



# Výsledky za 1. čtvrtletí 2015

## Skupina ČSOB

### Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS  
12. května 2015

# Obsah

## Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

## ČSOB Asset Management

## ČSOB Pojišťovna

## Divize Česká republika

## Příloha



# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2012	2013	2014	1Q 2014	1Q 2015
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	15,3	13,7	13,6	3,6	3,8
	Ukazatel ROE	22,8%	18,2%	16,4%	17,7%	17,5%
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	75,2%	75,9%	76,4%	75,8%	78,0%
	Ukazatel čistého stabilního financování	133,2%	135,%	135,9%	138,3%	136,5%
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	13,0% <sup>1</sup>	15,6% <sup>1</sup>	17,2% <sup>2</sup>	16,6% <sup>2</sup>	17,4% <sup>2</sup>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,31%	0,25%	0,18%	0,03%	0,04%
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	45,9%	47,5%	47,6%	47,1%	49,1%

<sup>1</sup> Dle Basel II

<sup>2</sup> Dle Basel III

### Obchodní objemy

**Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) vzrostlo na **555 mld. Kč** (meziročně +8 %), zejména díky SME / korporátním úvěrům, hypotékám a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **676 mld. Kč** (meziročně +5 %), především díky nárůstu běžných účtů. Navíc, celková **aktiva pod správou** vzrostla na **181 mld. Kč** (meziročně +17 %).

### Provozní výnosy

I přes prostředí nízkých úrokových sazeb vzrostly **provozní výnosy** na **8,4 mld. Kč** za 1. čtvrtletí 2015 (meziročně +9 %), díky mimořádným výnosům z operací na finančních trzích doplněných pokračujícím růstem obchodních objemů a prodejem investičních produktů.

### Provozní náklady

**Provozní náklady** za 1. čtvrtletí 2015 vzrostly na **4,2 mld. Kč** (meziročně +14 %) především kvůli novému odhadovanému příspěvku do Rezolučního fondu, vyšším investicím do IT a nově přijatým zaměstnancům v průběhu minulého roku k podpoře klientského obchodu, částečně kompenzovány opatřeními na snižování nákladů.

### Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** dosáhl hodnoty **4 bazické body** (nárůst o 1 bazický bod - Ytd., anualizováno) díky pokračující dobré kvalitě úvěrového portfolia.

### Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. čtvrtletí 2015 výše **3,8 mld. Kč** (meziročně +5 %).

### Likvidita a kapitál

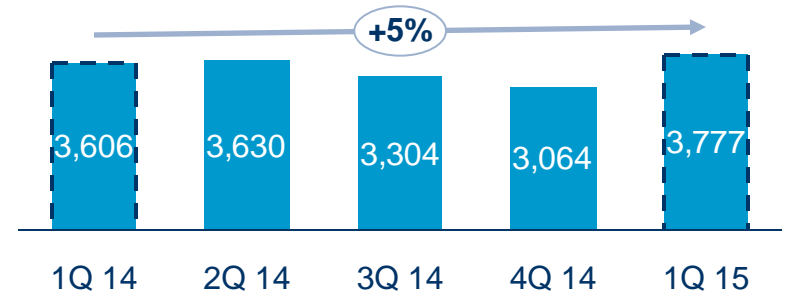
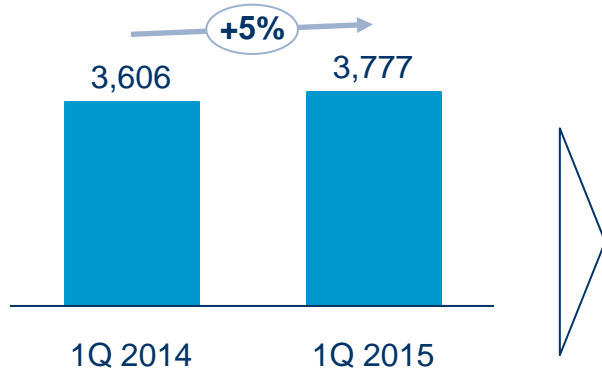
**Ukazatel úvěry / vklady** vzrostl na **78,0 %**. Ukazatel kapitálu **Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **17,4 %**. Dividenda v celkové hodnotě 13,2 mld. Kč bude vyplacena akcionáři, přičemž kapitálová pozice poskytuje dostatek prostoru pro další obchodní růst v České republice.

### Ocenění & Inovace

Mezinárodní časopis **Global Finance** jmenoval ČSOB **Bankou roku v ČR pro rok 2015**. SME segment spustil nový projekt „**Hledá se obchod**“, umožňující klientům identifikovat nové obchodní příležitosti. **Patria** se od 1. ledna 2015 stala součástí skupiny ČSOB s cílem posílit produktovou nabídku v oblasti investičních produktů.

### Čistý zisk

Mld. Kč



### Čistý zisk v 1. čtvrtletí 2015 dosáhl 3,8 mld. Kč

(meziročně +5 %) tažen pokračujícím růstem obchodních objemů, prodeji investičních produktů a lepším výsledkem z operací na finančních trzích. Provozní náklady meziročně vzrostly v důsledku kombinace nového odhadovaného příspěvku do Rezolučního fondu, vyšších investic do IT a nově přijatých zaměstnanců v průběhu minulého roku k podpoře klientského obchodu, částečně kompenzovány opatřeními na snižování nákladů. Stabilní ztráty ze znehodnocení odráží pokračující dobrou kvalitu úvěrového portfolia.

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE)** zůstala v 1. čtvrtletí 2015 stabilní a dosáhla hodnoty **17,5 %**, když vyšší čistý zisk byl plně kompenzován vyšším vlastním kapitálem v důsledku rostoucího požadavku regulátora.

