



**Výsledky**  
**za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016**  
**Skupina ČSOB**  
**Divize Česká republika**

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS  
17. listopadu 2016

# Obsah

## Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

## ČSOB Pojišťovna

## Divize Česká republika

## Příloha



# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2013	2014	2015	9M 2015	9M 2016
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	13,7	13,6	14,0	11,0	12,0
	Ukazatel ROE	18,2 %	16,4 %	16,4 %	17,5 %	18,2 %
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	75,9 %	76,4 %	79,9 %	77,0 %	75,9 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	135,7 %	135,9 %	134,9 %	131,8 %	149,5 %
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	15,6 % <sup>1</sup>	17,2 % <sup>2</sup>	19,1 % <sup>2</sup>	18,3 % <sup>2</sup>	16,7 % <sup>2</sup>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,25 %	0,18 %	0,18 %	0,15 %	0,07 %
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	47,5 %	47,6 %	48,2 %	46,9 %	45,2 %

<sup>1</sup> Dle Basel II

<sup>2</sup> Dle Basel III

## Obchodní objemy

**Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) se zvýšilo na **612 mld. Kč** (meziročně +6 %) zejména díky hypotékám, korporátním úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **756 mld. Kč** (meziročně +8 %). Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **186 mld. Kč** (meziročně +3 %).

## Provozní výnosy

**Provozní výnosy** dosáhly **25,9 mld. Kč** (meziročně +6 %) za devět měsíců 2016 a za 3. čtvrtletí 2016 **8,0 mld. Kč** (meziročně -2 %). Meziroční nárůst za devět měsíců 2016 byl podpořen jednorázovým výnosem z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe, dodatečnými příjmy v souvislosti s insourcingem ICT a pozitivními valuačními úpravami. Meziroční pokles ve 3. čtvrtletí 2016 byl ovlivněn zejména nižším čistým úrokovým výnosem.

## Provozní náklady

**Provozní náklady** za devět měsíců 2016 dosáhly **11,7 mld. Kč** (meziročně +2 %) a za 3. čtvrtletí 2016 **3,7 mld. Kč** (meziročně +6 %). Bez vlivu ICT insourcingu a bankovních daní by provozní náklady za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 vzrostly meziročně o 1 %, respektive 2 % kvůli vyšším nákladům na ICT investice do digitálních služeb a marketing. Meziroční nárůst za devět měsíců 2016 byl částečně kompenzován nižšími personálními náklady.

## Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** poklesl na **7 bazických bodů** (meziročně -8bb; Ytd. anualizováno) díky vynikající kvalitě úvěrů i navzdory jednorázovým úpravám IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2016.

## Čistý zisk

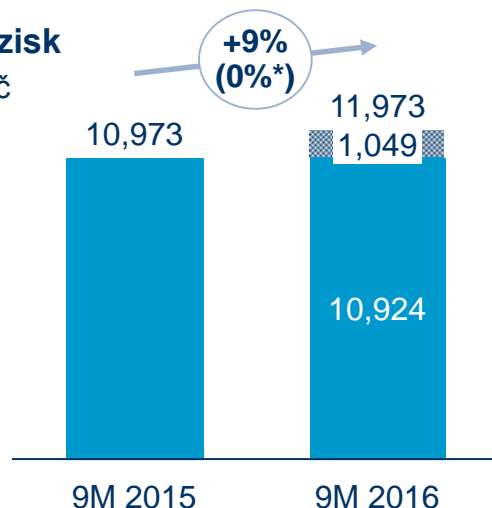
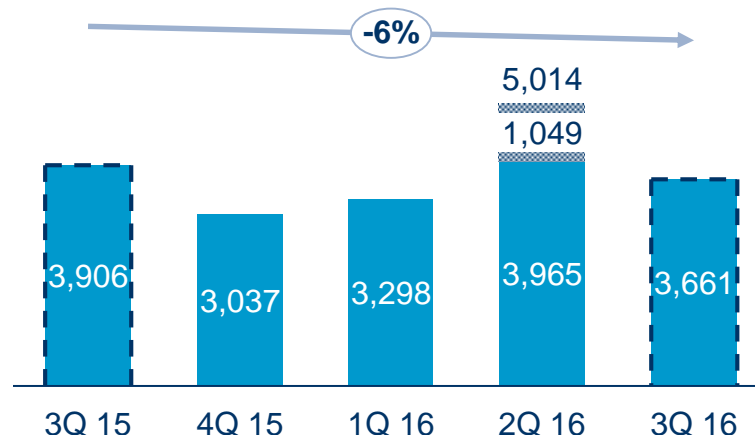
Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za devět měsíců 2016 výše **12,0 mld. Kč** (meziročně +9 %) a **3,7 mld. Kč** (meziročně -6 %) za 3. čtvrtletí 2016.

## Likvidita a kapitál

**Ukazatel úvěry / vklady** poklesl na **75,9 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** (Basel III) poklesl na **16,7 %**. **Ukazatel čistého stabilního financování** (NSFR) meziročně vzrostl na **149,5 %** z důvodu změny parametrů výpočtu v souladu se zavedenou evropskou legislativou.

## Úspěchy

ČSOB byla vybrána jako **jediný partner** pro další jednání o poskytování finančních a pojišťovacích služeb na pobočkách České pošty po roce 2017. ČSOB se svou předplacenou COOL kartou vyhrála kategorii **Bankovní inovátor** pro rok 2016, která je součástí Ceny Hospodářských novin. Pro větší pohodlí klientů poskytuje ČSOB nově na všech svých pobočkách **bezpapírovou obsluhu** (většina dokumentů může být podepsána elektronicky a uložena v internetovém bankovníctví klienta).

**Čistý zisk**  
Mld. Kč


**Čistý zisk za devět měsíců 2016 dosáhl výše 12,0 mld. Kč**

(meziročně +9 %) podpořen jednorázovým výnosem z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe (2. čtvrtletí 2016). Bez tohoto vlivu by čistý zisk zůstal meziročně stabilní. Klesající čistá úroková marže, nižší výnosy z poplatků a provizí a vyšší provozní náklady vykompenzovaly silný růst obchodních objemů a vynikající kvalitu úvěrů.

**Čistý zisk za 3. čtvrtletí 2016 poklesl na 3,7 mld. Kč** (meziročně -6 %) kvůli poklesu čisté úrokové marže, vyšším provozním nákladům a vyšší srovnávací základně (mimořádné rozpuštění položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu: 318 mil. Kč brutto).

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE) dosáhla 18,2 %** za devět měsíců 2016. Růst ze 17,5 % byl plně podpořen vyšším čistým ziskem. Bez vlivu prodeje podílu ve společnosti VISA Europe by ukazatel ROE činil 16,6 %.

*Poznámky:*

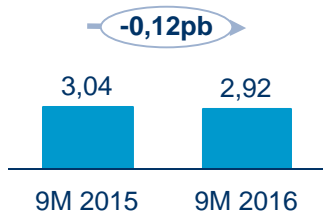
*Jednorázová položka 3. čtvrtletí 2015 (celkem -0,1 mld. Kč):* Změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč).

*Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2015 (celkem -0,2 mld. Kč):* Rezerva na restrukturalizaci (-0,1 mld. Kč), Změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč).

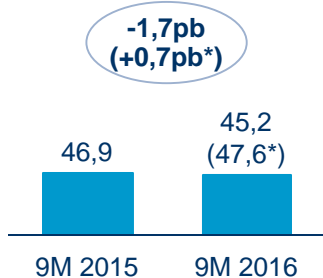
*Jednorázové položky ve 2. čtvrtletí 2016 (celkem +1,1 mld. Kč):* Výnos z prodeje podílu ve VISA Europe (+1,3 mld. Kč), Změny IBNR parametru (-0,2 mld. Kč)

### Ziskovost

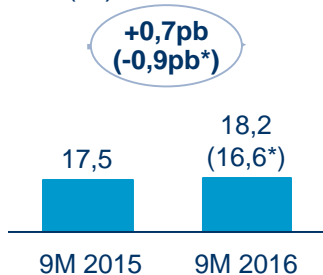
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

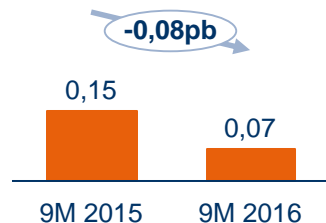


ROE (%)

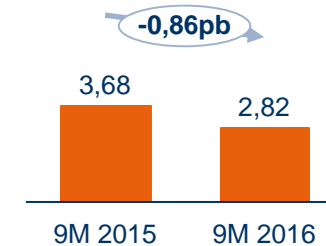


### Kvalita úvěrového portfolia

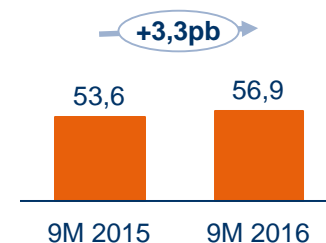
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání (NPL, %)

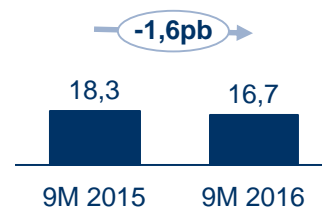


Ukazatel krytí NPL (%)

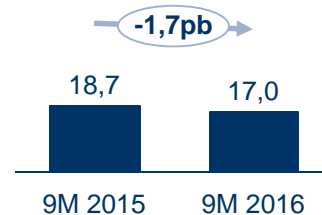


### Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

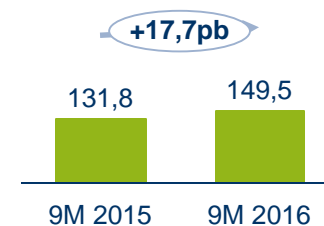


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

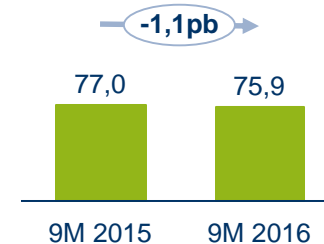


### Likvidita

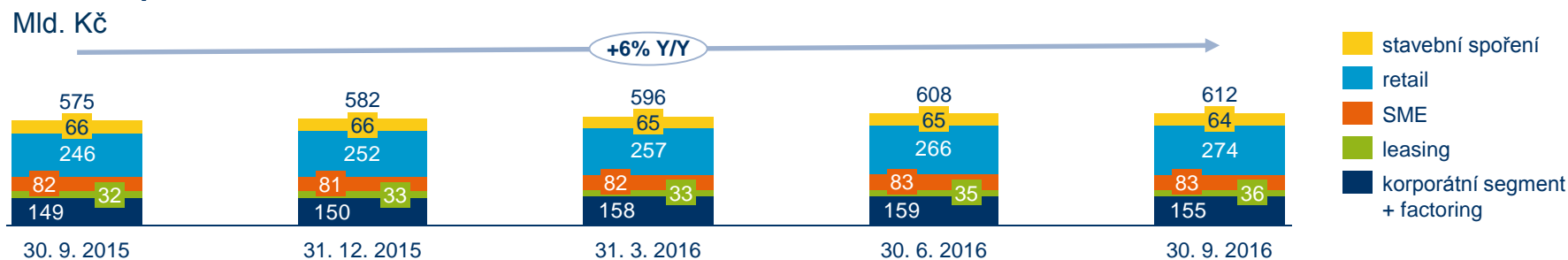
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)



