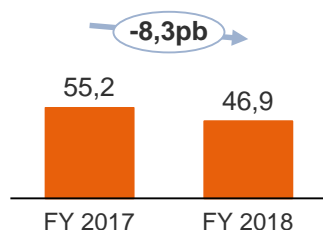
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko¹ (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání¹ (NPL, %)

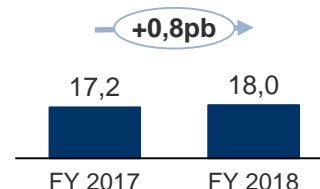


Ukazatel krytí NPL¹ (%)

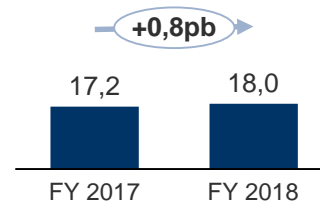


Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

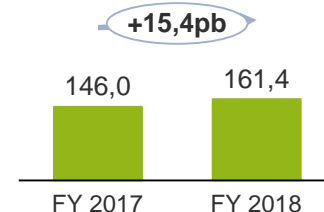


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

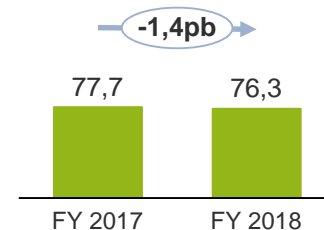


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování² (%)



Úvěry / vklady (%)



¹ Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 5.

Ukazatele ke 31.12.2017 podle původní definice: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,33 %, Ukazatel krytí NPL 58,5 %.

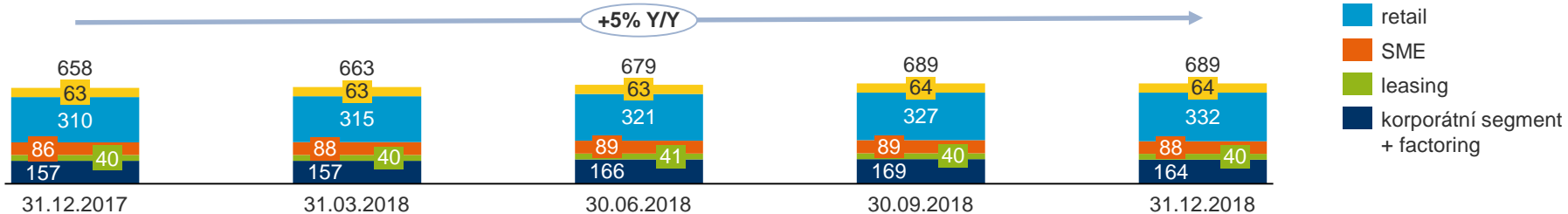
² Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozic vůči ČNB.

Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Silný růst obchodních objemů

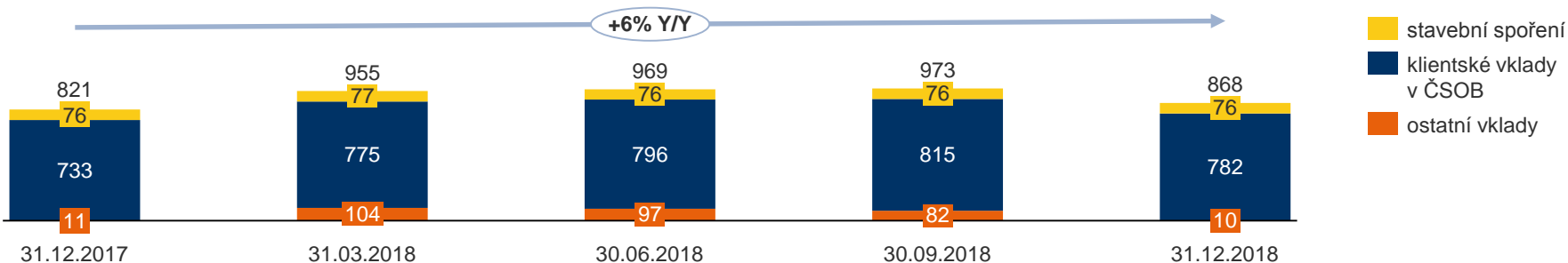
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



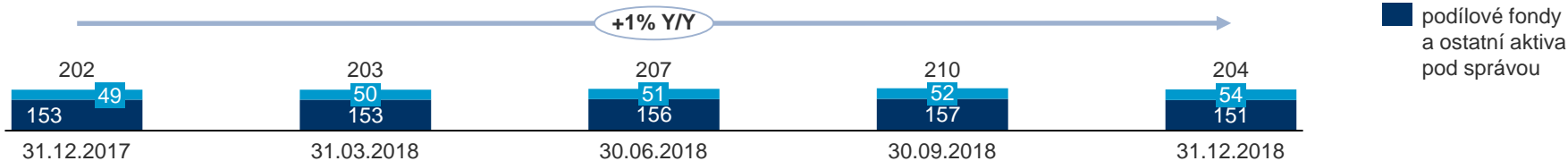
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



¹ Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry. Objemy korporátních úvěrů k 31.12.2017 a 31.3.2018 byly zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika popsané na str. 5.

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

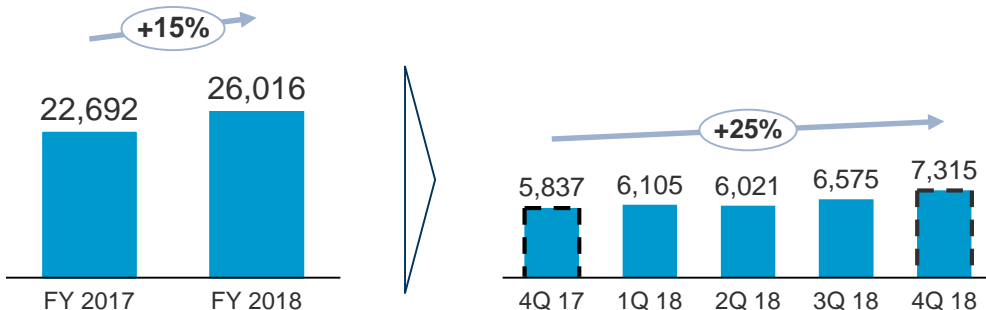
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

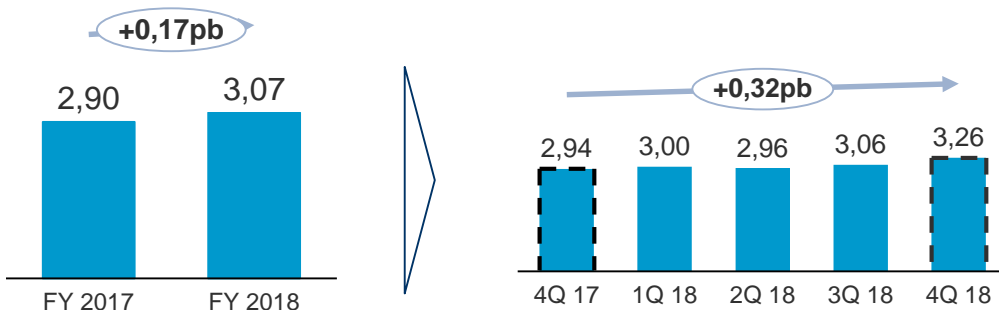
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže*

%



	2015	2016	2017	2018
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a

Čistý úrokový výnos za rok 2018 vzrostl meziročně o 15 % a za 4. čtvrtletí o 25 % vlivem následujících položek:

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

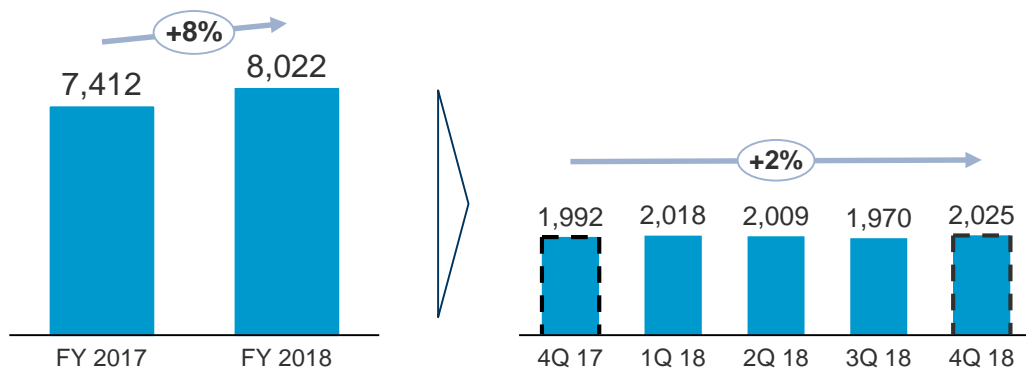
Meziroční nárůst v roce 2018 byl zčásti ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou zčásti kompenzovány negativním dopadem na výnosy z obchodování. Bez jejich vlivu by čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o 8 % za rok 2018 a o 17 % za 4. čtvrtletí.