#### Poznámky:

*Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2014 (celkem 0,3 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Výnos z dříve znehodnoceného historického případu (0,1 mld. Kč), prodej ICT systému KBC ICT (0,2 mld. Kč).*

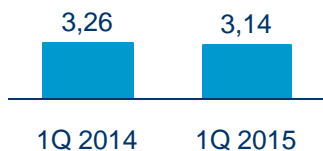
*Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2014 (celkem -0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Dopad změny politiky forbearance spojený s implementací nové definice Evropskou bankovní asociací.*

*Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2014 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Výnos z dříve znehodnoceného historického případu (0,1 mld. Kč).*

### Ziskovost

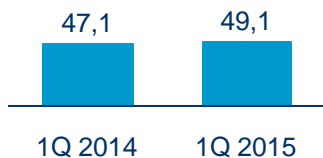
Čistá úroková marže (%)

-0,12pb



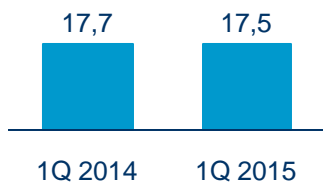
Náklady / výnosy (%)

+2,0pb



RoE (%)

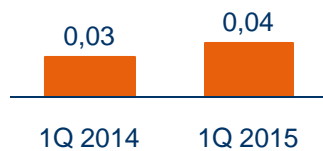
-0,2pb



### Kvalita úvěrového portfolia

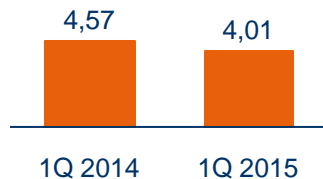
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)

+0,01pb



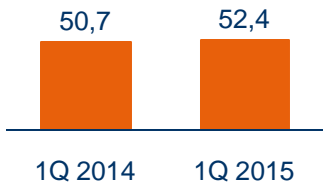
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

-0,56pb



Ukazatel krytí NPL (%)

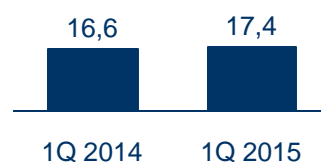
+1,7pb



### Kapitál

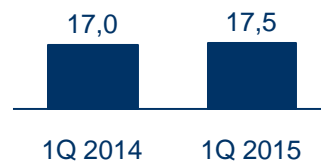
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

+0,8pb



Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

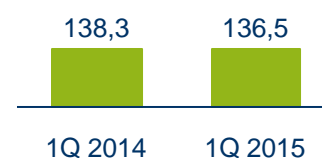
+0,5pb



### Likvidita

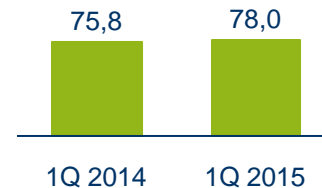
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)

-1,8pb



Úvěry / vklady (%)

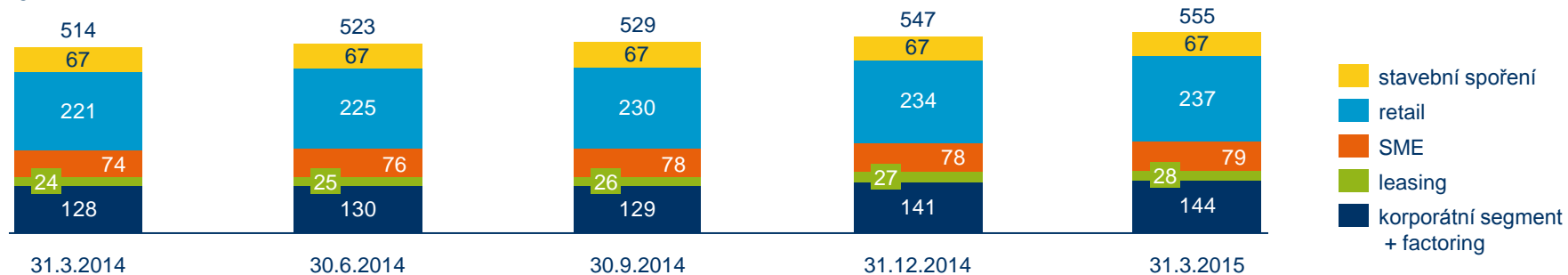
+2,2pb



### Úvěrové portfolio<sup>1</sup>

Mld. Kč

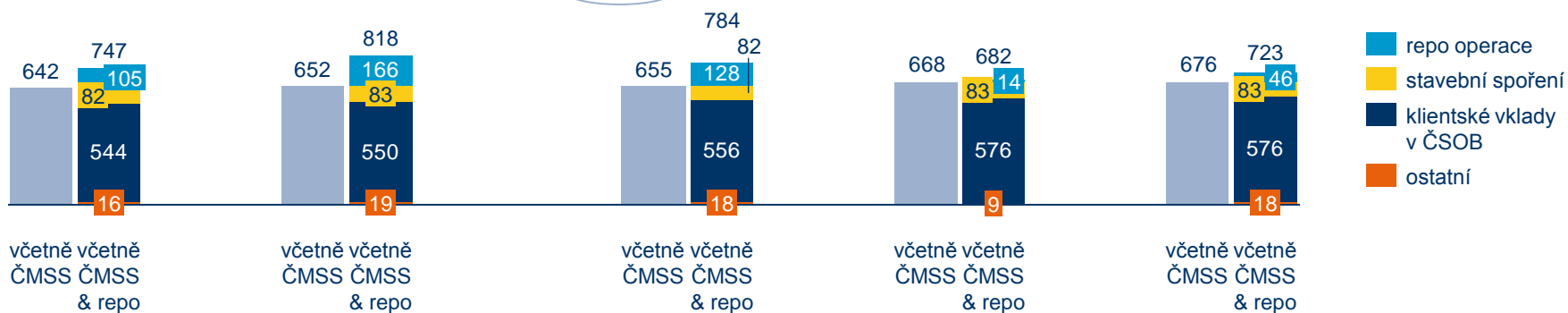
+8% Y/Y



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

Mld. Kč

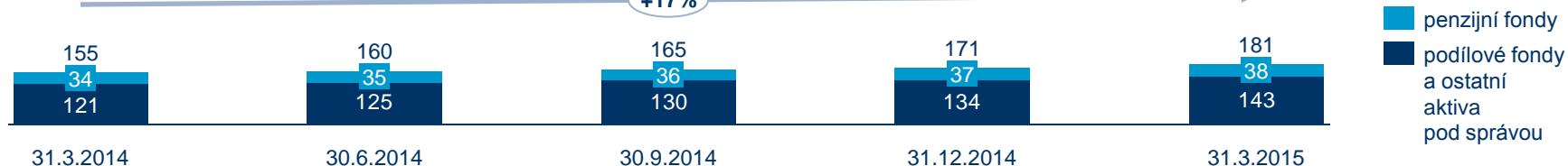
+5% Y/Y



### Celková aktiva pod správou

Mld. Kč

+17%



<sup>1</sup> Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS) 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) mínus repo operace s institucionálními klienty a penzijní fond.