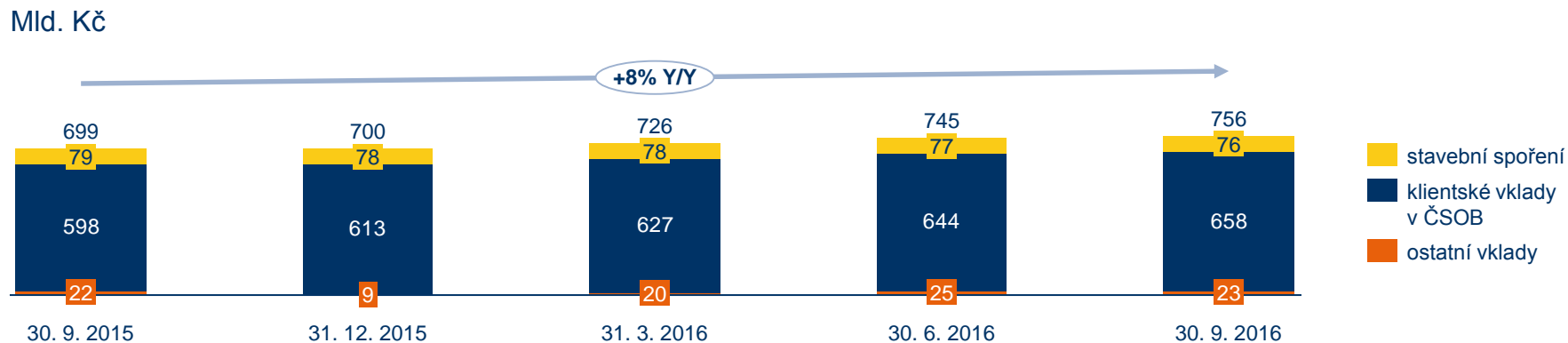
Úvěry / vklady (%)



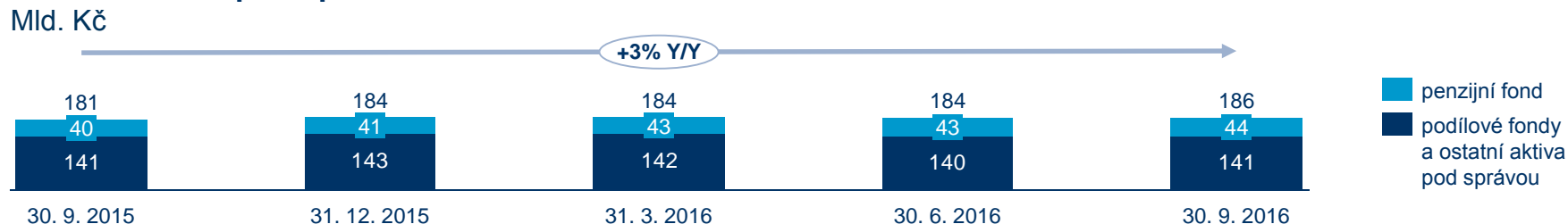
### Úvěrové portfolio<sup>1</sup>



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



### Celková aktiva pod správou



<sup>1</sup> Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry.

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

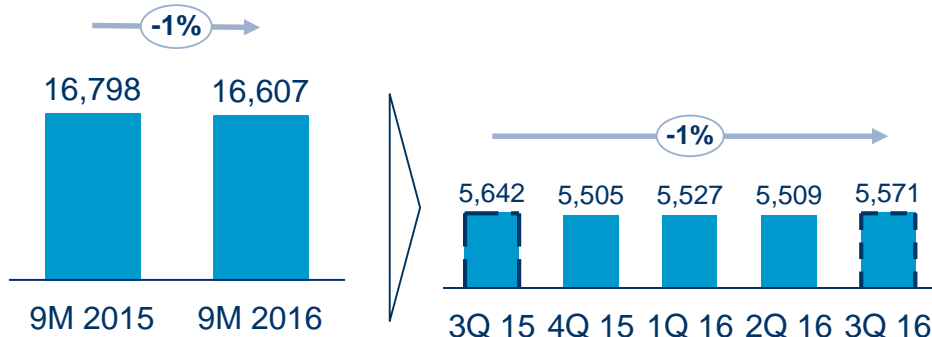




# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

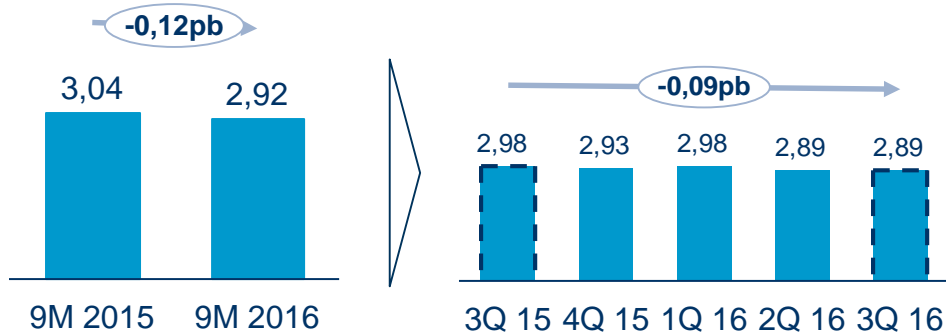
### Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



### Čistá úroková marže

%



**Čistý úrokový výnos** za devět měsíců i 3. čtvrtletí 2016 poklesl meziročně o **1 %**. Pokračující růst obchodních objemů byl více než kompenzován klesající marží.

Pokles za devět měsíců i 3. čtvrtletí 2016 byl ovlivněn:

- (-) čistým úrokovým výnosem z vkladů zejména v retailu
- (-) ostatními čistými úrokovými výnosy (zejména kapitálovými reinvesticemi)
- (+) čistým úrokovým výnosem z úvěrů ve všech segmentech

**Čistá úroková marže** za devět měsíců 2016 dosáhla výše **2,92 %** (meziročně -0,12 pb).

Klesající trend ve vývoji čisté úrokové marže v posledních čtvrtletích je výsledkem:

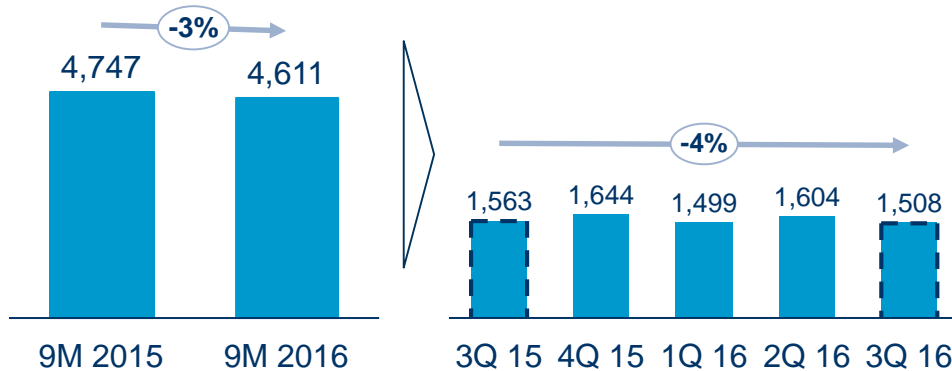
- (-) pokračující reinvestice s nižším výnosem
- (-) tlaku na úvěrové marže (zejména na hypotékách a ve spotřebitelském financování)
- (+) aktivního řízení nákladů na financování

	2013	2014	2015	9M 16
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	3,20 (3,00)	3,17	3,01	2,92

\* Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s upravenou metodikou KBC. V důsledku toho byly depozitní facility u ČNB, hotovostní záruka a zákonné minimální rezervy u ČNB vyňaty z výpočtu. Z důvodu změny konsolidační metody ČMSS od 1. čtvrtletí 2014 už není ČMSS ve výpočtu čisté úrokové marže zahrnuta. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byla čistá úroková marže za rok 2013 přepočítána podle těchto změn. Údaj v závorce je před přepočítáním.

## Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč

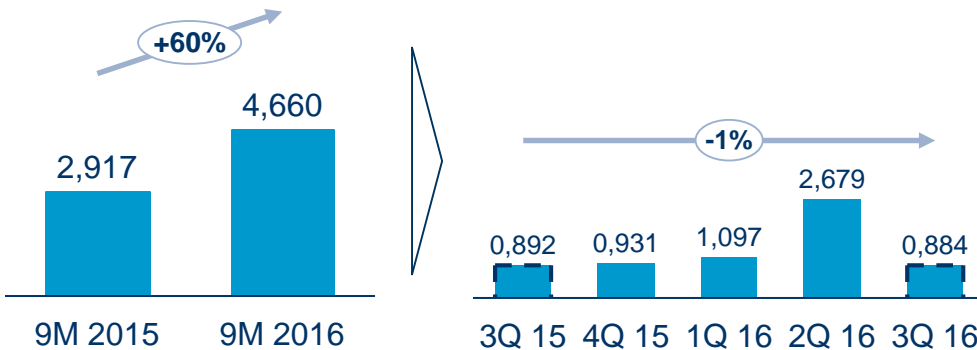


Čistý výnos z poplatků a provizí za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 meziročně poklesl o **3 %**, respektive o **4 %**.

Meziroční pokles v obou sledovaných obdobích byl zcela ovlivněn nižšími výnosy z investičních produktů, tuzemských plateb a platebních karet.

## Ostatní\*

Mld. Kč



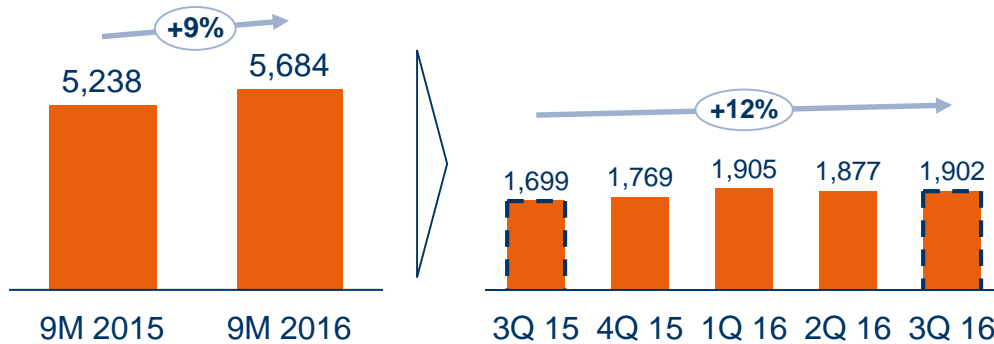
Za devět měsíců 2016 meziročně vzrostla položka „Ostatní“ o **60 %** zejména díky výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe (1 295 mil. Kč brutto) a dodatečným příjmům spojených s insourcinglem ICT. Očištěná o tyto vlivy by položka „Ostatní“ vzrostla meziročně o 2 % vlivem následujících faktorů:

- (+) pozitivní valuační úpravy
- (+) silná výkonnost finančních trhů

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

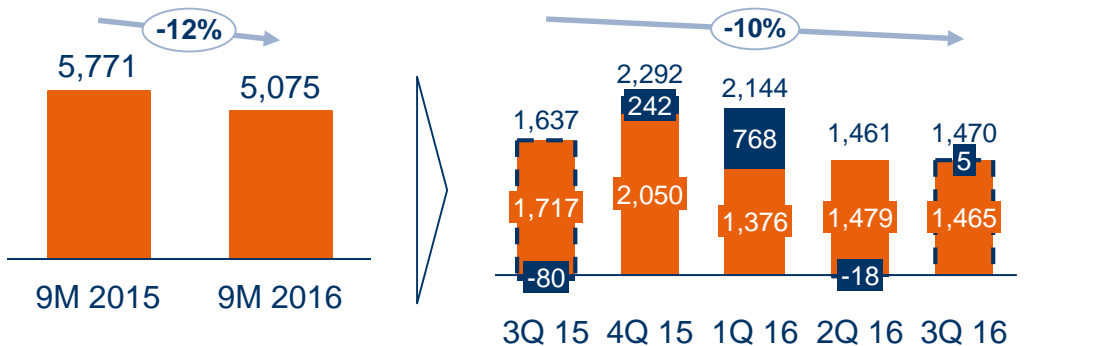
### Personální náklady

Mld. Kč



### Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



**Personální náklady** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 vzrostly meziročně o 9 %, respektive 12 %. Bez vlivu ICT insourcingu (převod přibližně 750 zaměstnanců), by personální náklady **na srovnatelné bázi meziročně poklesly o 2 %**, respektive vzrostly o 1 %.