Čistá úroková marže za rok 2018 dosáhla výše 3,07 % (meziročně +0,17 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

Růst výnosů z poplatků a provizí díky Ušetřeno.cz, bankopojišťovacím a investičním produktům

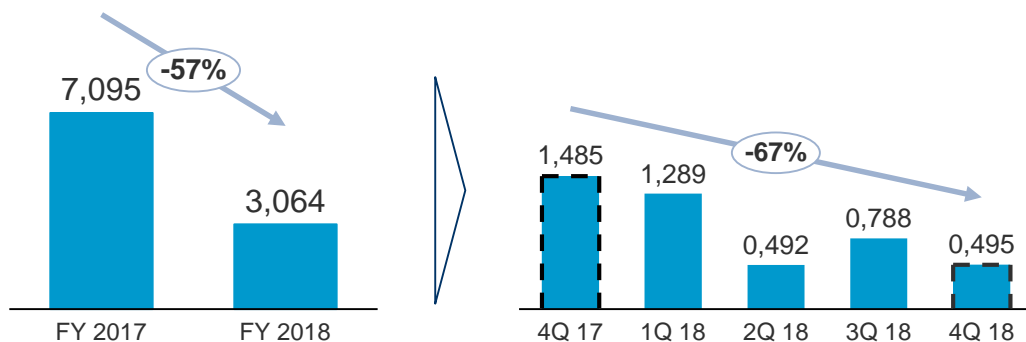
Čistý výnos z poplatků a provizí¹

Mld. Kč



Ostatní^{1,3}

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí¹

za rok 2018 vzrostl meziročně o **8 %** a za 4. čtvrtletí o **2 %** vlivem:

- (+) konsolidace „Ušetřeno.cz“,
- (+) vyšších poplatků za investiční a bankopojišťovací produkty,
- (-) nižších poplatků za účty, úvěry, platební karty a platby.

Po úpravě o pokles distribučních poplatků² a konsolidaci „Ušetřeno.cz“ by výnos z poplatků a provizí za rok 2018 meziročně poklesl o **2 %** a za 4. čtvrtletí meziročně o **6 %**.

57% meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn vyšší srovnávací základnou v loňském roce, která byla výsledkem následujících položek:

- jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu v 1. čtvrtletí 2017,
- pozitivní přecenění,
- prodej dluhopisů,
- výnosy související s ukončením kurzového závazku ČNB,
- krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos.

¹ Hodnoty za rok 2017 a 4. čtvrtletí 2017 byly zpětně upraveny o přesun poplatků z drobných devizových operací. Podrobnosti na str. 5.

² Podrobnosti na str. 5.

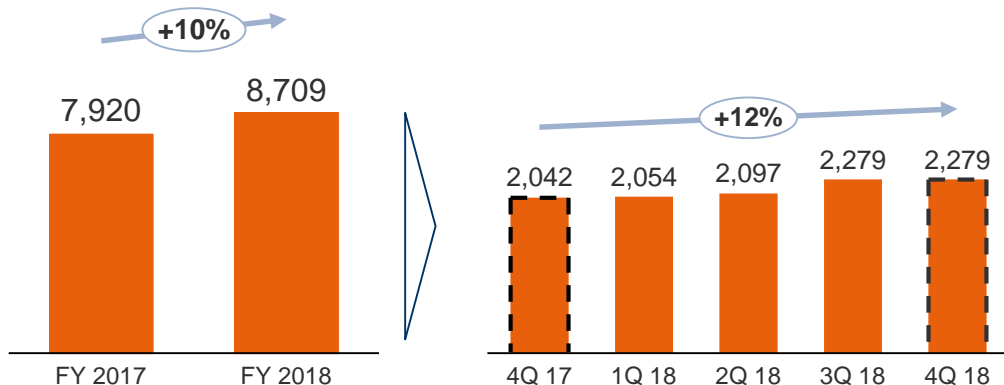
³ Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

Personální a všeobecné správní náklady

Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd

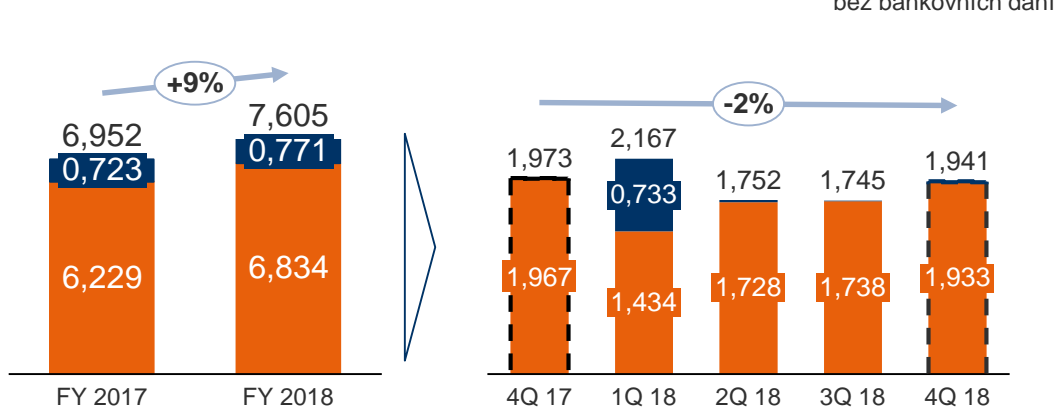
Náklady na zaměstnance

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Náklady na zaměstnance za rok / 4. čtvrtletí 2018 vzrostly meziročně o **10 %**, respektive o **12 %** v důsledku růstu mezd a tvorby restrukturalizační rezervy, zatímco průměrný počet zaměstnanců vzrostl meziročně o 1 % (včetně akvizic).

Bez vlivu konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a restrukturalizační rezervy by náklady na zaměstnance vzrostly v obou sledovaných obdobích meziročně o **8 %**, respektive o **9 %**.

Všeobecné správní náklady za rok 2018 meziročně vzrostly o **9 %** a za 4. čtvrtletí meziročně klesly o **2 %**. **Po úpravě** o dopad vyšších distribučních nákladů*, konsolidaci společnosti „Ušetřeno.cz“ a restrukturalizační rezervu by všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o **3 %** za rok 2018 zejména kvůli vyšším nákladům na ICT, respektive poklesly o **5 %** za 4. čtvrtletí díky nižším nákladům na marketing a nižším platbám za odborné služby.

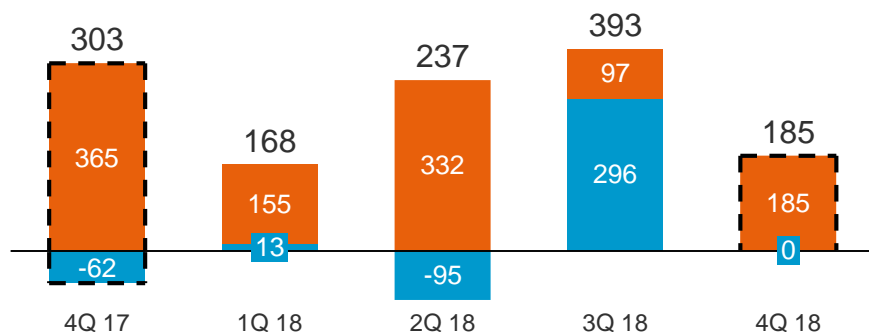
Ukazatel náklady / výnosy vzrostl na **47,9 %** (meziročně +4,2 procentního bodu).

Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

Ztráty ze znehodnocení

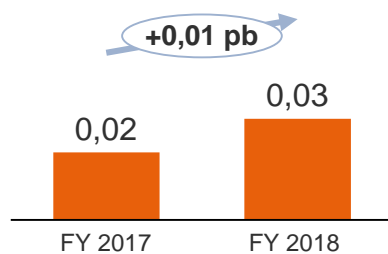
Mil. Kč

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



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko*

CCR, Ytd., anualizováno, %



Za rok 2018 vzrostly opravené položky na **214 mil. Kč** zejména vlivem jednoho ojedinělého případu v korporátním segmentu ve 3. čtvrtletí.

Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně na **770 mil. Kč** v porovnání se 484 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Meziroční pokles ostatních ztrát ze znehodnocení ve 4. čtvrtletí byl způsoben vyšší srovnávací základnou v předchozím roce v důsledku zaúčtování jednorázového odpisu softwaru ve 4. čtvrtletí 2017.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko* za rok 2018 dosáhl hodnoty **0,03 %** (meziročně +1 bazický bod; Ytd., anualizováno).

Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	31.12.2018	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	688,7	100 %
Úroveň 1	635,5	92 %
Úroveň 2	35,5	5 %
Úroveň 3	17,8	3 %

Poznámka:

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

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

* Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 5. Podle původní definice za rok 2017 ukazatel nákladů na úvěrové riziko činil 0,02 %.

Kapitál

Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	31.12.2017	31.12.2018
Celkový regulační kapitál	69 098	69 148
- (Core) Tier 1 kapitál	69 098	69 148
- Tier 2 kapitál	0	0
Celková RWA	402 278	383 254
- Úvěrové riziko	313 037	312 054
- Tržní riziko	32 369	10 602
- Operační riziko	56 872	60 580
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	17,2 %	18,0 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	17,2 %	18,0 %

Celková RWA meziročně poklesla v důsledku poklesu RWA pro tržní riziko vzhledem k optimalizaci pozic 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 = (Core) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování, pojištění a podílových fondech

1.