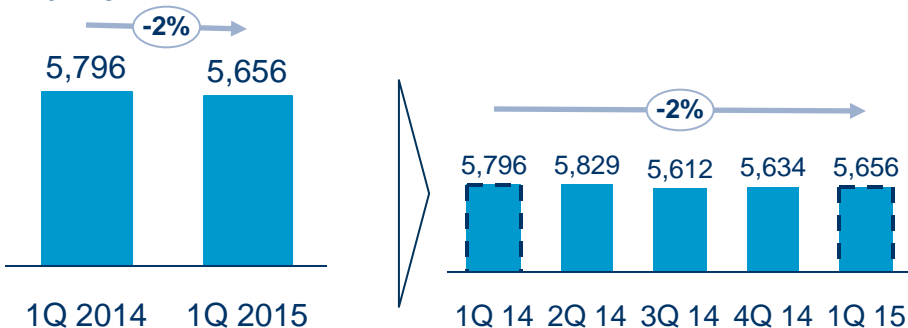




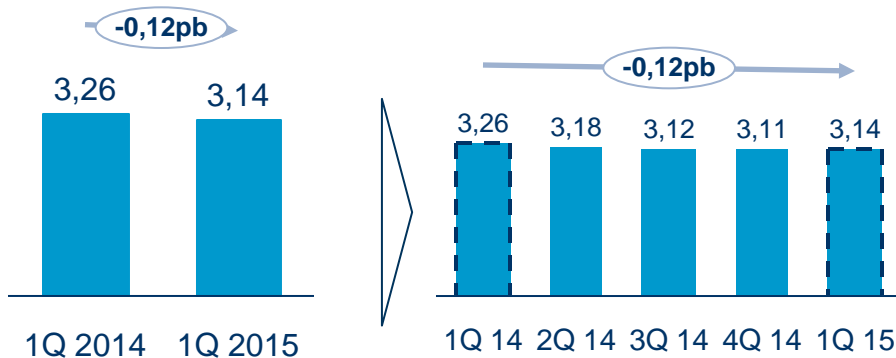
# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

## Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



## Čistá úroková marže (%)



	2011	2012	2013	2014	1Q 15
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	(3,39)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,14

**Čistý úrokový výnos** v 1. čtvrtletí 2015 **klesl meziročně o 2 %**. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF) a zahrnutí Patrie by čistý úrokový výnos **na srovnatelné bázi vzrostl meziročně o 1 %**.

**Vývoj čistého úrokového výnosu** byl podpořen jak **čistým úrokovým výnosem z úvěrů** (tažený rostoucími obchodními objemy napříč všemi segmenty a stabilní úrokovou marží kromě hypoték), tak **čistým úrokovým výnosem z depozit** (zejména běžnými účty).

**Čistá úroková marže** za 1. čtvrtletí 2015 **dosáhla výše 3,14 %** (meziročně -0,12 pb), bez vlivu dekonsolidace TPF by čistá úroková marže **na srovnatelné bázi meziročně poklesla o 0,10 pb**.

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

- (-) reinvestice přebytečné likvidity do cenných papírů s nižším výnosem
- (-) vyšší základna v 1Q 2014 kvůli předčasně splaceným úvěrům
- (-) klesající marže u hypoték
- (+) aktivní řízení nákladů na financování

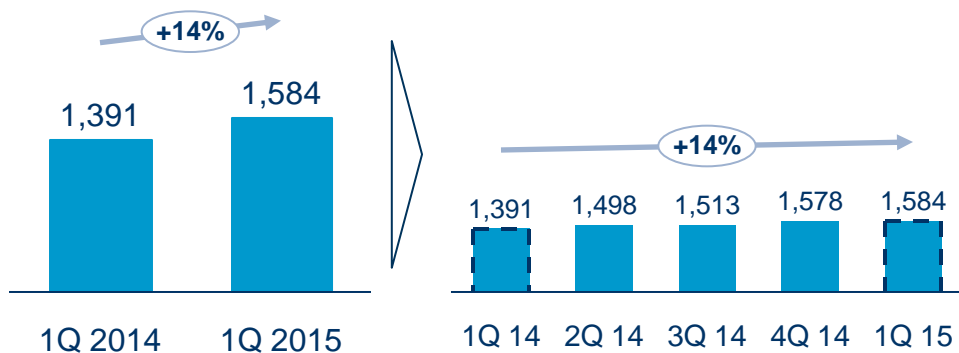
*Poznámka:*

*Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s metodologickou úpravou v 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 není už ČMSS ve výpočtu čisté úrokové marže zahrnuta. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byla čistá úroková marže za rok 2013 přepočítána podle těchto změn.*

\* Roky 2011, 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn v roce 2014 (konsolidační metoda ČMSS a výpočet čisté úrokové marže), rok 2013 byl přepočítán.

## Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



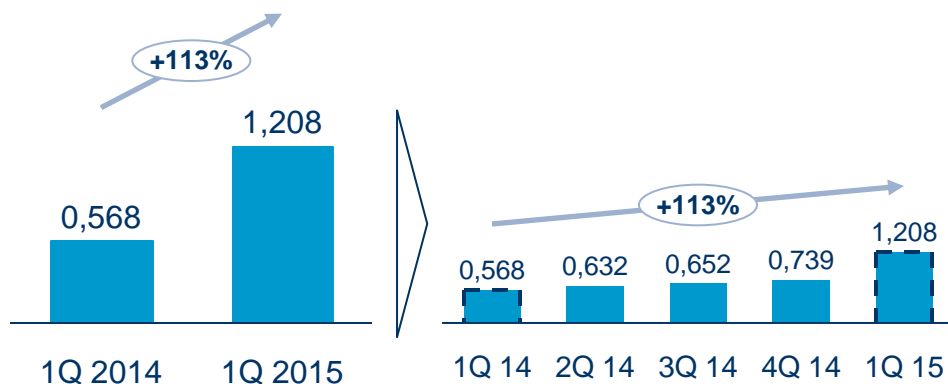
**Čistý výnos z poplatků a provizí v 1. čtvrtletí 2015 vzrostl meziročně o 14 %.** Bez vlivu dekonsolidace TPF a zahrnutí Patrie by čistý výnos z poplatků a provizí **na srovnatelné bázi vzrostl meziročně o 4 %.**

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl především díky vyšší poptávce po investičních produktech v retailovém segmentu.