Meziroční pokles za devět měsíců 2016 byl výsledkem následujících vlivů:

- (+) vyšší průměrný počet zaměstnanců vzhledem k posilování distribuční sítě
- (+) valorizace platů
- (-) nižší odstupné
- (-) vyšší podíl IT projektů s kapitalizací personálních nákladů

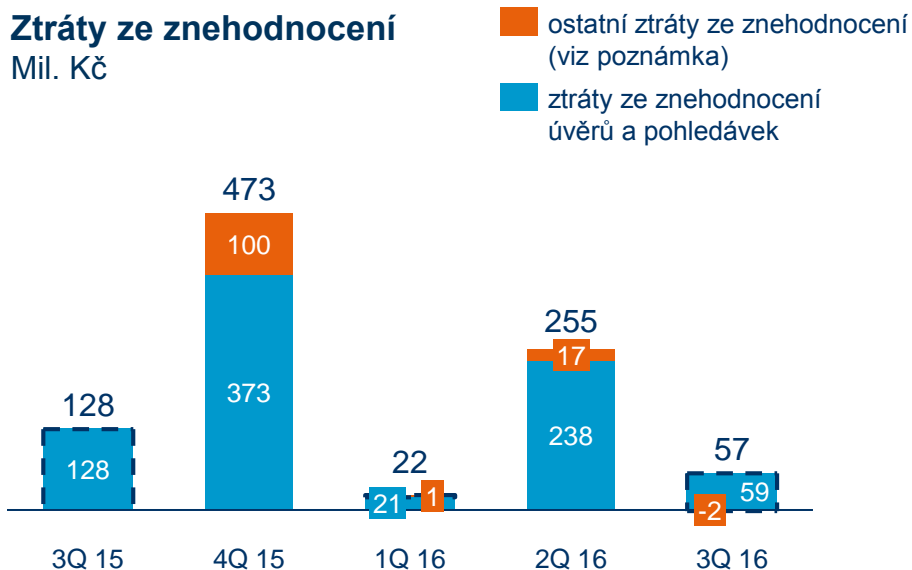
**Všeobecné správní náklady** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 meziročně poklesly o 12 %, respektive o 10 %. Bez vlivu ICT insourcingu a bankovních daní (odvody do Rezolučního fondu a Systému pojištění vkladů) by všeobecné správní náklady **na srovnatelné bázi meziročně vzrostly o 6 %**, respektive o 4 % kvůli vyšším nákladům na ICT investice do digitálních služeb a marketing.

**Ukazatel náklady / výnosy** poklesl na **45,2 %** (meziročně -1,7 pb) zejména díky výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe ve 2. čtvrtletí 2016. Bez tohoto vlivu by ukazatel náklady / výnosy činil 47,6 %.

## Meziroční pokles za devět měsíců 2016 díky rozpouštění ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v retailu

### Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



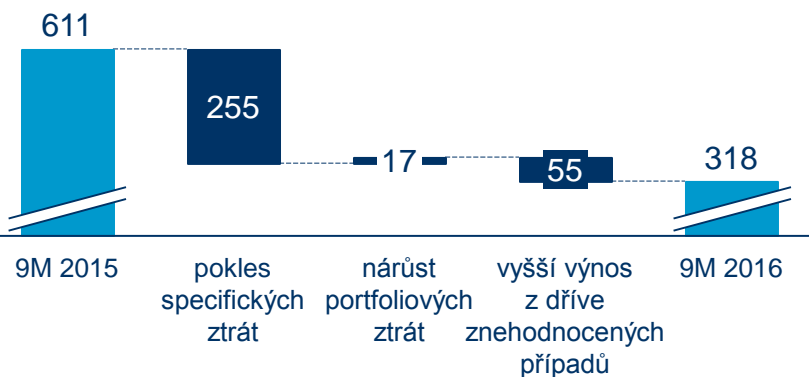
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za devět měsíců 2016 meziročně poklesly na **318 mil. Kč** a implikují tak **ukazatel nákladů na úvěrové riziko** na úrovni **7 bazických bodů** (meziročně -8 bb; Ytd., anualizováno). Čistá tvorba v SME / korporátním segmentu byla více než kompenzována rozpouštěním ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v retailu.

Ztráty ze znehodnocení mezičtvrtletně poklesly kvůli vyšší srovnávací základně (jednorázové změny IBNR parametru) a rozpouštění v korporátním segmentu.

Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru ze 2. čtvrtletí 2016 by ztráty ze znehodnocení za devět měsíců 2016 poklesly o více než polovinu a ukazatel nákladů na úvěrové riziko by byl na úrovni **3 bazických bodů** (Ytd., anualizováno).

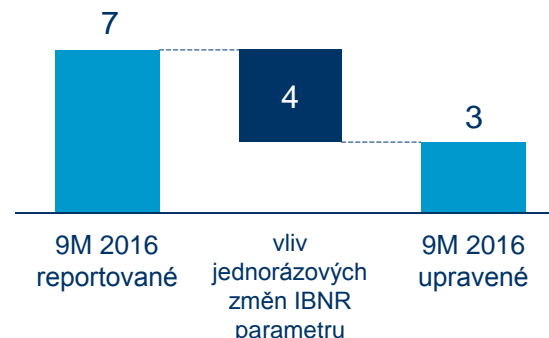
### Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mil. Kč



### Ukazatel nákladů na úvěrové riziko, upravený

CCR, Ytd., anualizováno, bazické body (bb)

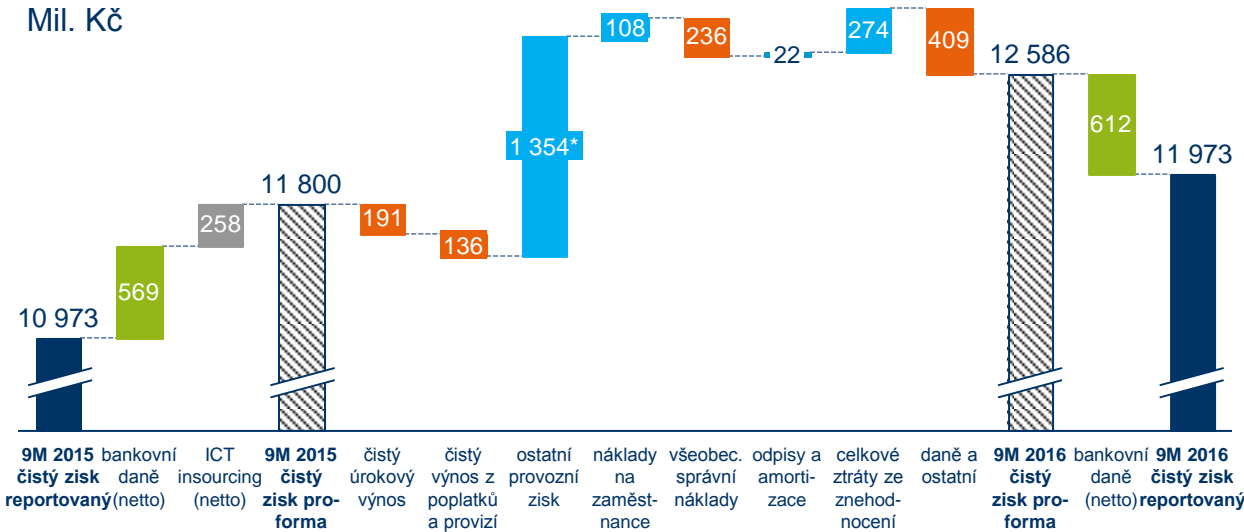


Poznámka: Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

# Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku (na srovnatelné bázi – upravené o ICT insourcing a bankovní daně)

## Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 9M 2016 a 9M 2015 byl způsoben následujícími faktory:

### Positivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk díky prodeji podílu ve společnosti VISA Europe, pozitivním valuačním úpravám a silné výkonnosti finančních trhů
- nižší náklady na zaměstnance díky nižšímu odstupnému a vyššímu počtu IT projektů s kapitalizací personálních nákladů
- nižší ztráty ze znehodnocení díky rozpouštění v retailu

### Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý úrokový výnos způsobený čistým úrokovým výnosem z vkladů a ostatními čistými úrokovými výnosy (zejména kapitálovými reinvesticemi)
- nižší čistý výnos z poplatků a provizí způsobený poklesem poplatků z investičních produktů, tuzemských plateb a platebních karet
- vyšší všeobecné správní náklady kvůli vyšším nákladům na ICT investice do digitálních služeb a marketing

## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 3Q 2016 a 3Q 2015 byl způsoben následujícími faktory:

### Positivní dopad na výsledek:

- nižší ztráty ze znehodnocení díky rozpouštění v SME / korporátním segmentu

### Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý úrokový výnos způsobený čistým úrokovým výnosem z vkladů a ostatními čistými úrokovými výnosy (zejména kapitálovými reinvesticemi)
- nižší ostatní provozní zisk kvůli vyšší srovnávací základně (pozitivní přecenění ALM derivátů) a negativním valuačním úpravám
- vyšší všeobecné správní náklady kvůli mimořádnému rozpouštění položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu ve 3. čtvrtletí 2015

\* Včetně výnosu z prodeje podílu společnosti VISA Europe (1 295 mil. Kč brutto).