2.

3.

4.

Úvěry ze stavebního spoření ¹	41,7 %	↓
Stavební spoření ¹	39,7 %	↑
Hypotéky ¹	28,1 %	↓

Celkové úvěry¹	19,4 %	↓
Celkové vklady¹	20,0 %	→
Podílové fondy ¹	22,7 %	↑
Factoring ²	22,9 %	↓
Leasing ¹	17,0 %	↓

Penzijní fond ³	14,5 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	14,4 %	↓
Spotřebitelské financování ^{1,4}	12,1 %	↑

Pojištění ⁵ - celkem	7,8 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	7,7 %	↑
Životní pojištění ⁵	8,1 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 31. prosinci 2018, s výjimkou penzijních, podílových fondů a faktoringu, které jsou k 30. září 2018.

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.

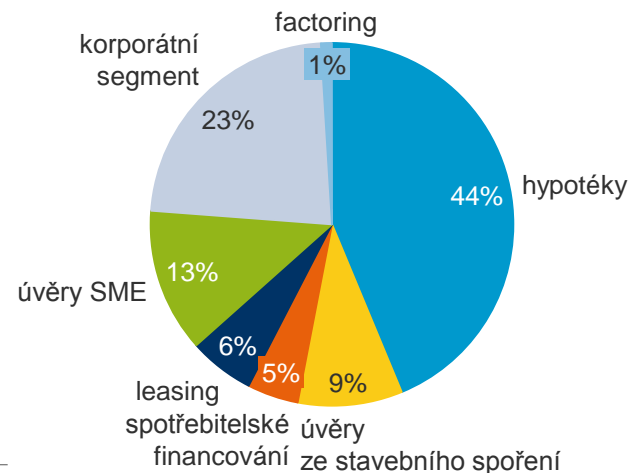
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Meziroční růst tažen hypotékami, korporátními úvěry a spotřebitelským financováním

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2018	meziroční změna
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	657,7	688,7	+5 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	282,4	301,1	+7 %
Spotřebitelské financování	28,1	31,4	+12 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	63,4	64,1	+1 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	150,8	157,2	+4 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	86,2	88,1	+2 %
Leasing	40,2	40,1	0 %
Factoring	6,7	6,7	0 %
Ostatní ⁴	35,9	42,8	+19 %
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	630,1	667,3	+6 %

31. 12. 2018
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

Téměř 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, která je z 55 % vlastněna ČSOB.

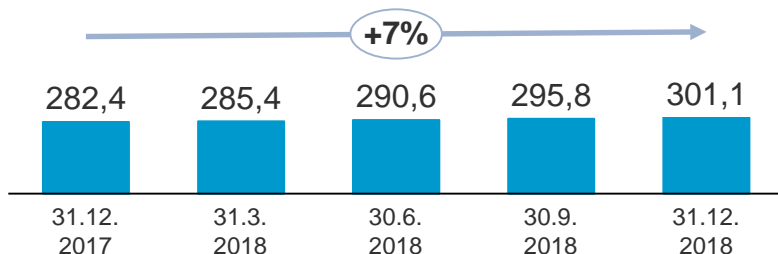
Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry. Objem k 31.12.2017 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 5.

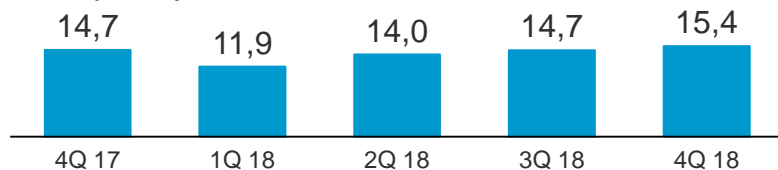
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů. Podrobnosti na str. 5.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

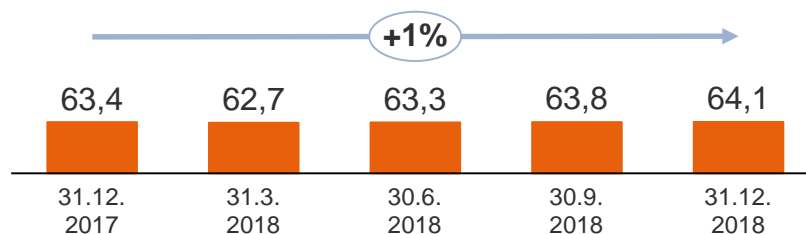


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **7 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami a růstem cen nemovitostí.

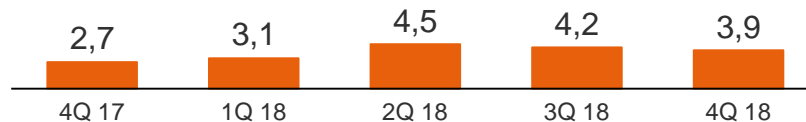
ČSOB ve 4. čtvrtletí 2018 poskytla přes **6 tisíc nových hypoték** (meziročně -4 %) v celkovém objemu **15,4 mld. Kč** (meziročně +5 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 6 % a vzrostl v celkovém objemu o 2 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



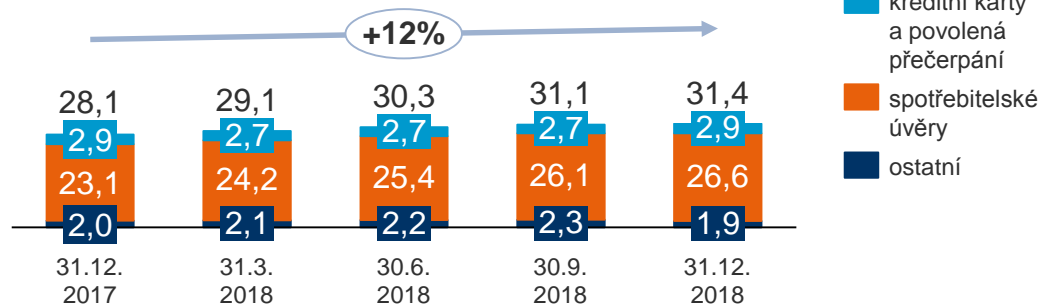
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **1 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 8 %.

Nové prodeje ve 4. čtvrtletí 2018 meziročně vzrostly o **45 %** díky atraktivní produktové nabídce ČMSS. Mezičtvrtletní pokles o **7 %** byl způsoben dopadem nových opatření ČNB.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

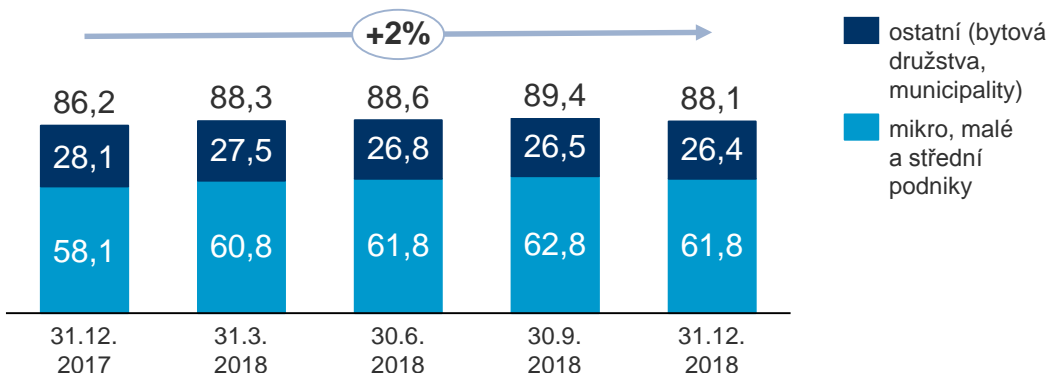
Dvouciferný růst spotřebitelského financování

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **12 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 15 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty. Růst podpořily i online iniciované úvěry, které postupně rostou a přesáhly 15% podíl (v počtech úvěrů).

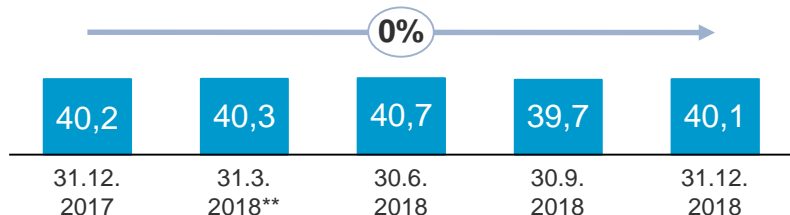
SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry vzrostly meziročně o **2 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +6 %).

Objem úvěrů poskytnutých bytovým družstvům a municipalitám 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 mírně poklesly, neboť vyšší financování strojů a zařízení bylo vyváženo nižším financováním v oblasti těžké dopravy a automobilů.

* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

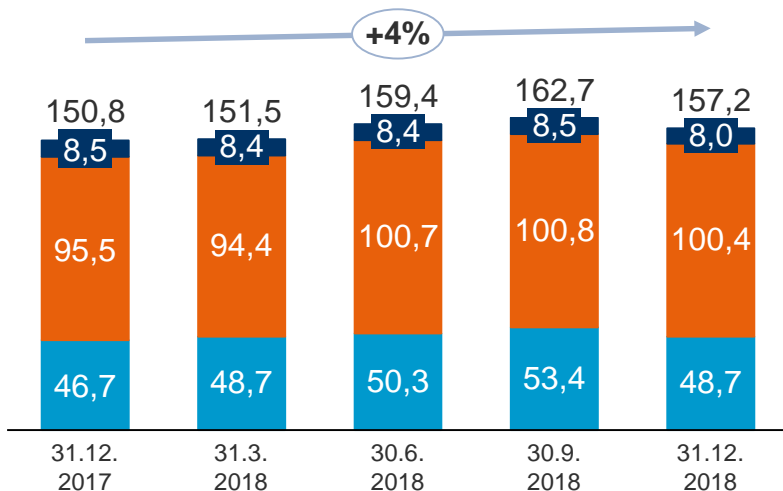
** Objem k 31.3.2018 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 5.

Růst objemů korporátních úvěrů

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

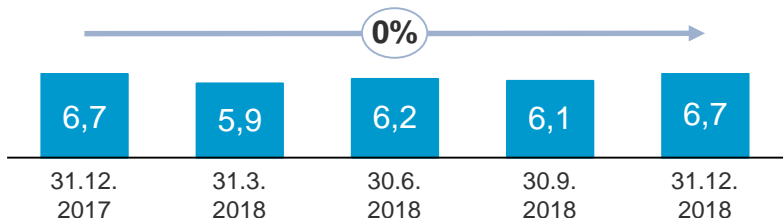
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování*
- klasické úvěry***



Korporátní úvěry vzrostly meziročně o 4 % díky novým čerpáním v sektorech **nemovitostí** a **potravinářství**.

Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč



Objem poskytnutého financování **factoringem** se **meziročně nezměnil** navzdory postupně rostoucí klientské základně.

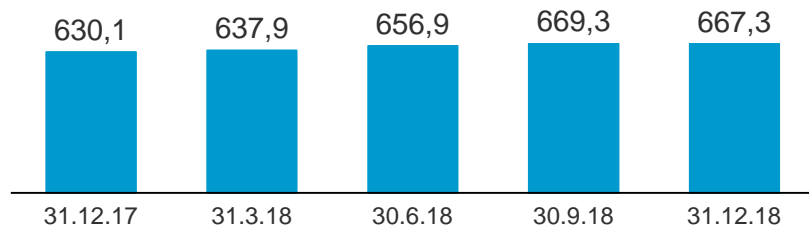
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

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

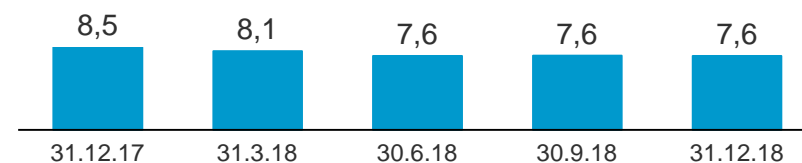
*** Objemy k 31.12.2017 a 31.3.2018 byl zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika.*

Podrobnosti na str. 5.

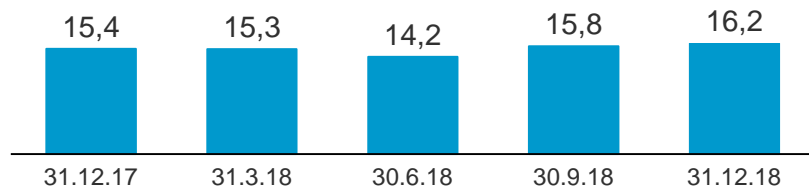
Kreditní riziko: úvěrové portfolio¹ (bez ČMSS) (mld. Kč)



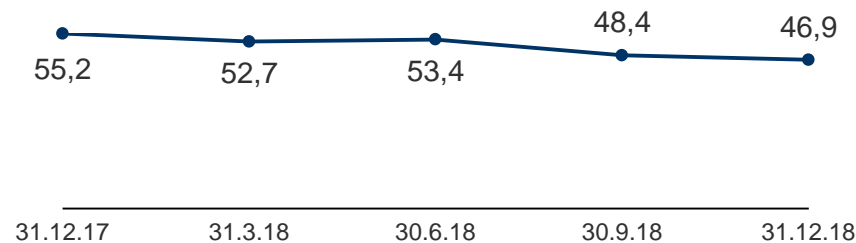
Rezervy na úvěry a pohledávky^{1,2} (mld. Kč)



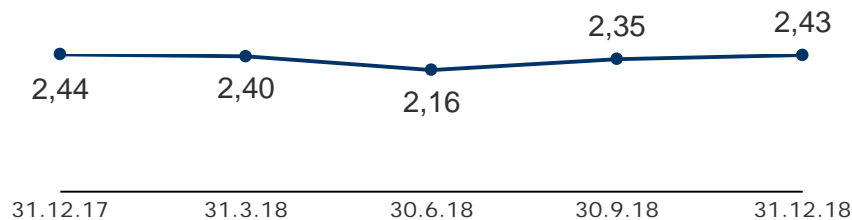
Úvěry v selhání¹ (mld. Kč)



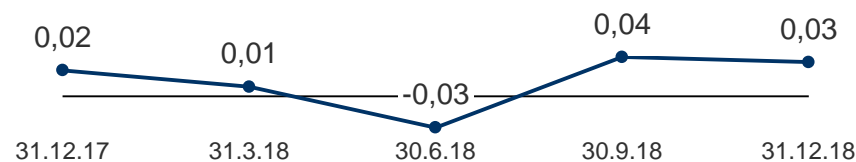
Ukazatel krytí NPL¹ (%)



Podíl úvěrů v selhání¹ (%)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko¹ (%)



¹ K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance). Hodnoty k 31.12.2017 a 31.3.2018 byly zpětně upraveny podle nové definice. Ukazatele podle staré definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,33 %, Ukazatel krytí NPL 58,5 % a k 31.3.2018: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,01 %, Podíl úvěrů v selhání 2,26 %, Ukazatel krytí NPL 57,6 %.

² pouze Úroveň 3

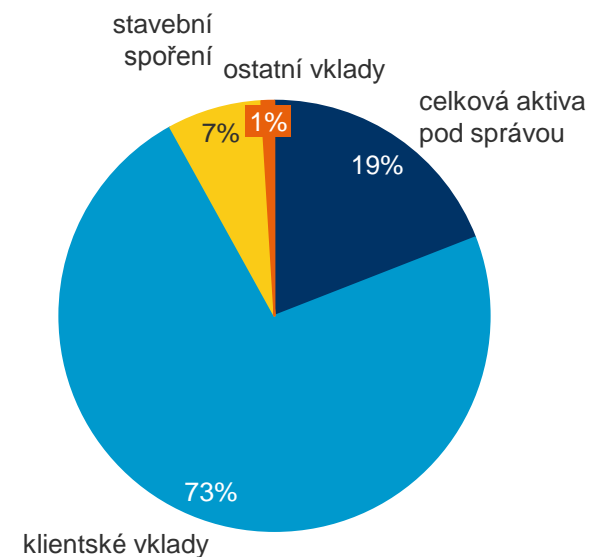
Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Silný růst vkladů

Objemy zůstatků, mld. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2018	meziroční změna
Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)	820,8	868,4	+6 %
Klientské vklady	733,3	782,2	+7 %
<i>Běžné účty</i>	506,5	541,3	+7 %
<i>Spořicí účty</i>	215,0	212,3	-1 %
<i>Termínované vklady</i>	11,8	28,6	>+100 %
Ostatní vklady	11,1	10,4	-7 %
Stavební spoření ¹	76,4	75,8	-1 %
Celková aktiva pod správou	201,9	204,5	+1 %
Penzijní fond ²	49,4	53,6	+8 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	152,5	150,9	-1 %

31. 12. 2018
(včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.



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

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

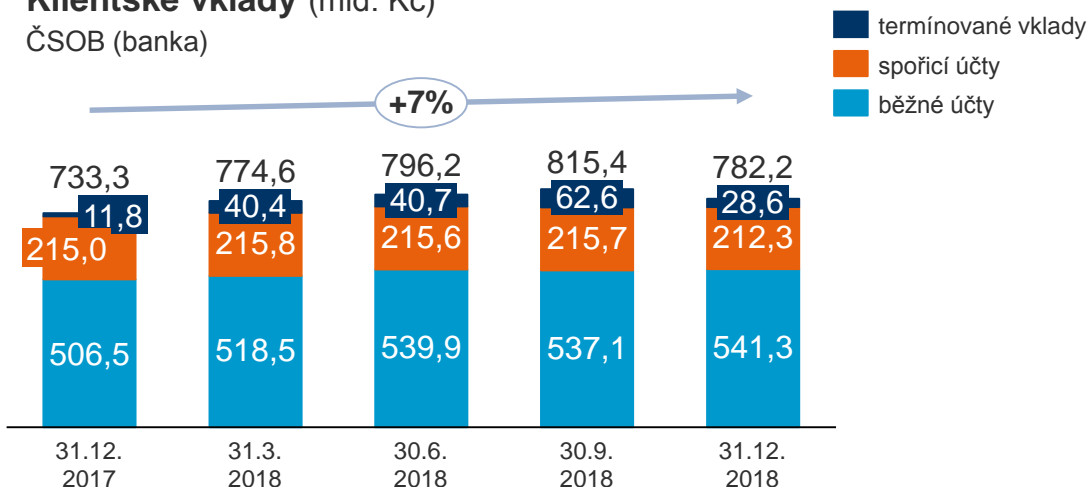
² Závazky vůči klientům penzijního fondu.