**Mezikvartální vývoj zůstal stabilní.** Bez zahrnutí Patrie, čistý výnos z poplatků a provizí by **poklesl na srovnatelné bázi o 4 %** především díky nižším příjmům z karetních poplatků v retailu, částečně kompenzovaných příjmy z poplatků z investičních produktů.

## Ostatní\*

Mld. Kč

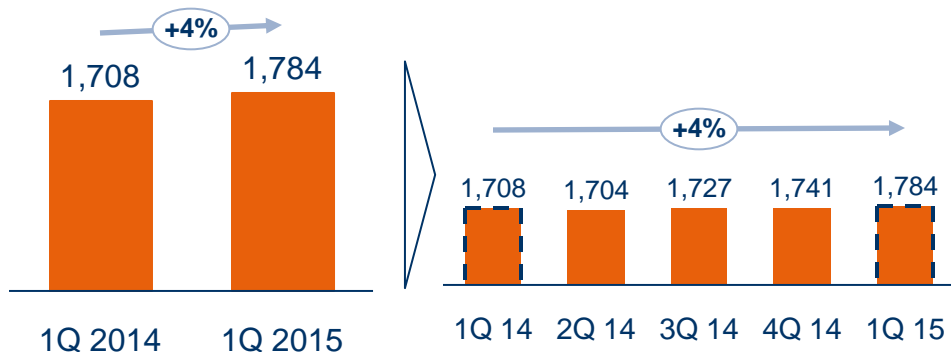


Víc jak **dvojnásobný meziroční nárůst položky „ostatní“** v 1. čtvrtletí 2015 byl způsoben především vyššími příjmy z operací na finančních trzích, vyššími kurzovými výnosy ze zajištění, vyššími kapitálovými výnosy a pozitivním dopadem dekonsolidace TPF.

\*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

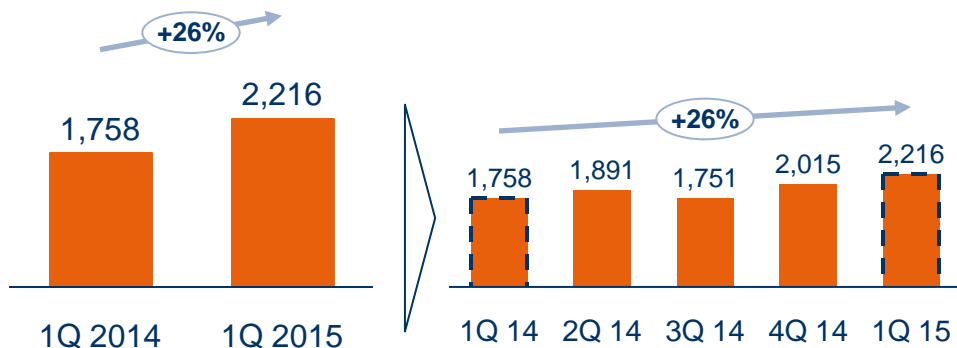


**Personální náklady vzrostly** v 1. čtvrtletí 2015 **meziročně o 4 %**. Bez zahrnutí Patrie by personální náklady vzrostly **na srovnatelné bázi meziročně o 2 %**, taženy především vyšším průměrným počtem zaměstnanců (cca o 100 lidí).

V porovnání se 4. čtvrtletím 2014 **personální náklady vzrostly mezikvartálně o 2 %**. Bez zahrnutí Patrie by personální náklady **zůstaly stabilní na srovnatelné bázi**; když výsledky opatření na snižování nákladů se projeví později v průběhu roku.

## Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



**Všeobecné správní náklady** v 1. čtvrtletí 2015 **vzrostly meziročně o 26 %**. Bez zahrnutí Patrie a nového odhadovaného příspěvku do Rezolučního fondu (315 mil. Kč) by všeobecné správní náklady **na srovnatelné bázi vzrostly meziročně o 7 %**.

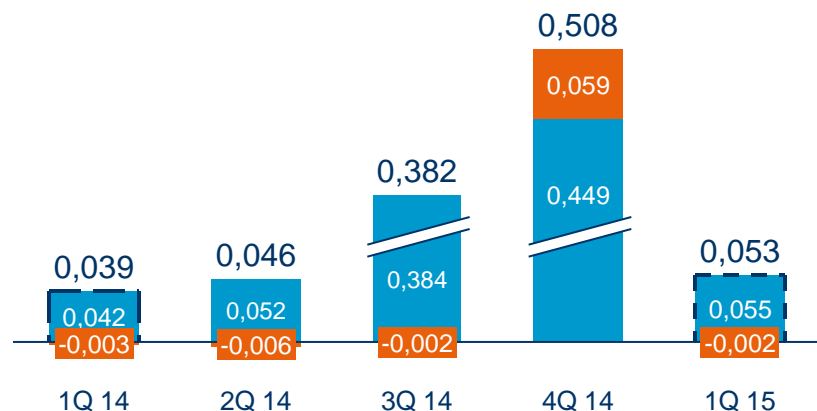
Hlavními faktory byly především vyšší IT investice, příspěvek do fondu pojištění vkladů a marketingové náklady.

Mezikvartální nárůst byl tažen hlavně příspěvkem do Rezolučního fondu a vyššími IT investicemi, částečně kompenzován úspornými opatřeními (např. marketingové náklady, nižší poplatky za externí služby a úspory na poštovním).

### Ztráty ze znehodnocení

Mld. Kč

- ostatní ztráty ze znehodnocení (viz poznámka)
- ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek



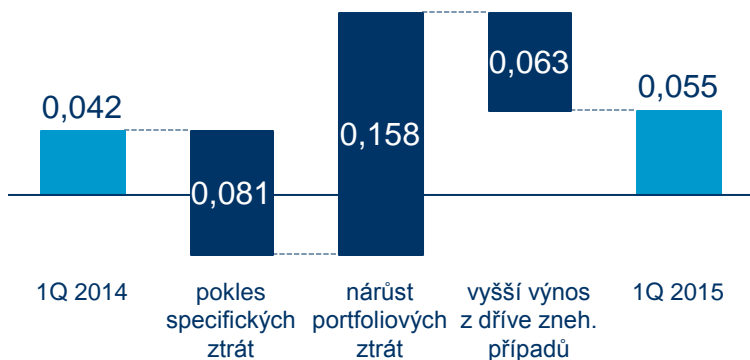
V 1. čtvrtletí 2015 **vzrostly nepatrně ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** z již velmi nízké základny na 55 mil. Kč a indikují tak ukazatel nákladů na úvěrové riziko na úrovni 4 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Meziročně vyšší ztráty ze znehodnocení byly účtovány u hypoték v souvislosti s jednorázovým přeceněním zajištění. Ty byly plně kompenzovány nižšími ztrátami ze znehodnocení v SME segmentu a spotřebitelském financování, které byly ovlivněny aktualizací modelů, dále pak v leasingu a factoringu.