Konsolidováno, mil. Kč

30. 9. 2015

31. 12. 2015

30. 9. 2016

<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>64 897</b>	<b>68 138</b>	<b>65 476</b>
- Tier 1 kapitál	63 634	67 036	64 457
- Tier 2 kapitál	1 263	1 102	1 019
- Regulační úpravy CET1 kapitálu	-	-	-
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>27 786</b>	<b>28 137</b>	<b>30 793</b>
- Úvěrové riziko	21 969	22 394	25 123
- Tržní riziko	1 293	1 220	1 178
- Operační riziko	4 523	4 523	4 492
<b>Celková RWA</b>	<b>347 326</b>	<b>351 718</b>	<b>384 916</b>
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b>	<b>18,3 %</b>	<b>19,1 %</b>	<b>16,7 %</b>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>18,7 %</b>	<b>19,4 %</b>	<b>17,0 %</b>

Tier 1 kapitál poklesl od začátku roku vlivem následujících faktorů:  
 (-) pokles nerozděleného zisku  
 (-) pokles oceňovacích rozdílů z realizovaných finančních aktiv

Meziroční nárůst **celkových RWA** je zejména výsledkem vyšších kapitálových požadavků na **úvěrové riziko** vlivem následujících faktorů:  
 (+) opuštění od uplatňování nulové rizikové váhy u expozic vůči centrálním vládám  
 (+) vyšší objemy úvěrů (především hypotéky a specializované financování v korporátním segmentu)

**Poznámky:**

*RWA (rizikově vážená aktiva) = kapitálový požadavek celkem / 0,08*

*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 ztrát*

*Celkový regulační kapitál = Tier 1 + Tier 2 – regulační úpravy*

*Tier 1 ratio = (Tier 1 kapitál – 0,5 \* regulační úpravy) / (kapitálový požadavek celkem / 0,08)*



# Skupina ČSOB: Obchodní výsledky



**1.**

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	<b>19,8 %</b>	↑
Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup>	46,0 %	↓
Stavební spoření <sup>1</sup>	39,2 %	↑
Hypotéky <sup>1</sup>	28,4 %	↓
Leasing <sup>2</sup>	15,5 %	↓

**2.**

<b>Celková depozita<sup>1</sup></b>	<b>19,8 %</b>	↑
Podílové fondy <sup>1</sup>	23,4 %	↓
Factoring <sup>2</sup>	25,3 %	↑

**3.**

Penzijní fond <sup>3</sup>	13,9 %	→
SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>	15,5 %	→
Spotřebitelské financování <sup>1,4</sup>	10,4 %	↑

**4.**

Pojištění <sup>5</sup> – celkem	6,9 %	↑
Neživotní pojištění <sup>5</sup>	6,8 %	↑
Životní pojištění <sup>5</sup>	7,1 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. září 2016, s výjimkou penzijního fondu, který je k 30. červnu 2016. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

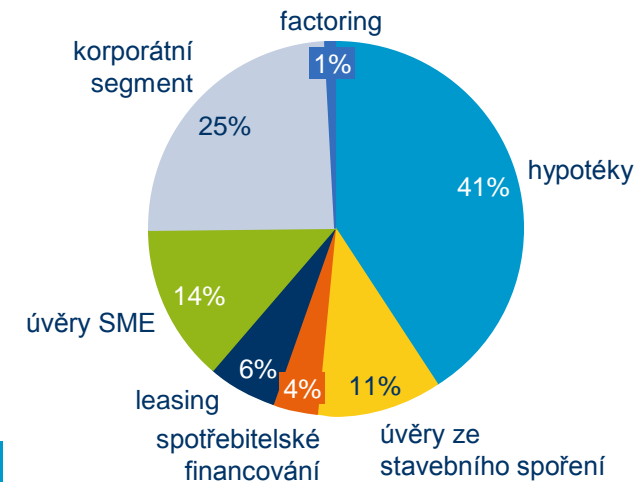
<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. <sup>4</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. <sup>5</sup> Tržní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

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30. 9. 2015	30. 9. 2016	Y/Y
<b>Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>575,4</b>	<b>611,9</b>	<b>6 %</b>
<b>Retail segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	226,2	250,2	11 %
Spotřebitelské financování	20,1	23,4	16 %
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	66,2	64,4	-3 %
<b>SME / Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	144,8	150,5	4 %
Úvěry malým a středním podnikům	82,4	83,1	1 %
Leasing	31,7	35,8	13 %
Factoring	4,0	4,5	13 %
<b>Úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>509,2</b>	<b>547,5</b>	<b>8 %</b>

**30. 9. 2016**  
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



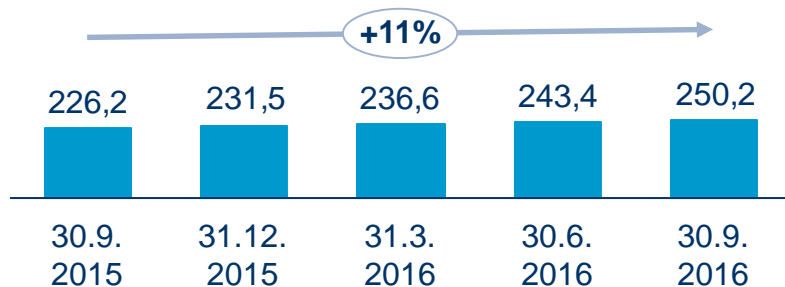
<sup>1</sup> Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

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

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

### Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

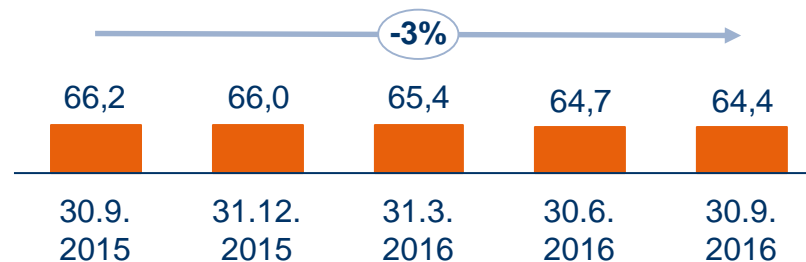


**Objem zůstatků hypotečních úvěrů** za devět měsíců 2016 vzrostl meziročně o **11 %** díky rekordně nízkým úrokovým sazbám a pokračujícímu nárůstu cen nemovitostí.

Za devět měsíců 2016 poskytla ČSOB téměř **23 tisíc nových hypoték** (meziročně +15 %) v celkovém objemu **45 mld. Kč** (meziročně +24 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl o 5 % v počtu hypoték a o 14 % v celkovém objemu.

### Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč

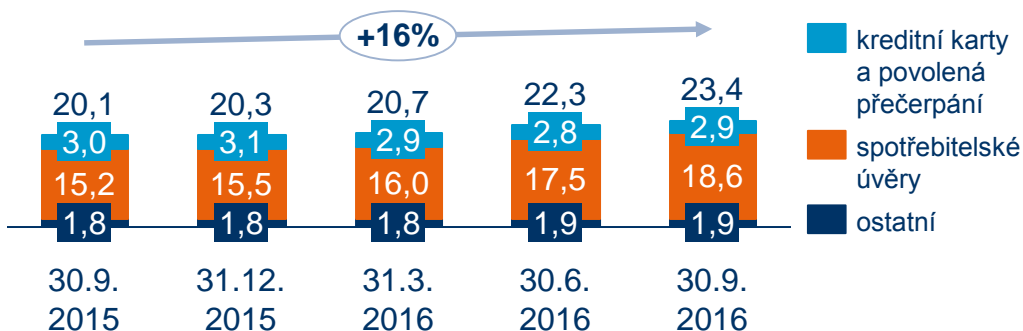


Za devět měsíců 2016 poklesly objemy zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně o **3 %**, zatímco trh poklesl o 1 %.

V prostředí nízkých úrokových sazeb dávají klienti i nadále přednost hypotékám, z toho důvodu poklesly **nové prodeje** stavebního spoření za devět měsíců 2016 meziročně o 12 %.

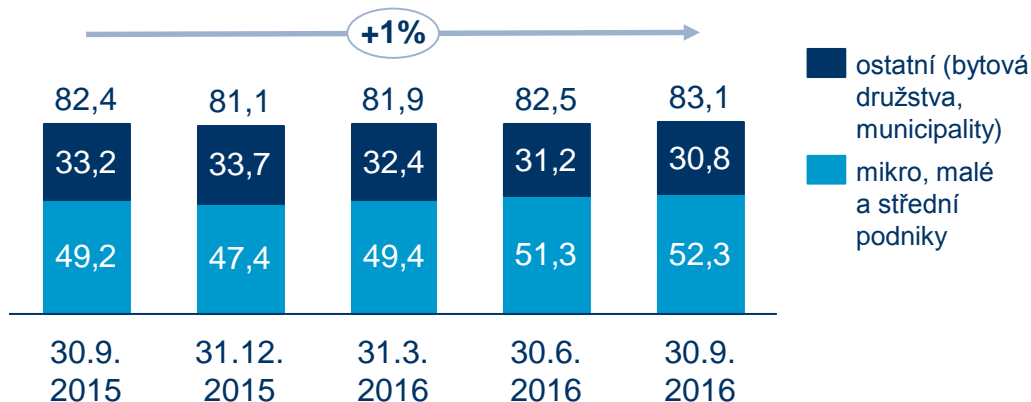
\* *Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR.  
Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.*

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



Za devět měsíců 2016 vzrostl objem **spotřebitelského financování** meziročně o **16 %** díky úspěchu marketingových kampaní zaměřených na refinancování úvěrů za výhodnějších podmínek a důrazu na distribuci. Růst byl podpořen i oživením trhu.

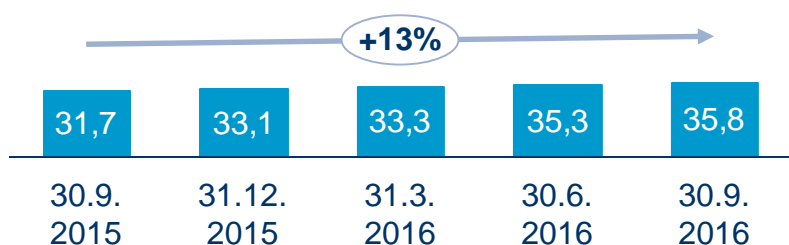
### Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



**SME úvěry** za devět měsíců 2016 vzrostly meziročně o **1 %** díky vyššímu objemu úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +6 %), zatímco úvěry bytovým družstvům a municipalitám poklesly (meziročně -7 %).

I přes mírný pokles úvěrů bytovým družstvům má ČSOB v tomto segmentu stále vedoucí pozici na trhu.

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



**ČSOB Leasing** si udržel vedoucí pozici na trhu s rostoucím objemem nových prodejů.

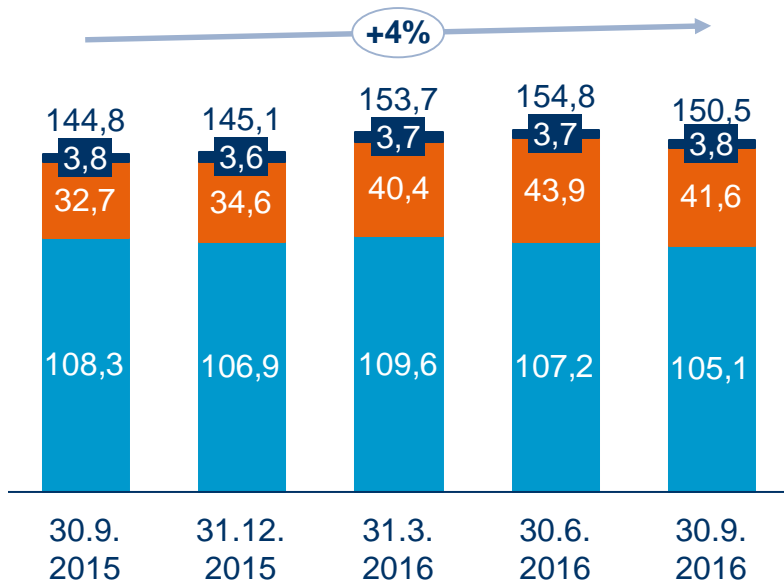
**Objemy zůstatků** vzrostly meziročně o **13 %** díky nárůstu objemu nových prodejů, zejména v oblasti financování osobních automobilů, lehkých užitkových vozidel a autobusů.

\* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operativního leasingu.

### Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

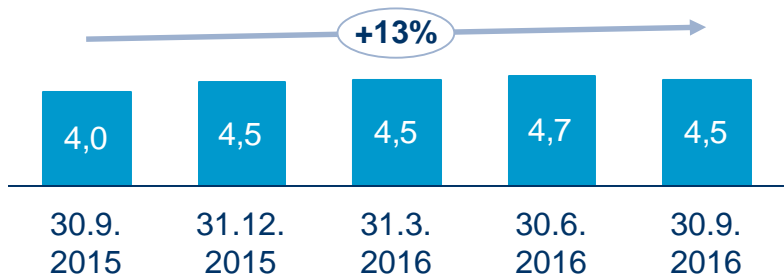
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování
- klasické úvěry



**Korporátní úvěry** vzrostly meziročně o **4 %** díky růstu ve specializovaném financování (meziročně +27 %). Meziročně vzrostl objem úvěrů zejména v následujících oborech: financování nemovitostí, distribuce a služby, chemický průmysl. Mezičtvrtletní pokles byl způsoben předčasnými splátkami ve specializovaném i klasickém úvěrování.

### Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč



Objem **factoringu** vzrostl meziročně o **13 %** díky rostoucí klientské základně (zejména v korporátním segmentu).

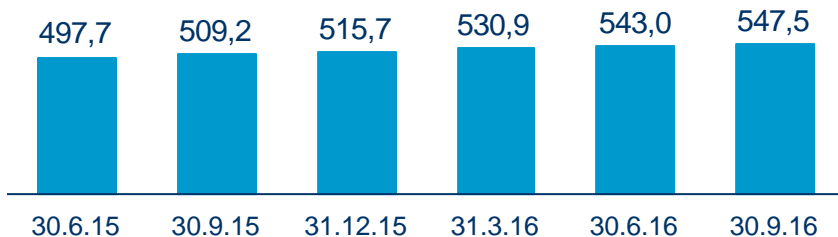
*Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.*

# Úvěrové riziko pod kontrolou

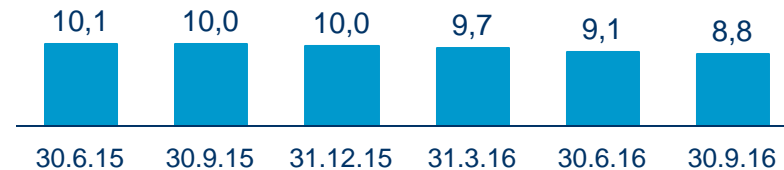
## Podíl úvěrů v selhání pod 3 % díky vynikající kvalitě úvěrů

### Zlepšení zaznamenaly všechny segmenty

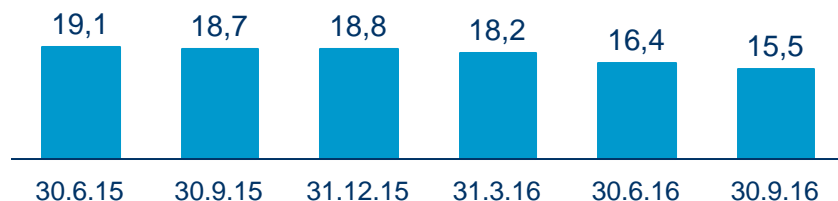
Úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)



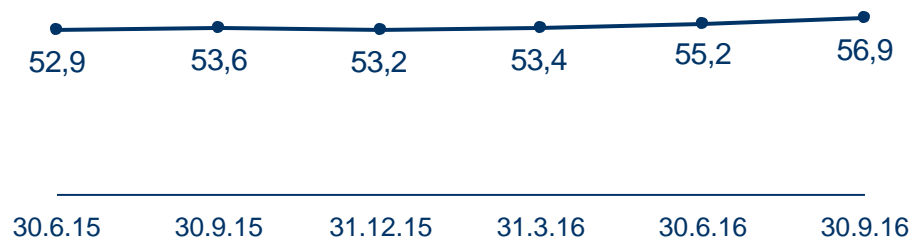
Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>1</sup> (mld. Kč)



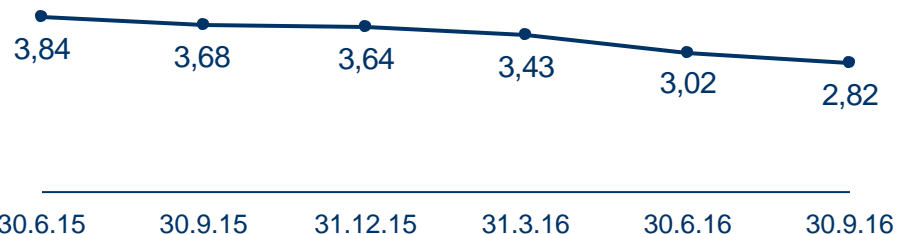
Úvěry v selhání (mld. Kč)



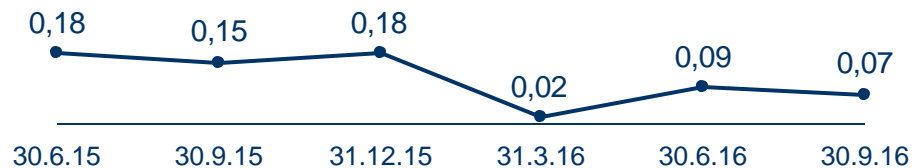
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů v selhání (%)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>2</sup> (%)



<sup>1</sup> Rezervy k bilančním položkám (pouze PD 10, PD 11 a PD 12).

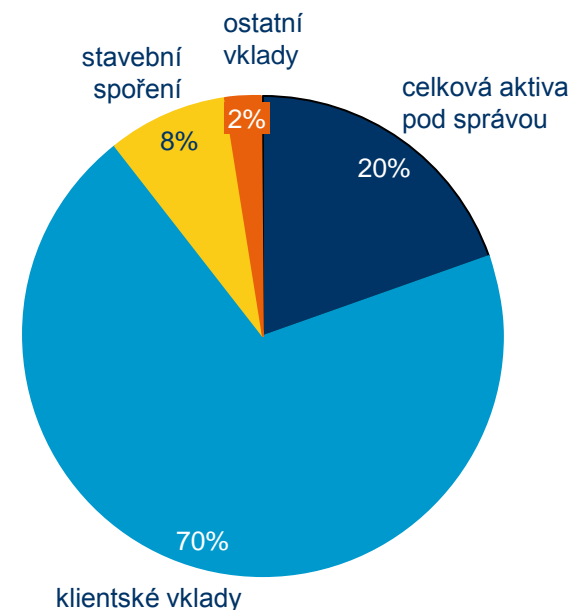
<sup>2</sup> Ytd., anualizováno, včetně mimobilančních položek.

# Vklady celkem a celková aktiva pod správou

## Silný růst vkladů, růst celkových aktiv pod správou se zlepšil

Objemy zůstatků, mld. Kč	30. 9. 2015	30. 9. 2016	Y/Y
<b>Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)</b>	<b>699,4</b>	<b>756,4</b>	<b>8 %</b>
Klientské vklady	598,3	657,8	10 %
<i>Běžné účty</i>	374,0	432,3	16 %
<i>Spořicí účty</i>	213,0	214,3	1 %
<i>Termínované vklady</i>	11,3	11,2	-1 %
Ostatní vklady	22,2	22,9	3 %
Stavební spoření <sup>1</sup>	78,9	75,7	-4 %
<b>Celková aktiva pod správou</b>	<b>181,3</b>	<b>185,8</b>	<b>3 %</b>
Penzijní fond <sup>2</sup>	40,2	44,4	10 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou <sup>3</sup>	141,0	141,4	0 %

**30. 9. 2016**  
(vč. ČMSS / stavební spoření)

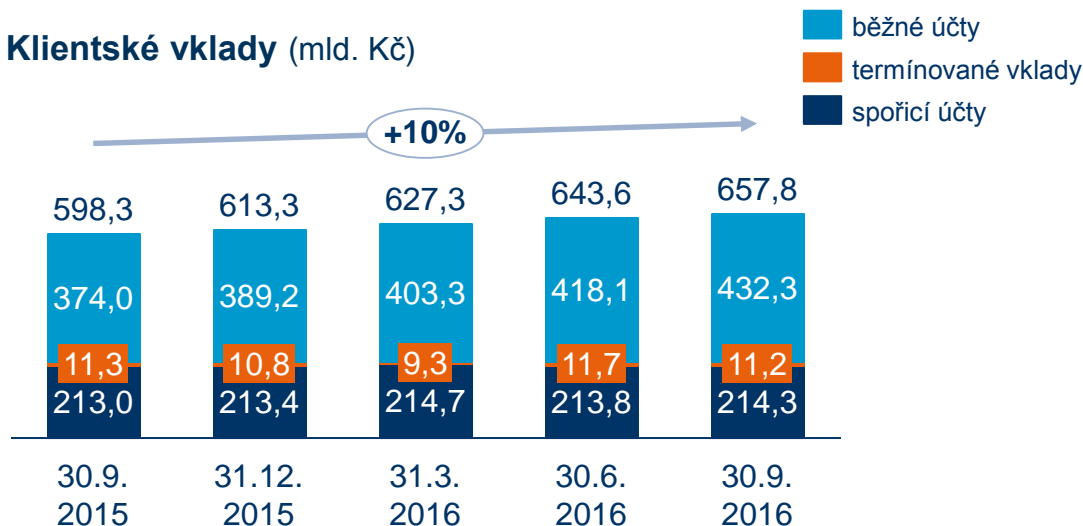


<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

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

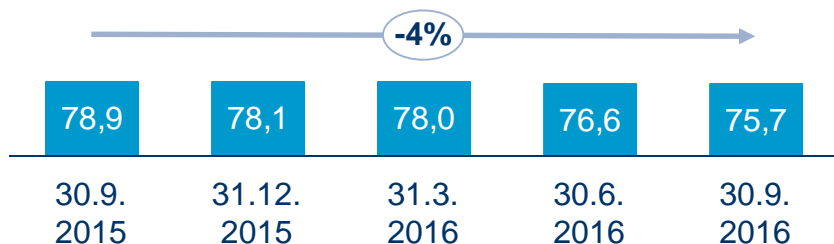
<sup>3</sup> Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

### Klientské vklady (mld. Kč)



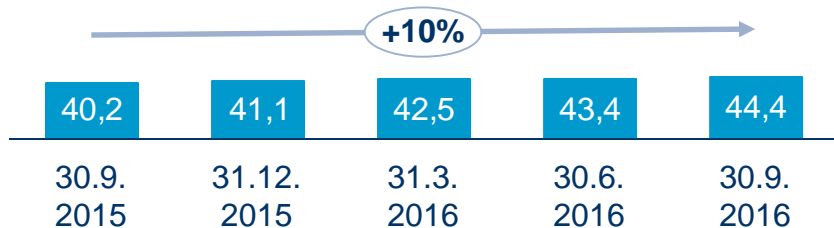
**10% nárůst klientských vkladů** byl podpořen zejména nárůstem **na běžných účtech** (meziročně +16 %). Zůstatky na **spořicích účtech** meziročně vzrostly o 1 %, zatímco termínované vklady meziročně o 1 % poklesly.

### Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** i nadále klesal (meziročně -4 %). Pokles byl ovlivněn také dřívější cenovou úpravou.