³ 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.

Růst klientských vkladů tažen termínovanými vklady a běžnými účty

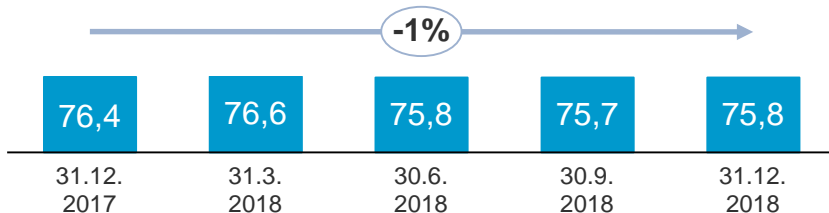
Klientské vklady (mld. Kč)

ČSOB (banka)



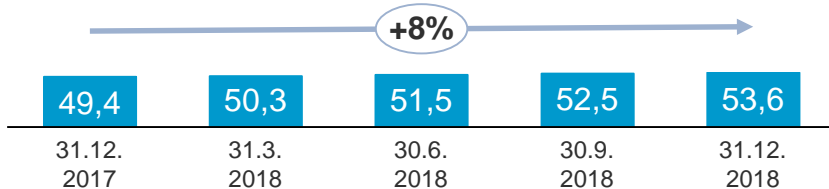
Meziroční **7%** nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **termínovaných vkladech** (>+100 %) a **běžných účtech** (meziročně +7 %). Zůstatky na **spořicí účtech** meziročně lehce poklesly (meziročně -1 %).

Stavební spoření (mld. Kč)



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

Penzijní fond (mld. Kč)

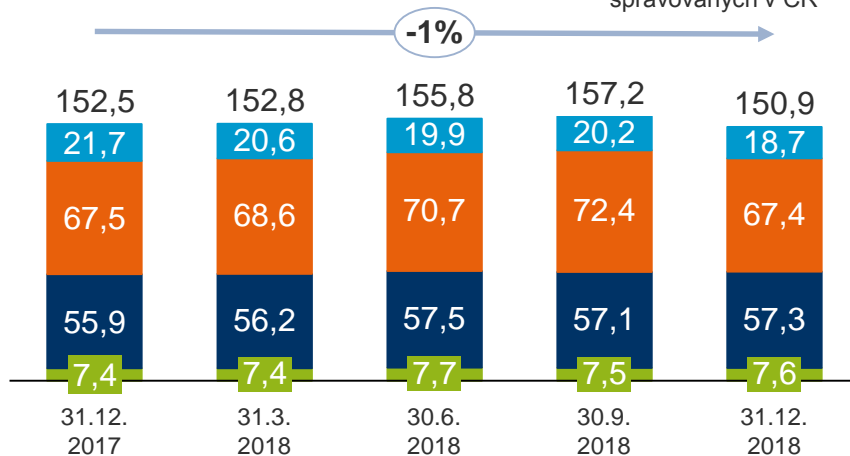
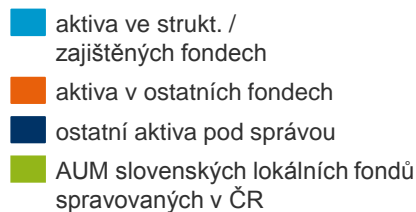


Vklady **penzijního fondu** vzrostly meziročně o **8 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Růst nových prodejů podílových fondů ve 4. čtvrtletí 2018

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

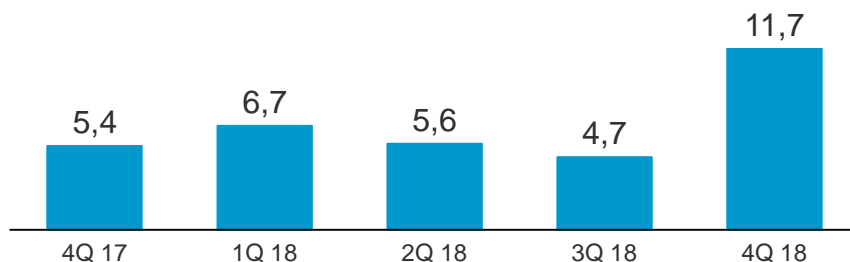


Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou poklesly meziročně o **1 %** na **150,9 mld. Kč** v důsledku poklesu objemů zůstatků v podílových fondech, když negativní efekt z přecenění nebyl vyvážen novými prodeji.

Ve 4. čtvrtletí 2018 vzrostly nové prodeje podílových fondů meziročně i mezičtvrtletně o **více než 100 %** zejména kvůli úpisu nového dluhopisového fondu ČSOB Premiéra.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



Poznámka:

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

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

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

	31. 12. 2017	31. 12. 2018
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	3,668	3,635
Klienti Ušetřeno.cz and Top-Pojištění.cz (tis.)	177	192
Pobočky ČSOB (pouze banka)	270	235
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	217	203
Pobočky Poštovní spořitelny (finanční centra)	31	10
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	98
Centra Hypoteční banky	30	30
Poradenská místa ČMSS	302	297
Leasingové pobočky	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 800	cca. 2 600
- z toho specializované bankovní přepážky	152	195
Fransízové pobočky České pošty	cca. 400	cca. 600
Bankomaty¹	1 070	1 063
- z toho bezkontaktní	302	405

¹ Včetně bankomatů partnerských bank.

Počet **klientů** poklesl meziročně o 33 tisíc zejména vlivem zavírání neaktivních účtů v říjnu, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 57 tisíc.**

Na konci prosince 2018 mohli klienti využívat celkem 1 063 **bankomatů** (meziročně -7), z toho 405 bezkontaktních (meziročně +103), 210 vkladových (meziročně +40) a více než 90 % z nich bylo upraveno pro klienty se zrakovým postižením.

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. **Počet poboček ČSOB** na konci prosince 2018 byl 235 (meziročně -35), z toho 74 sloučených (ČSOB + PS).

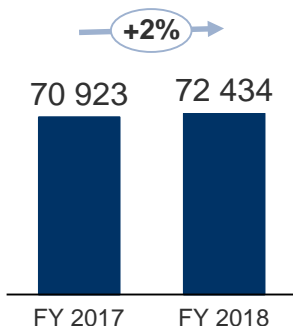
Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **195 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +43).

Poznámky:

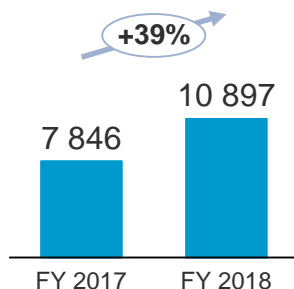
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou agentskou síť čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilní transakce prudce rostou

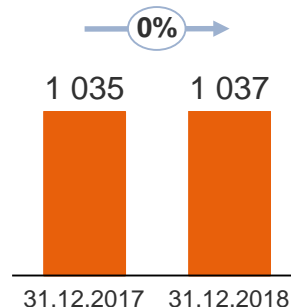
Internetové bankovníctví transakce (tis.)



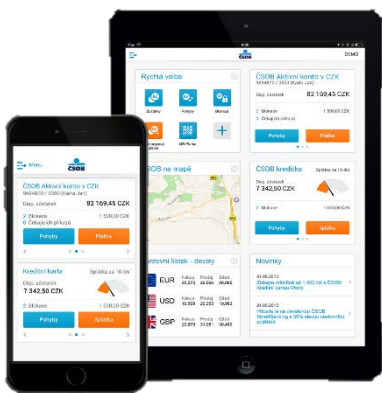
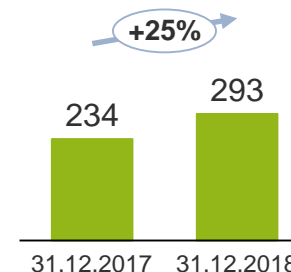
Mobilní bankovníctví transakce (tis.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé* (tis.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé** (tis.)



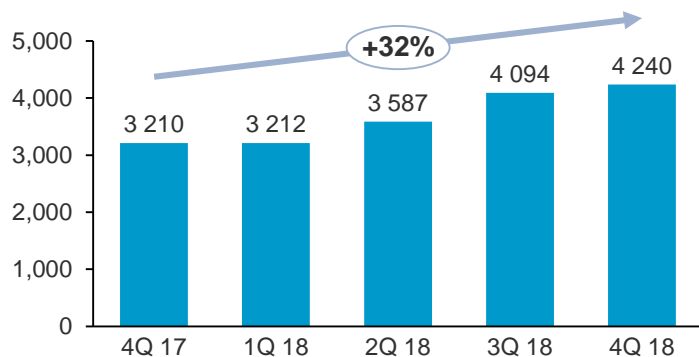
Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 31. prosinci 2018 vzrostl meziročně o 25 %, počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** se meziročně nezměnil.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 39 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** o 2 %.