Bez dopadu standardních dříve znehodnocených úvěrů a aktualizace modelů by ukazatel nákladů na úvěrové riziko v 1. čtvrtletí 2015 dosáhl 12 bb (Ytd., anualizováno).

V porovnání se 4. čtvrtletím 2014 ztráty ze znehodnocení úvěrů v 1. čtvrtletí 2015 výrazně klesly především díky vyšší porovnávací základně ve 4Q ovlivněné vyššími ztrátami ze znehodnocení v segmentu SME.

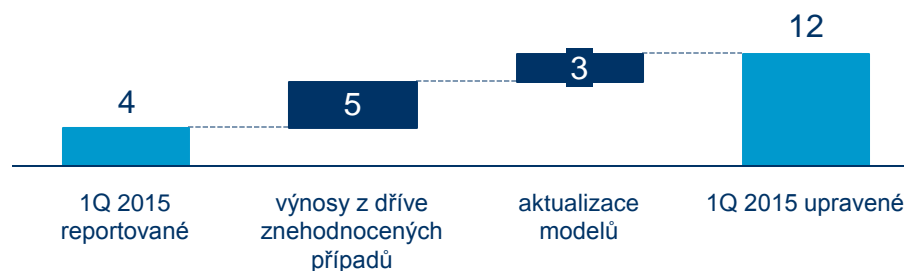
### Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mld. Kč



### Náklady na úvěrové riziko

bb (Ytd., anualizováno)

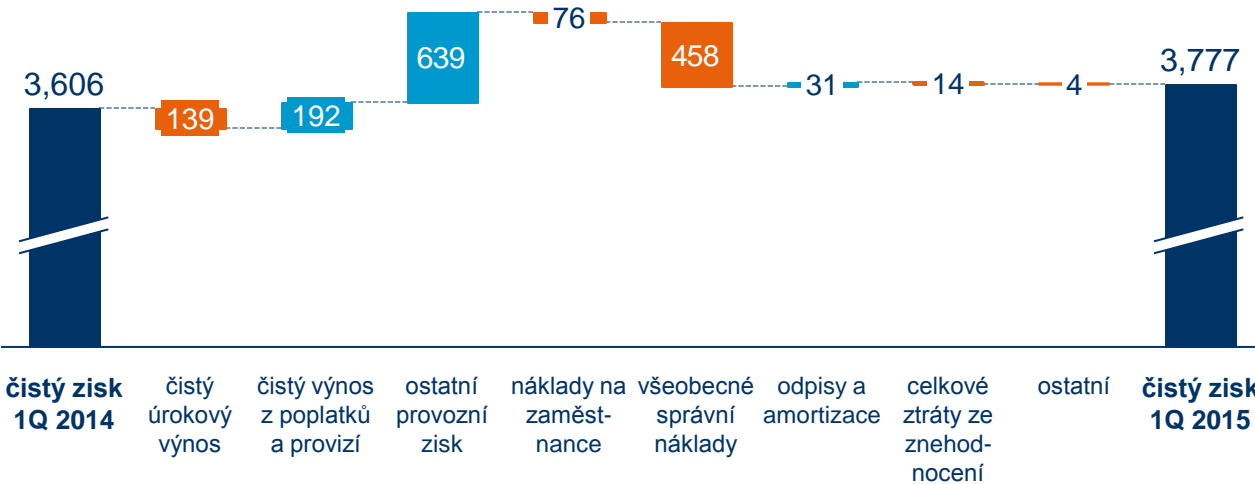


Poznámka:

Ve 4. čtvrtletí 2014 byly vytvořeny opravné položky na hmotný majetek (ostatní ztráty ze znehodnocení).

## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč



**Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1. čtvrtletí 2015 a stejným obdobím roku 2014 byl způsoben následujícími faktory:**

**Pozitivní dopad na výsledek:**

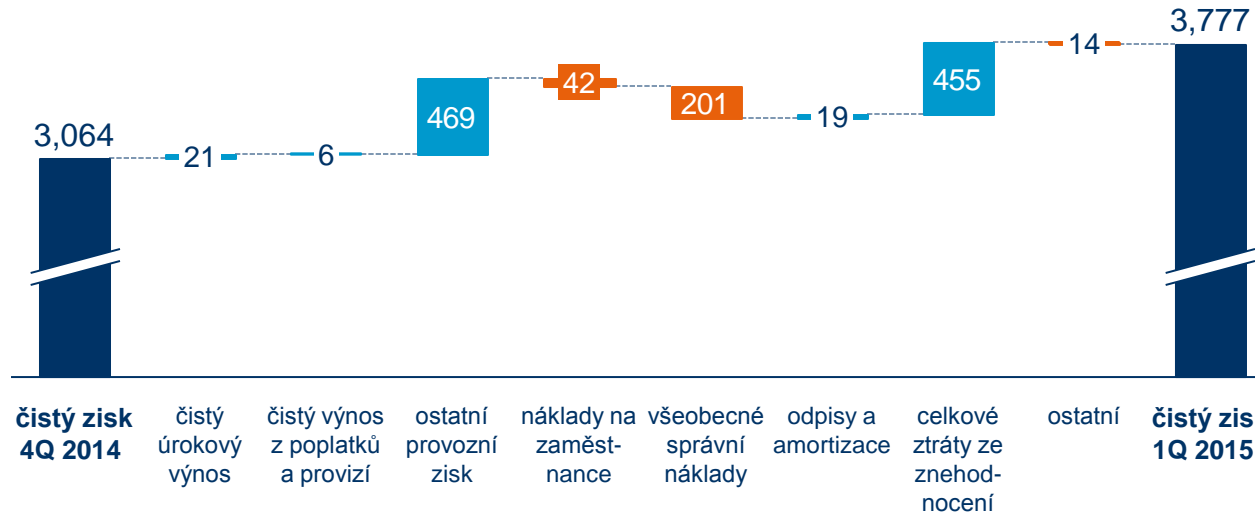
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky zahrnutí Patrie a vyšší poplatky z investičních produktů
- vyšší ostatní provozní zisk především díky vyšším příjmům z operací na finančních trzích a vyšším kurzovým výnosům ze zajištění