### Penzijní fond (mld. Kč)

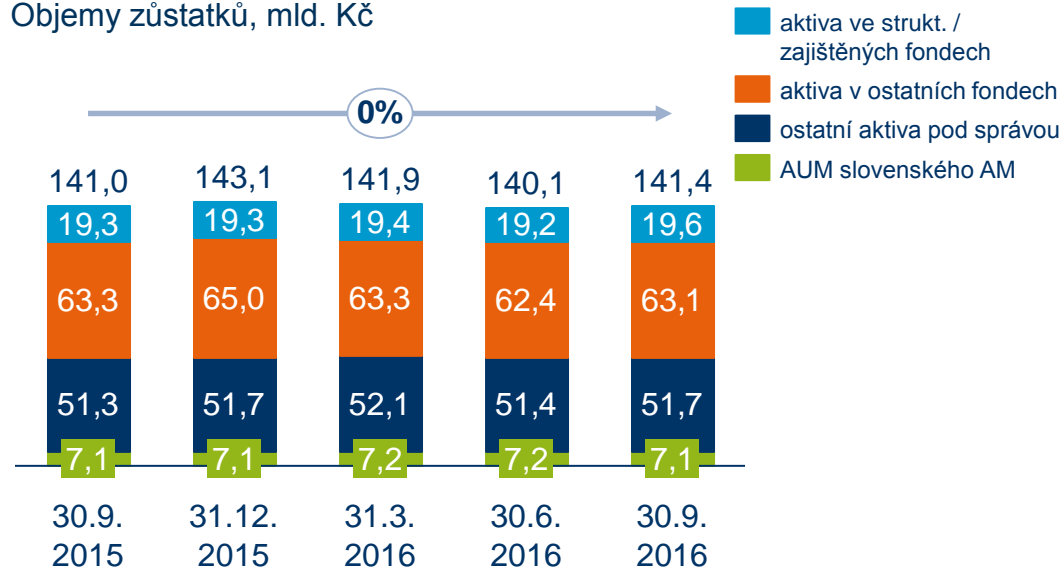


10% meziroční růst **penzijního fondu** byl ovlivněn nárůstem nových prodejů a také zlepšující se retencí.



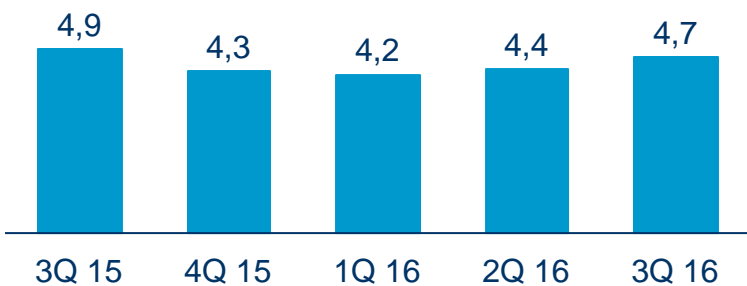
### Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



### Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



### Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou zůstaly

meziročně stabilní. Pozitivní efekt z přecenění vykompenzoval nižší čistý příliv aktiv v podílových fondech.

S ohledem na současné tržní prostředí se ČSOB snažila směřovat investice klientů do smíšených fondů s aktivní správou. Kromě toho spustila ČSOB reklamní kampaň „Duo Profit Plus“, která představuje produkt vhodný pro konzervativní a začínající investory. Jde o kombinaci investic a spořicího účtu.

### Mezičtvrtletní nárůst nových prodejů

**podílových fondů** zaznamenaný v posledních dvou čtvrtletích byl tažen smíšenými fondy a strukturovanými produkty. Nárůst byl podpořen také novou službou „ČSOB Premium“ pro affluentní klienty, která byla uvedena ve 2. čtvrtletí 2016.

*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.*

	30. 9. 2015	30. 9. 2016
<b>Pobočky retail/SME a poradenská centra</b>	<b>752</b>	<b>711</b>
Pobočky ČSOB pro retail / SME (včetně sloučených ČSOB + Era)	225	219
Pobočky PS / Era finanční centra	74	56
Poradenská centra ČMSS	334	315
Centra Hypoteční banky	28	29
Pobočky ČSOB Pojišťovny	91	92
<b>Pobočky ČSOB Private Banking</b>	<b>12</b>	<b>11</b>
<b>Leasingové pobočky</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Korporátní pobočky ČSOB</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>PS – obchodní místa České pošty</b>	cca 3 100	cca 3 000
- z toho specializované bankovní přepážky	150	150
<b>Bankomaty<sup>1</sup></b>	<b>1 060</b>	<b>1 066</b>
<b>Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)</b>	<b>2,841</b>	<b>2,810</b>
Internetové bankovníctví - uživatelé (v mil.)	1,533	1,559
- transakce (v mil.)	36,785	38,042

<sup>1</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.

ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů**. Na konci září 2016 byl počet vkladových bankomatů 157 (meziročně +10). Klienti mohli za posledních dvanáct měsíců využívat navíc 6 nových bankomatů.

Kvůli pokračující optimalizaci sítě poboček byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny, zatímco některé byly nově otevřeny. To odráží měnící se poptávku klientů po službách poboček. Počet **poboček pro retail / SME** (včetně sloučených ČSOB + Era) a **PS / Era finančních center** během posledních dvanácti měsíců poklesl o 24.

**Počet klientů ČSOB** (pouze banka) meziročně poklesl o 1 %, zatímco počet aktivních klientů meziročně o 1 % vzrostl.

Počet **uživatelů internetového bankovníctví** vzrostl meziročně o 2 % a počet **transakcí** o 3 %.

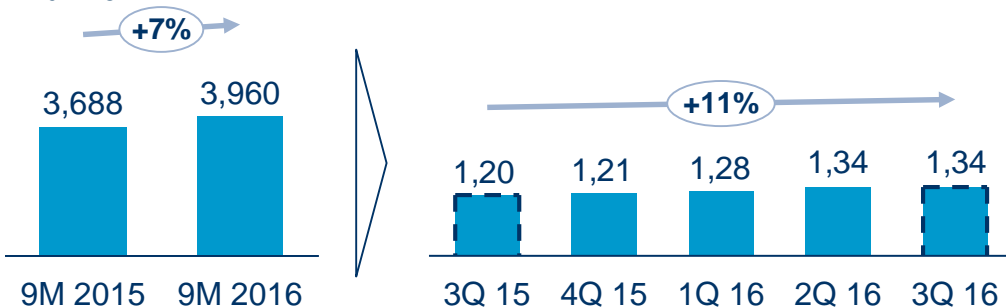
*Poznámka: Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.*



# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

**Neživotní pojištění - hrubé předepsané pojistné**

Mld. Kč



Tržní podíly	9M 2016	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 6,8 %	4.
Životní pojištění	↑ 7,1 %	4.

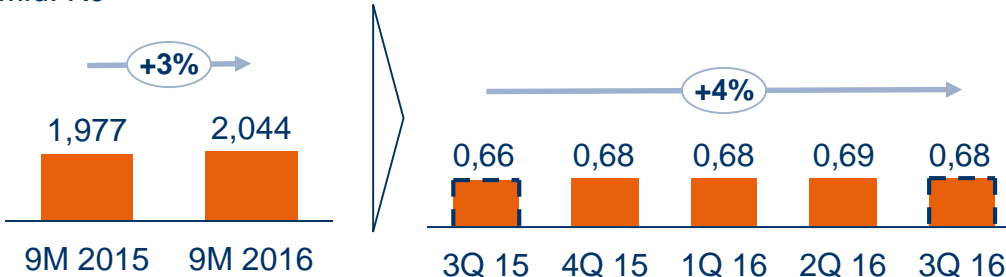
Šipky ukazují meziroční změnu.

**Neživotní pojištění**

Hrubé předepsané pojistné **neživotního pojištění** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 meziročně vzrostlo o 7 %, respektive o 11 %, zejména díky pojištění domácností a automobilů.

**Životní pojištění - pravidelně placené hrubé předepsané pojistné**

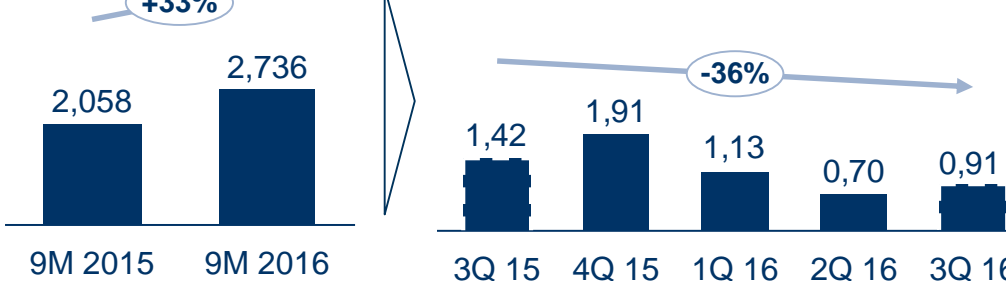
Mld. Kč


**Životní pojištění**

**Pravidelně placené** hrubé předepsané pojistné za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 vzrostlo meziročně o 3 %, respektive o 4 %, v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv.

**Životní pojištění - jednorázově placené hrubé předepsané pojistné**

Mld. Kč

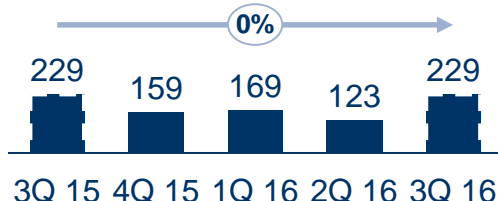
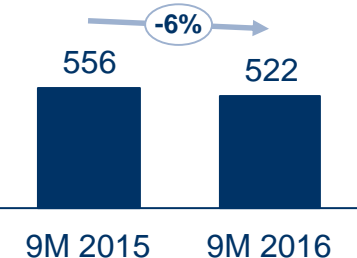


**Jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 meziročně vzrostlo o 33 %, respektive pokleslo o 36 %. Meziroční nárůst za devět měsíců 2016 byl podpořen zejména zavedením velkého počtu tranší (Maximal Invest a Life Invest pro Privátní bankovníctví).

*Poznámka: Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.*

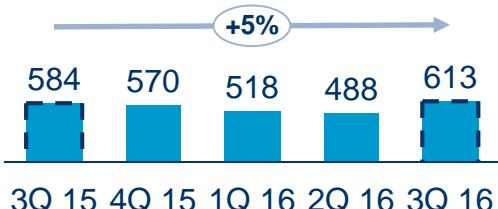
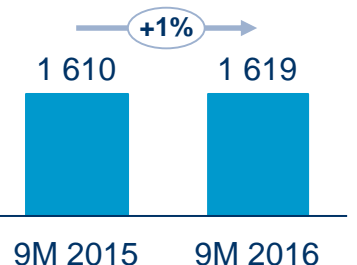
## Čistý zisk

Mil. Kč



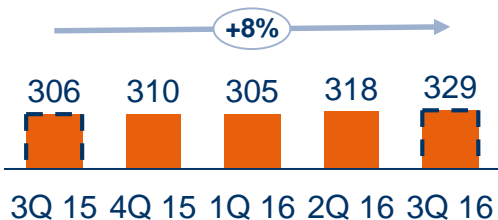
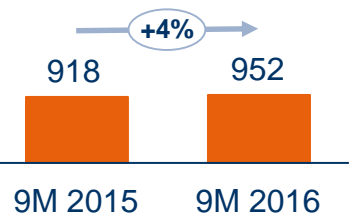
## Provozní výnosy

Mil. Kč



## Provozní náklady

Mil. Kč



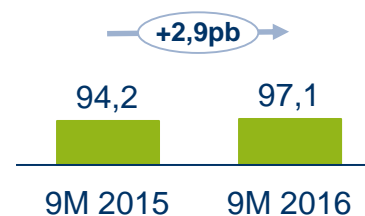
**Čistý zisk** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 dosáhl výše **522 mil. Kč** (meziročně -6 %), respektive **229 mil. Kč** (meziročně stabilní). Meziroční pokles za devět měsíců 2016 byl ovlivněn zejména vyššími provozními náklady a několika pojistnými událostmi v neživotním pojištění, zatímco příspěvek životního pojištění byl stabilní.