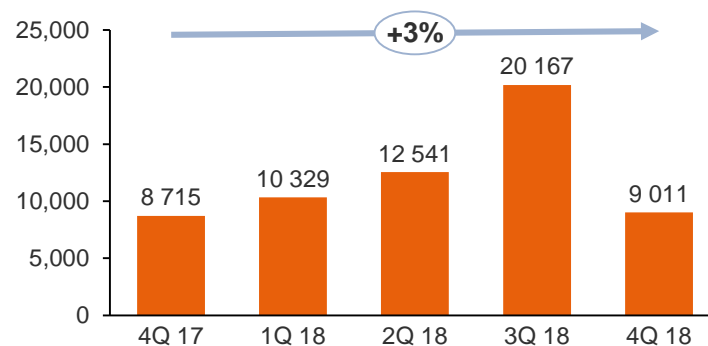
* Aktivní uživatelé internetového bankovníctví jsou klienti, kteří alespoň jednou za poslední tři měsíce použili internetové bankovníctví.

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

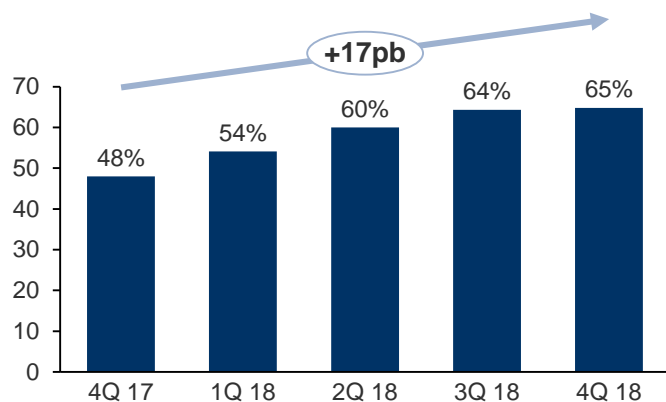
Spotřebitelské úvěry (počet)



Cestovní pojištění (počet)



Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Ve 4. čtvrtletí 2018 bylo téměř 4,2 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 32 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 3 %, mezičtvrtletní pokles byl způsoben vlivem sezónních výkyvů.

ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 65 % ve 4. čtvrtletí 2018, meziročně o 17 procentních bodů více.

ČSOB jako nejlepší banka i nejlepší online banka v České republice

The Banker: Banka roku

Časopis **The Banker** zvolil ČSOB Nejlepší bankou v České republice pro rok 2018.

Euromoney: Nejlepší banka

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2018. ČSOB získala toto ocenění již po deváté.

Global Finance: Nejlepší banka

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České Republice pro rok 2018. ČSOB obdržela toto ocenění již po šestnácté.

Cena Hospodářských novin

ČSOB získala 2. místo v kategoriích **Nejlepší banka** a **Inovátor roku** a 3. místo v kategorii **Nejpřívětivější banka roku**. ČSOB Pojišťovna pak získala 3. místo v kategorii **Pojišťovací inovátor roku**.

CFI.co 2018: AWARDS PROGRAMME

ČSOB získala v rámci 2018 AWARDS PROGRAMME časopisu **Capital Finance International** ocenění pro **nejlepší online banku** v České republice.

EMEA Finance: Nejlepší banka

ČSOB byla vyhlášena časopisem **EMEA Finance** **nejlepší bankou** v České republice pro rok 2017.

Euromoney: Private Banking Survey

Pro rok 2018 získalo ČSOB Privátní bankovníctví již po páté v řadě ocenění časopisu **Euromoney** jako **Nejlepší privátní banka** v České republice.

European Structured Products & Derivatives Awards

Společnost **ČSOB Asset Management** vyhrála v kategoriích **Nejlepší distributor** a **Nejlepší výkonost** v České republice evropské soutěže European Structured Products & Derivatives Awards 2018.

Randstad Award: Nejatraktivnější český zaměstnavatel

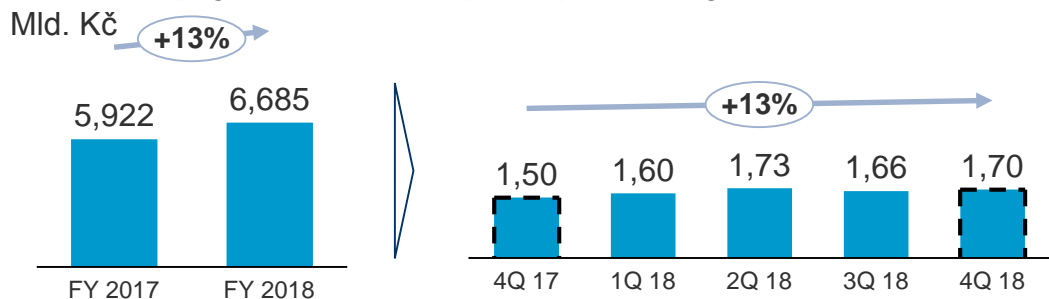
ČSOB získala ocenění **Randstad Award** pro **nejatraktivnějšího českého zaměstnavatele** v oboru bankovníctví a finančních služeb.



ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Silný růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i životním pojištění

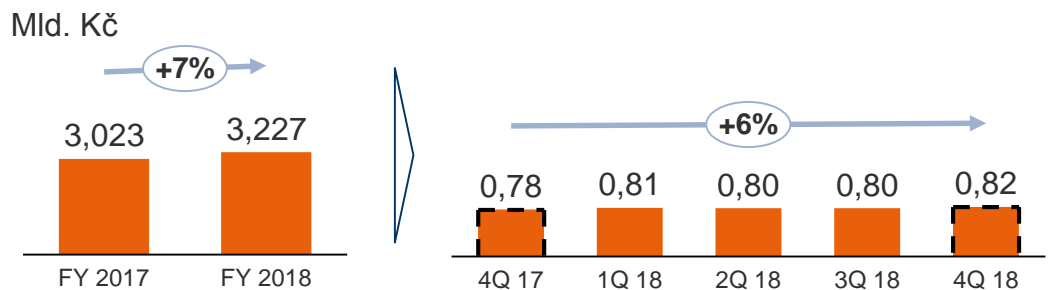
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné



Tržní podíly	FY 2018	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 7,7 %	4.
Životní pojištění	↑ 8,1 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné



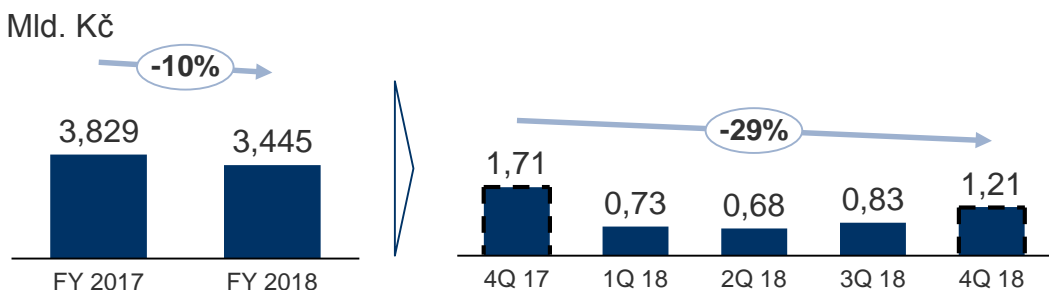
Neživotní pojištění

Za rok 2018 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně i ve 4. čtvrtletí o **13 %** 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 rok 2018 vzrostlo meziročně o **7 %** a za 4. čtvrtletí o **5 %** v souvislosti se stabilizací portfolia, růstem prodejů a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 1 %.

Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

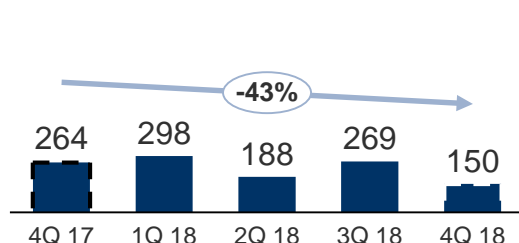
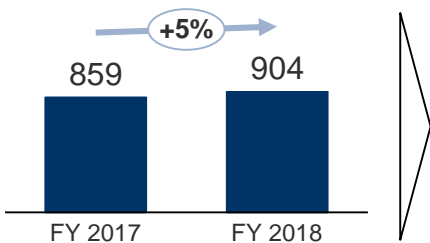


Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za rok 2018 pokleslo meziročně o **10 %** díky meziročně lepším výsledkům v 1. pololetí. Za 3. čtvrtletí pokleslo o **29 %** díky meziročně nižšímu objemu tranší. Trh poklesl meziročně o 18 %.