**Negativní dopad na výsledek:**

- nižší čistý úrokový výnos tažený především dekonsolidací TPF částečně kompenzován silným růstem obchodních objemů
- vyšší provozní náklady, jak personální tak všeobecné správní, posledně jmenované taženy především příspěvkem do Rezolučního fondu a IT náklady
- stabilní ztráty ze znehodnocení odráží pokračující dobrou kvalitu úvěrového portfolia

## Čistý zisk za čtvrtletí (mezikvartálně)

Mld. Kč



**Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1. čtvrtletí 2015 ve srovnání se 4. čtvrtletím 2014 byl způsoben následujícími faktory:**

**Pozitivní dopad na výsledek:**

- vyšší čistý úrokový výnos tažený především rostoucími obchodními objemy
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky zahrnutí Patrie kompenzován nižšími poplatky v retailu (správa účtů / karetní poplatky)
- vyšší ostatní provozní zisk především díky vyšším příjmům z operací na finančním trhu
- nižší ztráty ze znehodnocení díky vyšší srovnávací základně ovlivněné SME segmentem a celkově pozitivním vývojem portfolia v 1. čtvrtletí 2015

**Negativní dopad na výsledek:**

- vyšší provozní náklady taženy především všeobecnými správními náklady vlivem příspěvku do Rezolučního fondu a IT náklady

Konsolidováno, mil. Kč

31.3.2014

31.12.2014

31.3.2015

<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>61 841</b>	<b>60 853</b>	<b>64 138</b>
- Tier 1 kapitál	60 252	60 104	63 808
- Tier 2 kapitál	1 589	749	330
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-	-	-
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>29 178</b>	<b>27 894</b>	<b>29 361</b>
- Úvěrové riziko	22 836	21 959	23 437
- Tržní riziko	1 771	1 364	1 401
- Operační riziko	4 571	4 571	4 523
<b>Celková RWA</b>	<b>364 724</b>	<b>348 670</b>	<b>367 009</b>
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b>	<b>16,6%</b>	<b>17,2%</b>	<b>17,4%</b>
<b>CAD skupina</b>	<b>17,0%</b>	<b>17,5%</b>	<b>17,5%</b>

Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil díky změně regulatorní metodiky, když přeceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv jsou nově zahrnuty do Tier 1 kapitálu.

Celková rizikově vážená aktiva vzrostla kvůli růstu objemů úvěrů a dočasné přírážce v SME / Korporátním segmentu.

**Poznámky:**

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

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

*Tier 2 kapitál = podřízený dluh vážený regulatorním koeficientem + přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát*

*Celkový regulatorní kapitál = Tier 1 + Tier 2 – odčitatelné položky*

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



# Skupina ČSOB: Obchodní výsledky



# 1.

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	↗ 19,9%
Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup>	↗ 46,9%
Stavební spoření <sup>1</sup>	↗ 37,0%
Hypotéky <sup>1</sup>	↘ 29,7%
Podílové fondy <sup>1</sup>	↘ 27,2%
Leasing <sup>2</sup>	↗ 18,0%

# 2.

<b>Celková depozita<sup>1</sup></b>	↘ 18,7%
Akciové obchody (Patria) <sup>5</sup>	↘ 20,5%

# 3.

Penzijní fond <sup>3</sup>	↘ 13,7%
SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>	↗ 15,6%
Spotřebitelské financování <sup>1,4</sup>	↘ 10,1%
Factoring <sup>2</sup>	↗ 21,5%

# Ostatní

Pojištění <sup>6</sup> – celkem (5.)	↗ 6,1%
Neživotní pojištění <sup>6</sup> (6.)	↗ 6,2%
Životní pojištění <sup>6</sup> (7.)	⇒ 5,9%

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. březnu 2015, s výjimkou penzijního fondu a podílových fondů, které jsou k 31. prosinci 2014. Pořadí je odhad ČSOB.

<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> Obchodované akciové objemy.

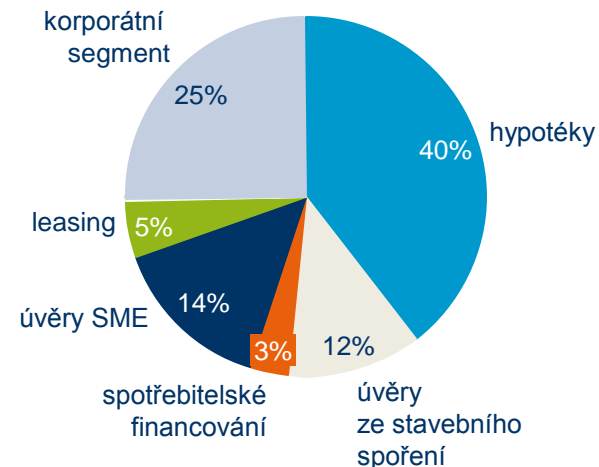
<sup>6</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2014	31.3.2015	Y/Y
<b>Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)</b>	<b>513,6</b>	<b>554,9</b>	<b>8%</b>
<b>Retail segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	201,6	217,5	8%
Spotřebitelské financování	18,9	19,2	1%
Leasing	23,9	28,2	18%
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	66,8	66,7	0%
<b>SME / Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	124,0	139,9	13%
Úvěry malým a středním podnikům	74,4	78,9	6%
Factoring	3,9	4,4	13%
<b>Úvěrové portfolio (bez ČMSS)</b>	<b>446,8</b>	<b>488,3</b>	<b>9%</b>

31.3. 2015  
(včetně ČMSS)

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



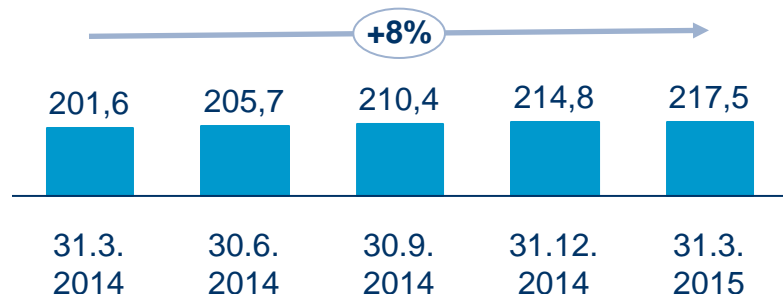
<sup>1</sup> Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