**Provozní výnosy** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 vzrostly meziročně na **1 619 mil. Kč** (meziročně +1 %), respektive na **613 mil. Kč** (meziročně +5 %). Hlavními faktory byly:

- **Neživotní pojištění** – vliv několika pojistných událostí (souvisejících s bouřemi a požáry), vyšší hrubé předepsané pojistné a mírně nižší výsledek z finančního umístění.
- **Životní pojištění** – pokračující stabilní výkon s mírnou volatilitou ve výsledku z finančního umístění (zejména v úrokovém výnosu), vyšší výnosy.

**Provozní náklady** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016 vzrostly na **952 mil. Kč** (meziročně +4 %), respektive na **329 mil. Kč** (meziročně +8 %) v důsledku rozšiřování interní distribuce, podpory bankopojištění a digitalizačních projektů.

## Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)





# Divize Česká republika



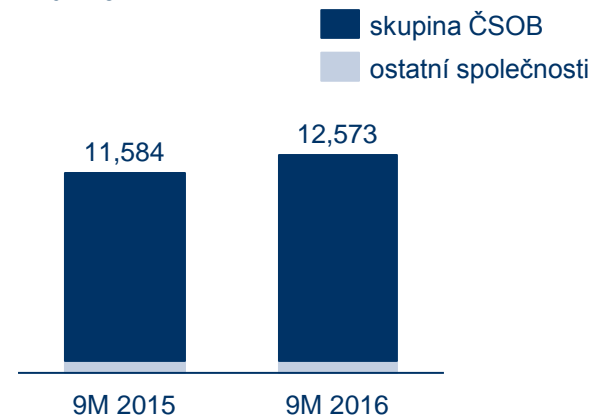
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**Čistý zisk Divize Česká republika za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2016** dosáhl výše **12,6 mld. Kč** (meziročně +9 %), respektive **3,9 mld. Kč** (meziročně -5 %). 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 Ery a Poštovní spořitelny), Hypoteční banku, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a skupinu Patria.

### Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	3Q/3Q	9M 2015	9M 2016	9M/9M
Skupina ČSOB <sup>1</sup>	3,871	3,020	3,283	4,997	3,656	-6 %	10,900	11,937	+10 %
ČSOB Pojišťovna	0,229	0,162	0,169	0,123	0,229	0 %	0,556	0,522	-6 %
ČSOB AM	0,036	0,040	0,036	0,040	0,039	+9 %	0,128	0,115	-10 %
<b>Celkem</b>	<b>4,136</b>	<b>3,222</b>	<b>3,488</b>	<b>5,160</b>	<b>3,925</b>	<b>-5 %</b>	<b>11,584</b>	<b>12,573</b>	<b>+9 %</b>

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



# Příloha



Ukazatel	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2015	30. 9. 2015	30. 9. 2016
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %)	3,20 (3,00)	3,17	3,01	3,04	2,92
<b>Náklady / výnosy</b> (%)	47,5 (47,1)	47,6	48,2	46,9	45,2
<b>RoE</b> (Ytd., %)	18,2	16,4	16,4	17,5	18,2
<b>RoA</b> (Ytd., %)	1,53	1,40	1,49	1,57	1,55
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %)	40,0 (35,2)	36,7	36,8	38,4	43,4
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, Ytd., anualizováno, %)	0,25	0,18	0,18	0,15	0,07
<b>Podíl úvěrů v selhání</b> (%)	4,65 (4,39)	4,07	3,64	3,68	2,82
<b>Ukazatel krytí NPL</b> (%)	50,4 (49,7)	53,4	53,2	53,6	56,9
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b> (%)	15,6 <sup>1</sup>	17,2 <sup>2</sup>	19,1 <sup>2</sup>	18,3 <sup>2</sup>	16,7 <sup>2</sup>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b> (%)	15,6 <sup>1</sup>	17,5 <sup>2</sup>	19,4 <sup>2</sup>	18,7 <sup>2</sup>	17,0 <sup>2</sup>
<b>Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna</b> (%)	217 <sup>3</sup>	214 <sup>3</sup>	197 <sup>3</sup>	199 <sup>3</sup>	n/a
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	5,46	5,15	5,25	4,84	4,94
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> (NSFR, Basel III, %)	135,7	135,9	134,9	131,8	149,5
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	225,6	348,4	163,4	210,9	161,3
<b>Úvěry / vklady</b> (%)	75,9 (77,0)	76,4	79,9	77,0	75,9

Rok 2013 byl přepočítán dle metodologických změn (ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), ukazatel krytí úvěrů v selhání byl zpětně přepočítán aby zohlednil změnu v klasifikaci úvěrů v selhání. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním.

<sup>1</sup> Dle Basel II, <sup>2</sup> Dle Basel III, <sup>3</sup> Dle Solvency I

(mil. Kč)	3Q 2015	2Q 2016	3Q 2016	Y/Y	Q/Q	9M 2015	9M 2016	Y/Y
Úrokové výnosy	6 245	6 188	6 380	+2%	+3%	19 322	18 754	-3%
Úrokové náklady	- 603	- 679	- 809	+34%	+19%	-2 524	-2 147	-15%
Čistý úrokový výnos	5 642	5 509	5 571	-1%	+1%	16 798	16 607	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 563	1 604	1 508	-4%	-6%	4 747	4 611	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	695	1 117	533	-23%	-52%	1 959	2 501	+28%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	197	1 562	351	+78%	-78%	958	2 159	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>8 097</b>	<b>9 792</b>	<b>7 963</b>	<b>-2%</b>	<b>-19%</b>	<b>24 462</b>	<b>25 878</b>	<b>+6%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 699	-1 877	-1 902	+12%	+1%	-5 238	-5 684	+9%
Všeobecné správní náklady	-1 637	-1 461	-1 470	-10%	+1%	-5 771	-5 075	-12%
Odpisy a amortizace	- 157	- 311	- 320	>+100%	+3%	- 463	- 943	>+100%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 493</b>	<b>-3 649</b>	<b>-3 692</b>	<b>+6%</b>	<b>+1%</b>	<b>-11 472</b>	<b>-11 702</b>	<b>+2%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 128	- 255	- 57	-55%	-78%	- 608	- 334	-45%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	- 128	- 238	- 59	-54%	-75%	- 611	- 318	-48%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	0	0	0	n/a	n/a	0	0	n/a
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	0	- 17	2	n/a	>-100%	3	- 16	>-100%
Podíl na zisku přidružených společností	163	165	221	+36%	+34%	560	566	+1%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 639</b>	<b>6 053</b>	<b>4 435</b>	<b>-4%</b>	<b>-27%</b>	<b>12 942</b>	<b>14 408</b>	<b>+11%</b>
Daň z příjmu	- 752	-1 039	- 762	+1%	-27%	-1 989	-2 424	+22%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 887</b>	<b>5 014</b>	<b>3 673</b>	<b>-6%</b>	<b>-27%</b>	<b>10 953</b>	<b>11 984</b>	<b>+9%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 906</b>	<b>5 014</b>	<b>3 661</b>	<b>-6%</b>	<b>-27%</b>	<b>10 973</b>	<b>11 973</b>	<b>+9%</b>
Menšinovým podílníkům	- 19	0	12	>-100%	n/a	- 20	11	>-100%

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

<sup>2</sup> Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy

# Výkaz zisku a ztráty (na srovnatelné bázi – upravené o ICT insourcing a bankovní daně)

(mil. Kč)	3Q 2015	2Q 2016	3Q 2016	Y/Y	Q/Q	9M 2015	9M 2016	Y/Y
Úrokové výnosy	6 245	6 188	6 380	+2%	+3%	19 322	18 754	-3%
Úrokové náklady	- 603	- 679	- 809	+34%	+19%	- 2 524	- 2 147	-15%
Čistý úrokový výnos	5 642	5 509	5 571	-1%	+1%	16 798	16 607	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 563	1 604	1 508	-4%	-6%	4 747	4 611	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	695	1 117	533	-23%	-52%	1 959	2 501	+28%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	326	1 562	351	+8%	-78%	1 347	2 159	+60%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>8 226</b>	<b>9 792</b>	<b>7 963</b>	<b>-3%</b>	<b>-19%</b>	<b>24 851</b>	<b>25 878</b>	<b>+4%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 883	-1 877	-1 902	+1%	+1%	-5 792	-5 684	-2%
Všeobecné správní náklady	-1 411	-1 479	-1 465	+4%	-1%	-4 084	-4 320	+6%
Odpisy a amortizace	- 326	- 311	- 320	-2%	+3%	- 965	- 943	-2%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 620</b>	<b>-3 667</b>	<b>-3 687</b>	<b>+2%</b>	<b>+1%</b>	<b>-10 840</b>	<b>-10 947</b>	<b>+1%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 128	- 255	- 57	-55%	-78%	- 608	- 334	-45%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	- 128	- 238	- 59	-54%	-75%	- 611	- 318	-48%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	0	0	0	n/a	n/a	0	0	n/a
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	0	- 17	2	n/a	>-100%	3	- 16	>-100%
Podíl na zisku přidružených společností	163	165	221	+36%	+34%	560	566	1%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 641</b>	<b>6 035</b>	<b>4 440</b>	<b>-4%</b>	<b>-26%</b>	<b>13 963</b>	<b>15 163</b>	<b>+9%</b>
Daň z příjmu	- 752	-1 036	- 762	+1%	-26%	- 2 183	- 2 567	+18%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 889</b>	<b>4 999</b>	<b>3 678</b>	<b>-5%</b>	<b>-26%</b>	<b>11 780</b>	<b>12 597</b>	<b>+7%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 908</b>	<b>4 999</b>	<b>3 666</b>	<b>-6%</b>	<b>-27%</b>	<b>11 800</b>	<b>12 586</b>	<b>+7%</b>
Menšinovým podílníkům	- 19	0	12	>-100%	n/a	- 20	11	>-100%

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

<sup>2</sup> Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy

Srovnatelná báze: Dne 31. prosince 2015 došlo k převzetí zaměstnanců, aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb (ICT) z pobočky KBC Group Czech Branch. To mělo za následek především reklasifikační efekt při meziročním i mezičtvrtletním srovnání na úrovni výkazu zisku a ztráty. Kromě toho je jiný odhadovaný dopad bankovních daní (Rezolučního fond a Systém pojištění vkladů) v letech 2015 a 2016. Pro-forma / srovnatelný výkaz zisku a ztráty (včetně vlivu ICT insourcingu v roce 2015 a bez bankovních daní v letech 2015 i 2016) byl uveden pouze pro účely srovnání.