Silná ziskovost podporovaná růstem hrubého předepsaného pojistného

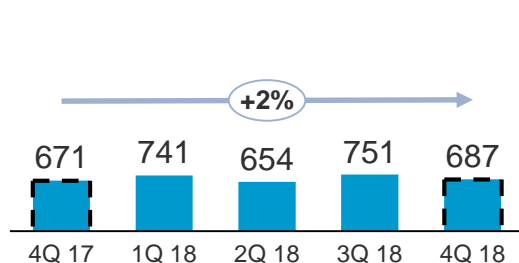
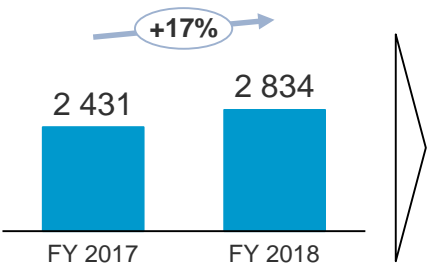
Čistý zisk

Mil. Kč



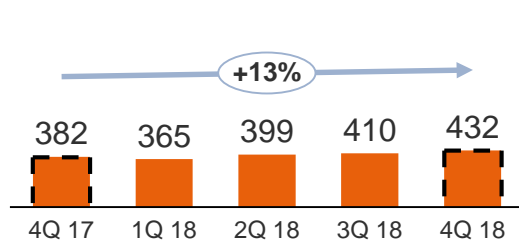
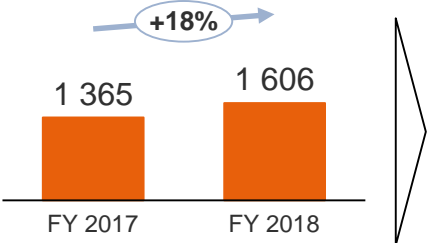
Provozní výnosy

Mil. Kč



Provozní náklady

Mil. Kč



Čistý zisk za rok 2018 vzrostl na **904 mil. Kč**

(meziročně +5 %) díky lepší ziskovosti v neživotním i životním pojištění. Za 4. čtvrtletí čistý zisk poklesl na **150 mil. Kč** (meziročně -43 %) především kvůli tvorbě opravěk v souvislosti s prodejem budov a horšímu výsledku neživotního pojištění kvůli pojistným plněním.

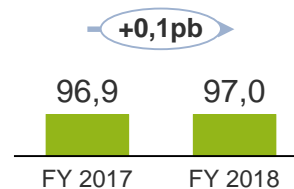
Provozní výnosy za rok/ 4. čtvrtletí 2018 vzrostly na **2 834 mil. Kč** (meziročně +17 %), respektive **687 mil. Kč** (meziročně +2 %), hlavními faktory byly:

- **Životní pojištění:** růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku
- **Neživotní pojištění:** zlepšení v oblasti pojistných událostí a vyšší hrubé předepsané pojistné

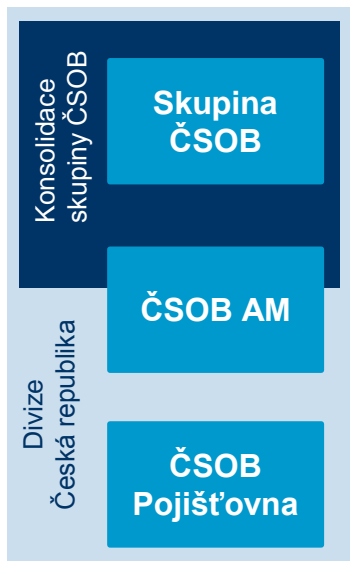
Provozní náklady za 2018 vzrostly meziročně o 18 % na **1 606 mil. Kč** a za 4. čtvrtletí meziročně o 13 % na **432 mil. Kč** v důsledku investic v souvislosti se strategickými aktivitami a spuštěním prodeje pojištění na pobočkách České pošty od roku 2018.

Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění dosáhl úrovně 97,0 %.

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika



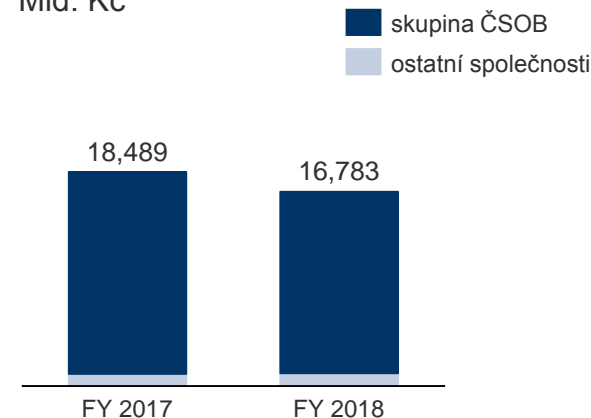
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za rok 2018 dosáhl výše **16,8 mld. Kč** (meziročně -9 %) a **za 4. čtvrtletí 2018** výše **4,4 mld. Kč** (meziročně +6 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset Management (ČSOB AM).

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)	4Q 2017	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	4Q/4Q	FY 2017	FY 2018	FY/FY
Skupina ČSOB ¹	3,960	3,999	3,475	3,983	4,214	+6 %	17,437	15,671	-10 %
ČSOB Pojišťovna	0,264	0,298	0,188	0,269	0,150	-43 %	0,859	0,904	+5 %
ČSOB AM	0,590	0,052	0,058	0,059	0,039	-34 %	0,193	0,208	+8 %
Celkem	4,282	4,349	3,721	4,310	4,402	+3 %	18,489	16,783	-9 %

Příloha

Pro vzdělání

V rámci projektu **Finanční gramotnosti** navštívilo 348 ambasadorek ČSOB 165 škol a oslovilo tak 17 425 žáků. (Data jsou počítána od začátku projektu v roce 2016 do listopadu 2018.)

ČSOB usiluje o zvýšení **povědomosti o kybernetické bezpečnosti** a podporuje výuku o této problematice ve školách.



Pro podnikání

ČSOB odstartovala pilotní fázi projektu **Start it @ČSOB** – akcelérátoru pro startupy. Pilotní fáze by měla trvat šest měsíců. V listopadu se konal „Pitch day“ (soutěž startupů), ve které byly čtyři startupy vybrány. Účastníci získají praktické rady, průzkum trhu, či zpětnou vazbu expertů banky. Akcelérátor není omezen na úzké spektrum technologií, takže se může přihlásit jakýkoliv inovativní startup. První ostrá vlna by měla dle předpokladů začít v březnu 2019.

Pro přírodu

Skupina ČSOB jako jedna z prvních českých bank **postupně ukončí financování uhelného sektoru** a do roku 2023 sníží stávající expozici v oblasti výroby elektřiny na bázi uhlí na nulu.



START IT
@ČSOB



Pro seniory

ČSOB zavedla **nový typ účtu pro klienty nad 58 let a pro hendikepované klienty**. K benefitům účtu patří např. bezplatná „donáška hotovosti“ na preferovanou adresu (domů, nemocnice..), což je služba na českém trhu unikátní. Specifický onboarding pro tyto klienty je zaměřen zejména na bezpečné a efektivní spravování účtu.

Ukazatel	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a
Náklady / výnosy (%)	48,2	46,0	43,7	47,9
RoE (Ytd., %)	16,4	17,3	19,3	17,5
RoA (Ytd., %)	1,49	1,42	1,26	1,07
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	34,9	37,0	43,0	39,1
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %) ³	n/a (0,18)	n/a (0,11)	0,02 (0,02)	0,03 n/a
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	n/a (3,64)	n/a (2,99)	2,44 (2,33)	2,43 n/a
Ukazatel krytí NPL (%) ³	n/a (53,2)	n/a (54,4)	55,2 (58,5)	46,9 n/a
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)	19,1	18,2	17,2	18,0
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	19,4	18,5	17,2	18,0
Pákový poměr (Basel III, %)	5,25	5,18	4,48	4,26
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴ (Basel III, %)	134,9	150,9	146,0	161,4
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	163,4	155,7	146,4	136,5
Úvěry / vklady (%)	79,3	79,4	77,7	76,3

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

² Plně implementováno (Fully-loaded)

³ K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 5.

Ukazatele podle staré definice 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)	4Q	3Q	4Q	Y/Y	Q/Q	FY	FY	Y/Y
	2017	2018	2018			2017	2018	
	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9			IAS 39	IFRS 9	
Čistý úrokový výnos	5 837	6 575	7 315	+25%	+11%	22 692	26 016	+15%
Úrokové výnosy	6 892	8 753	10 081	+46%	+15%	25 979	33 764	+30%
Úrokové náklady	-1 055	-2 178	-2 766	>+100%	+27%	-3 287	-7 748	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 992	1 970	2 025	+2%	+3%	7 412	8 022	+8%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	1 113	512	116	-90%	-77%	4 809	1 850	-62%
Ostatní provozní zisk ²	372	276	379	+2%	+37%	2 286	1 214	-47%
Provozní výnosy	9 314	9 333	9 835	+6%	+5%	37 199	37 102	0%
Náklady na zaměstnance	-2 042	-2 279	-2 279	+12%	+0%	-7 920	-8 709	+10%
Všeobecné správní náklady	-1 973	-1 745	-1 941	-2%	+11%	-6 952	-7 605	+9%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 967	-1 738	-1 933	-2%	+11%	-6 229	-6 834	+10%
Bankovní daně	-6	-7	-8	+33%	+14%	-723	-771	+7%
Odpisy a amortizace	-378	-360	-396	+5%	+10%	-1 380	-1 455	+5%
Provozní náklady	-4 393	-4 384	-4 616	+5%	+5%	-16 252	-17 769	+9%
Ztráty ze znehodnocení	-303	-393	-185	-39%	-53%	-615	-983	+60%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	62	-296	0	-100%	-100%	-131	-214	+63%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	-25	1	0	-100%	-100%	-26	2	>-100%
Znehodnocení ostatních aktiv	-340	-98	-185	-46%	+89%	-458	-771	+68%
Podíl na zisku přidružených společností	139	123	106	-24%	-14%	637	581	-9%
Zisk před zdaněním	4 757	4 679	5 140	+8%	+10%	20 969	18 931	-10%
Daň z příjmu	-774	-672	-910	+18%	+35%	-3 453	-3 174	-8%
Zisk za účetní období	3 983	4 007	4 230	+6%	+6%	17 516	15 757	-10%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 983	4 007	4 230	+6%	+6%	17 517	15 757	-10%
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a	-1	0	-100%

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

Poznámka:

V kontextu s IFRS 9 implementací bylo přejmenováno několik položek výkazu zisku a ztrát: čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření (dříve čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv), ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě (dříve ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek), ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření (dříve znehodnocení realizovatelných finančních aktiv). Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten.