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

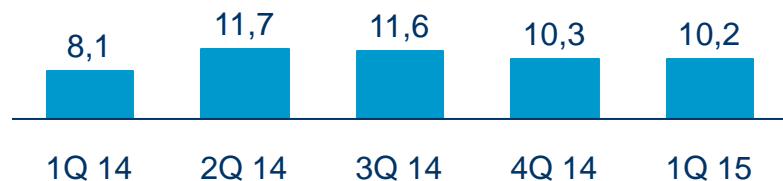
<sup>3</sup> Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

## Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

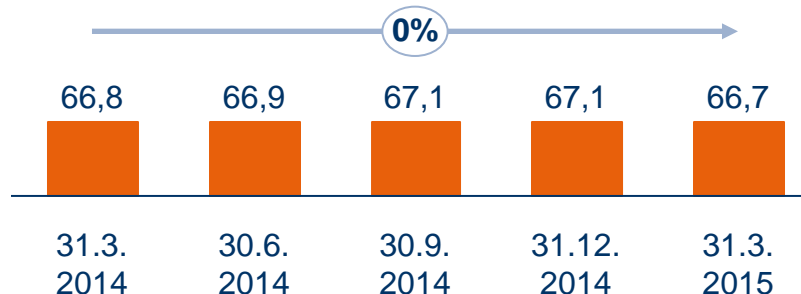


**Pokračující oživení cen nemovitostí a úrokové sazby na nové rekordně nízké úrovni pomohly ČSOB zvýšit objem zůstatků hypotečních úvěrů v 1. čtvrtletí 2015 meziročně o 8 %.**

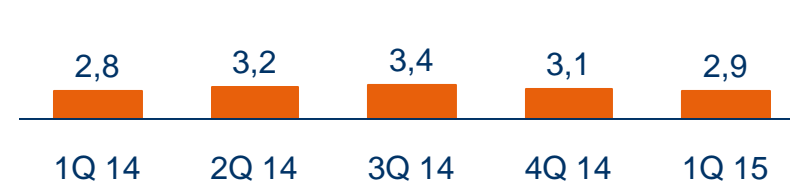
V 1. čtvrtletí 2015 ČSOB poskytla více než 5 tisíc nových hypoték (meziročně +23 %) v objemu 10 mld. Kč (meziročně +25 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl meziročně o 22 % v počtu nových hypoték a o 28 % v objemu. **ČSOB udržela svou vedoucí pozici na trhu nových prodejů, i přes lehce nižší podíl na trhu.**

## Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



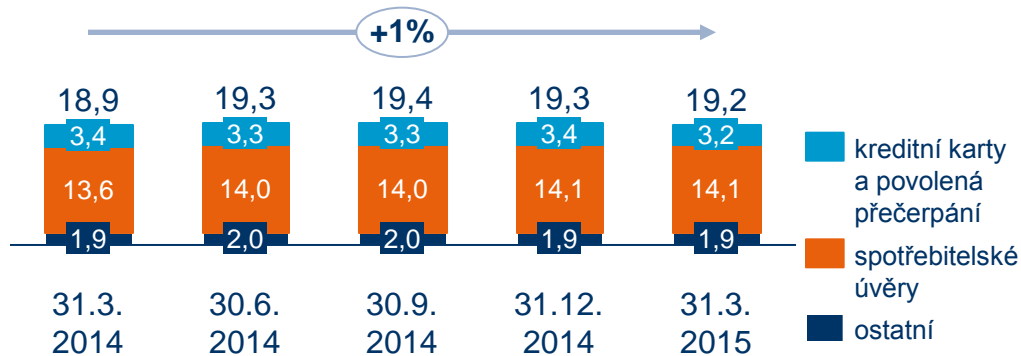
Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč



Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření zůstávají meziročně stabilní, zatímco trh poklesl meziročně o 4 %. Nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření v 1. čtvrtletí 2015 vzrostly meziročně o 4 %.

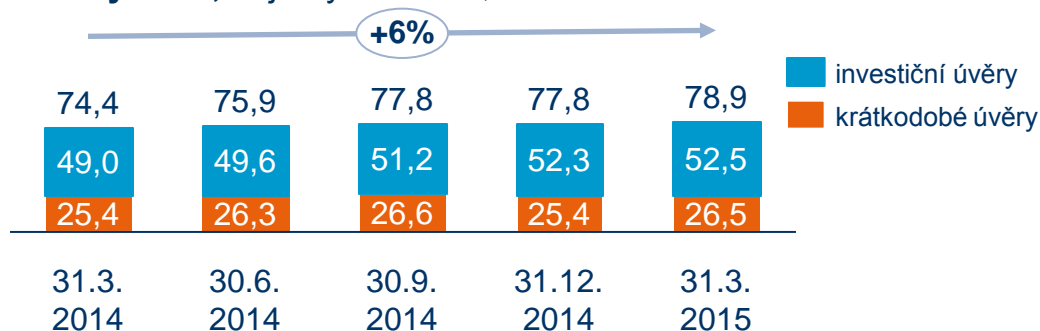
\* Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR. Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce;

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



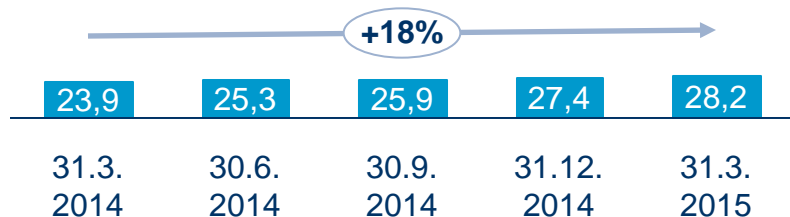
V 1. čtvrtletí 2015 objemy **spotřebitelských úvěrů** mírně vzrostly, zatímco pravidelné splátky, především v lednu, vedly k mírnému poklesu revolvingových produktů „kreditních karet a povolených přečerpání“.

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



V 1. čtvrtletí 2015 nárůst úvěrů **malým a středním podnikům** akceleroval a vzrostl meziročně o 6 %, především díky malým a středně velkým podnikům. Výsledkem toho se tržní podíl v SME segmentu zvýšil meziročně o téměř 0,7 procentního bodu. Zároveň si ČSOB udržela stabilní objem úvěrů v segmentu bytových družstev a potvrdila tak svou vedoucí pozici na trhu.