(mil. Kč)	30/9 2015	31/12 2015	30/9 2016	Ytd. změna	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	68 763	117 287	31 924	-73%	Pokles v důsledku krátkodobého úvěru (overnight loan) s ČNB.
Finanční aktiva k obchodování	67 633	29 494	44 321	+50%	Nárůst díky reverzním repo operacím s bankami, státním dluhopisům a derivátům.
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	3 344	15	0	-100%	
Realizovatelná finanční aktiva	63 666	59 961	57 813	-4%	Nárůst díky reverzním repo operacím s ČNB.
Úvěry a pohledávky - netto	611 252	579 448	764 331	+32%	
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	123 503	86 047	235 659	>+100%	
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	498 720	504 360	538 611	+7%	
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	- 10 971	- 10 959	- 9 939	-9%	
Finanční investice držené do splatnosti	135 086	136 433	132 069	-3%	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 731	957	1 254	+31%	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 266	11 900	14 421	+21%	
Pohledávky ze splatné daně	66	96	25	-74%	
Pohledávky z odložené daně	117	152	176	+16%	
Investice v přidružených společnostech	4 837	4 970	4 869	-2%	
Investice do nemovitostí	0	0	0	n/a	
Pozemky, budovy a zařízení	6 901	7 662	8 917	+16%	
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 988	5 323	5 475	+3%	
Aktiva určená k prodeji	325	363	53	-85%	
Ostatní aktiva	2 072	2 264	2 677	+18%	
<b>Aktiva celkem</b>	<b>982 047</b>	<b>956 325</b>	<b>1 068 325</b>	<b>+12%</b>	

(mil. Kč)	30/9 2015	31/12 2015	30/9 2016	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	44 408	29 970	41 742	+39%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	830 679	812 205	913 913	+13%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	176 948	23 786	112 792	>+100%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	623 001	621 927	680 746	+9%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	30 730	166 492	120 375	-28%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	4 959	4 062	7 574	+86%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	12 081	10 774	11 614	+8%
Závazky ze splatné daně	186	170	689	>+100%
Závazky z odložené daně	2 234	2 162	1 715	-21%
Rezervy	412	536	568	+6%
Ostatní závazky	4 523	5 727	4 517	-21%
<b>Závazky celkem</b>	<b>899 482</b>	<b>865 606</b>	<b>982 332</b>	<b>+13%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	15 509	20 929	20 929	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	36 092	38 517	35 709	-7%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	3 248	3 944	2 469	-37%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 995	2 609	2 154	-17%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	0	0	n/a
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>82 386</b>	<b>90 541</b>	<b>85 803</b>	<b>-5%</b>
Menšinové podíly	179	178	190	+7%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>82 565</b>	<b>90 719</b>	<b>85 993</b>	<b>-5%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>982 047</b>	<b>956 325</b>	<b>1 068 325</b>	<b>+12%</b>

Nárůst kvůli repo operacím, transakcím na finančním trhu a derivátům.

Nárůst kvůli operacím na finančním trhu a repo operacím.

## Rating ČSOB

k 17. listopadu 2016

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od	Poslední potvrzení k
Moody's	A2	stabilní	P-1	20. června 2012	17. března 2015
S&P	A	stabilní	A-1	1. října 2014	24. října 2016

## Struktura akcionářů

K 30. září 2016 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 040 Kč a skládal se z 292 750 002 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

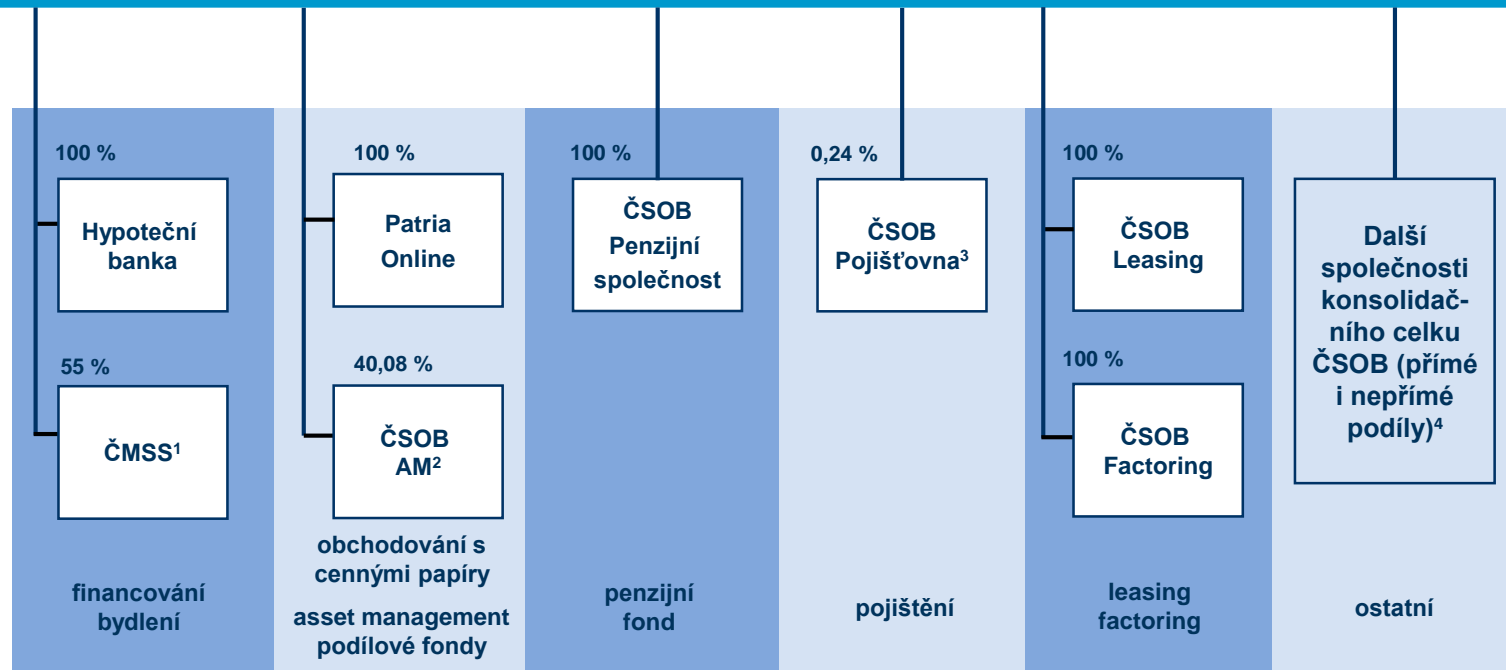
ČSOB je přímo ovládána společností KBC Bank NV, která má v ČSOB vlastnický podíl 100 %.

## Úvěry v selhání

	30. 9. 2015		30. 9. 2016	
	Částka (mln. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mln. Kč)	Podíl na úv. portfoliu
Rozdělení úvěrů podle PD ratingu				
Úvěrové portfolio	509,2	100 %	547,5	100 %
Normální - Standardní (PD 1-7)	480,9	94 %	520,2	95 %
K přezkoumání - Sledované (PD 8-9)	9,5	2 %	11,8	2 %
Nejisté - Nestandardní (PD 10)	4,3	1 %	3,5	1 %
Nejisté - Pochybné (PD 11)	2,5	0 %	1,5	0 %
Nedobytné - Ztrátové (PD 12)	11,9	2 %	10,5	2 %

## Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. září 2016.

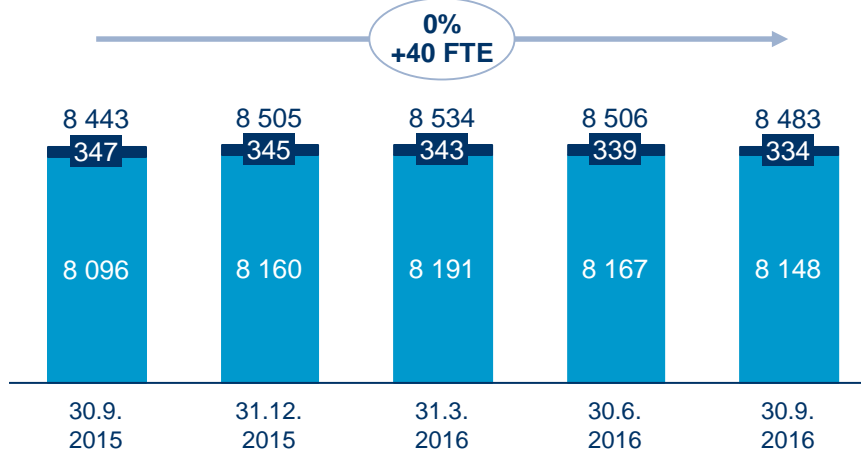
<sup>1</sup> 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>2</sup> 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>3</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

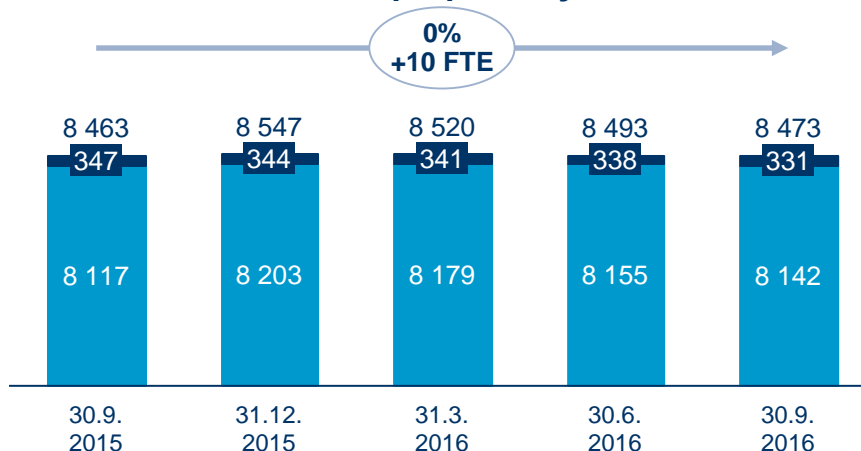
<sup>4</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

## Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený stav zaměstnanců k 30. září 2016 vzrostl meziročně o 40.

## Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců na konci období se k 30. září 2016 meziročně zvýšil o 10 vzhledem k posilování distribuční sítě (např. rostoucí počet pojišťovacích specialistů).

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

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

<sup>2</sup> Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Od 1. čtvrtletí 2016 bylo ICT převedeno z pobočky KBC Group Czech Branch do ČSOB (převod přibližně 750 zaměstnanců), data za rok 2015 byla přepočtena.



Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady (včetně 55 % stavebního spoření ČMSS) s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodiky AKAT.	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, úvěry na bydlení (ČMSS 55 %), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; ČMSS
Leasing	Objemy nově poskytnutých úvěrů (leasing movitého majetku, komerční úvěry, spotřebitelské úvěry); vztaheno k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; HB
Factoring	Objem nových obchodů.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
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
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)

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
RoAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodologie skupiny KBC).
Kombinovaný ukazatel	Podle metodologie KBC.
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky) a nestátní dluhopisy v bankovní knize; od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (ČNB metodologie) / úvěrové portfolio.
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry v selhání (ČNB metodologie).
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007 do 31. prosince 2013), dle Basel III (od 1. ledna 2014).
Ukazatel solventnosti (pojištění)	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend.
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) / primární vklady.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III).
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III).
Ukazatel likvidního krytí (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III).

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.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB, ERA a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem (bez ČMSS / stavební spoření) mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.

# Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB  
Robert Keller (výkonný manažer)  
Jana Kloudová  
Přemysl Němeček  
Sandra Jelínková

Tel: +420 224 114 106  
Tel: +420 224 114 109  
[investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)  
[www.csob.cz/ir](http://www.csob.cz/ir)

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

**Skupina ČSOB Česká republika**  
**Člen skupiny KBC**