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	31/12 2018 IFRS 9	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	38 610	-29%
Finanční aktiva k obchodování	16 245	19 869	+22%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	1 676	-20%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	n/a
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	643	n/a
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	17 167	15 367	-10%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	1 681	3 286	+95%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 159 996	1 223 433	+5%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	485 269	532 831	+10%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	684 565	700 025	+2%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	-9 838	-9 423	-4%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 182	45 281	+36%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	-3 905	-9%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	9 376	+3%
Pohledávky ze splatné daně	149	149	+0%
Pohledávky z odložené daně	400	365	-9%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 531	4 482	-1%
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	10 355	-6%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 816	6 350	+9%
Aktiva určená k prodeji	42	85	>+100%
Ostatní aktiva	2 755	2 616	-5%
Aktiva celkem	1 314 399	1 378 038	+5%

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 5. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely Ytd. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Bilance – závazky a vlastní kapitál

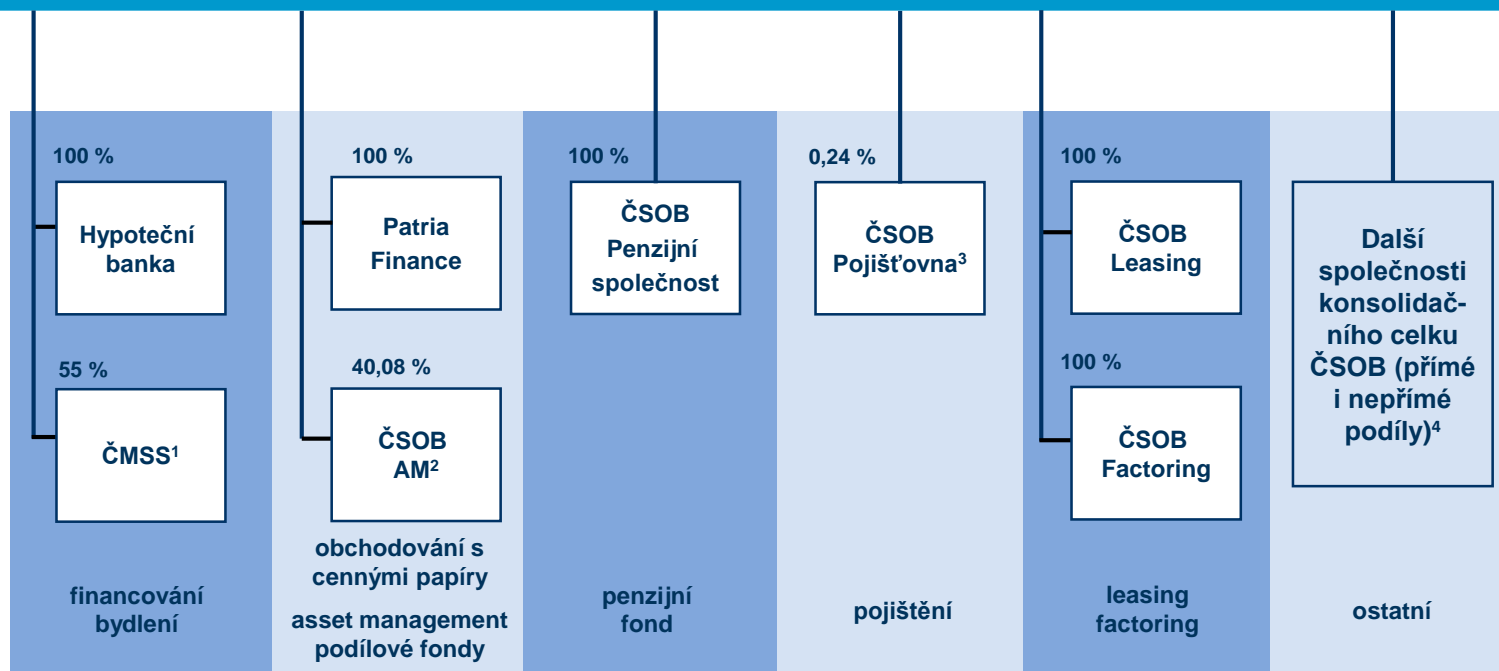
(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	31/12 2018 IFRS 9	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	34 606	33 177	-4%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	9 498	26 065	>+100%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 086	1 212 589	+4%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	68 502	54 653	-20%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	744 448	792 625	+6%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	350 136	365 311	+4%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 803	- 3 062	-19%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 485	10 125	-3%
Závazky ze splatné daně	387	818	>+100%
Závazky z odložené daně	1 549	984	-36%
Rezervy	983	657	-33%
Ostatní závazky	5 152	4 669	-9%
Závazky celkem	1 221 943	1 286 022	+5%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	45 792	46 136	+1%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	697	384	-45%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	496	25	-95%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	92 456	92 016	0%
Menšinové podíly	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	92 456	92 016	0%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 314 399	1 378 038	+5%

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 5. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely Ytd. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2018.

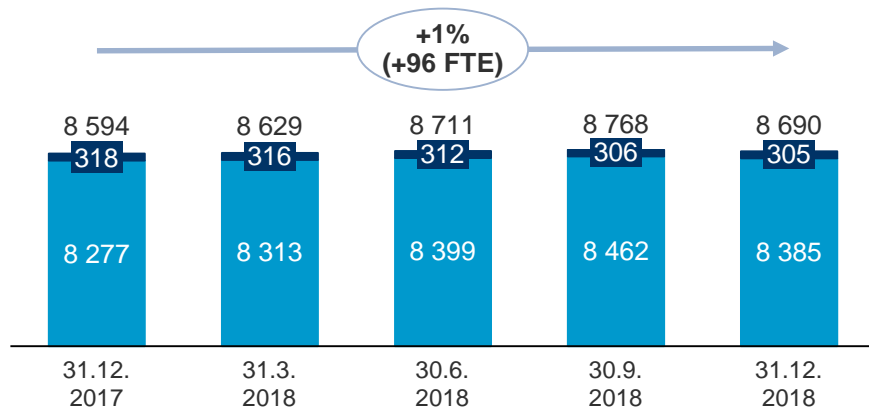
¹ 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

² 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

³ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

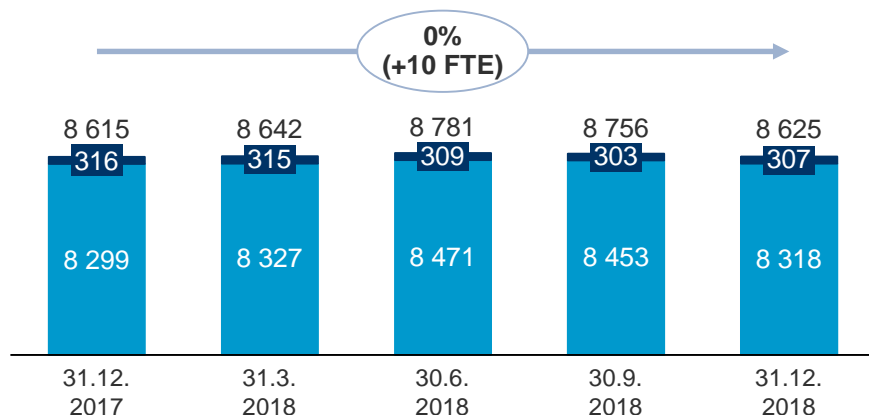
⁴ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců vzrostl meziročně o 96** vzhledem k vyššímu počtu IT pracovníků a v důsledku konsolidace Ušetřeno.cz (od června 2018).

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců se na konci období meziročně téměř nezměnil navzdory dopadu konsolidace Ušetřeno.cz (od června 2018).

■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu¹ ■ Zaměstnanci skupiny²

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

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

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

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

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 (Core) Tier 1	Tier 1 (CET 1) kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky (včetně podrozvahových položek) / úvěry v selhání (včetně podrozvahových položek)
Ukazatel likvidního krytí (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (dle CRR).
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období); od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Slovníček – ostatní definice

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

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Blanka Horáková (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

Skupina ČSOB Česká republika

Člen skupiny KBC