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

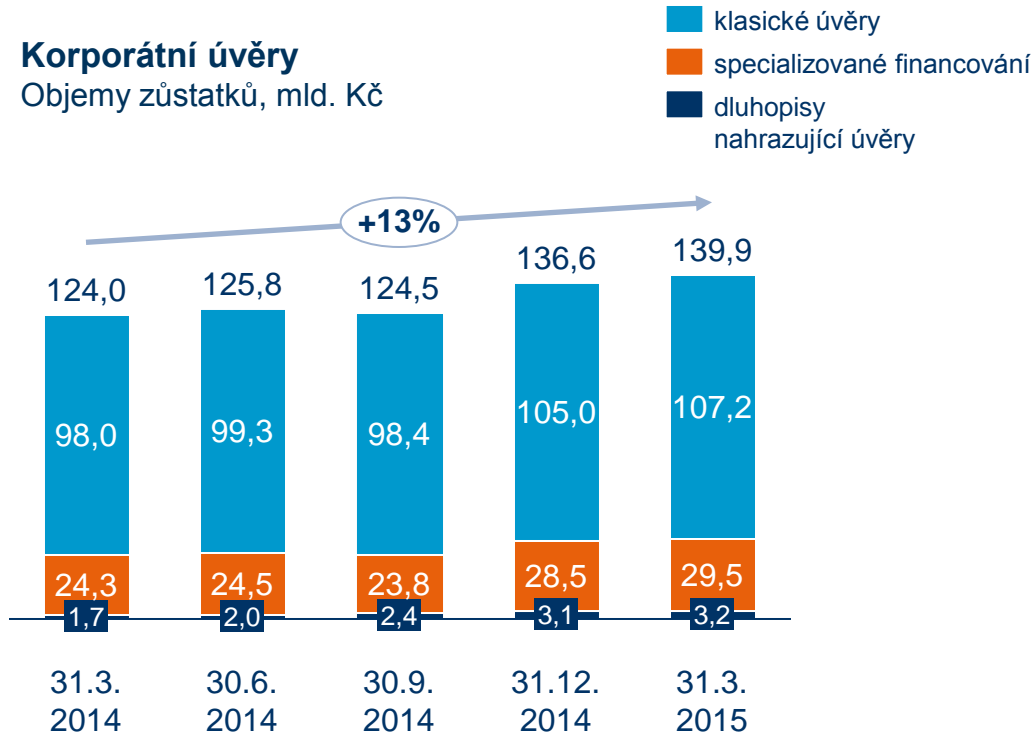


**ČSOB Leasing** potvrdil svou **vedoucí pozici na trhu** silně rostoucími novými prodeji (meziročně o 46 %). **Objemy zůstatků** vzrostly **meziročně o 18 %**, růst byl tažen především financováním strojů v SME / Korporátním segmentu.

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

### Korporátní úvěry

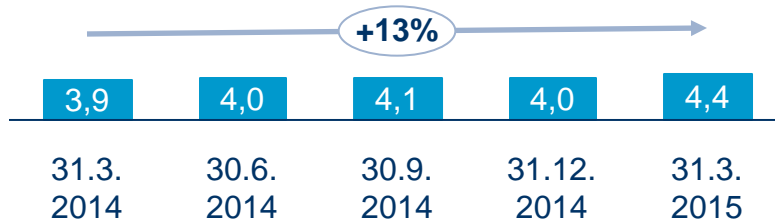
Objemy zůstatků, mld. Kč



**Objemy korporátních úvěrů vzrostly meziročně o 13 %**, tažené jak klasickými úvěry (meziročně o 9 %), tak úvěry v oblasti specializovaného financování (meziročně o 21 %). Obory, ve kterých vzrostly objemy úvěrů meziročně nejvíce, byly distribuce a služby, energetika a financování nemovitostí.

### Factoring

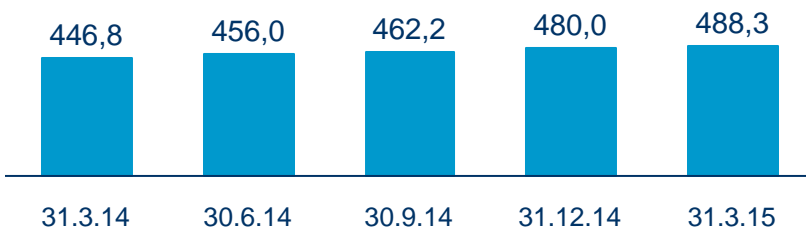
Objemy zůstatků, mld. Kč



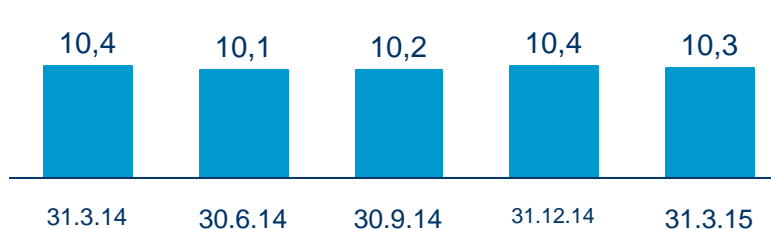
**Objem factoringu vzrostl meziročně o 13 %** díky oživení v sektorech distribuce a automobilového průmyslu.

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

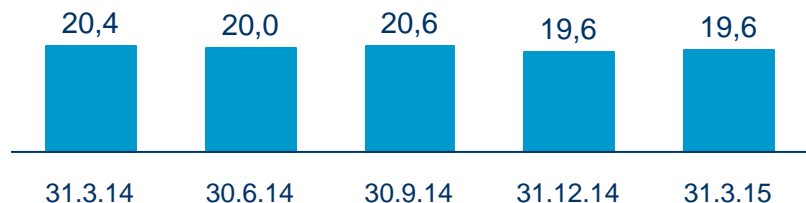
## Úvěrové portfolio (bez ČMSS)<sup>1</sup> (mld. Kč)



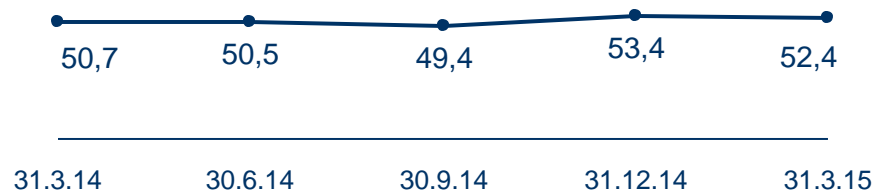
## Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>2</sup> (mld. Kč)



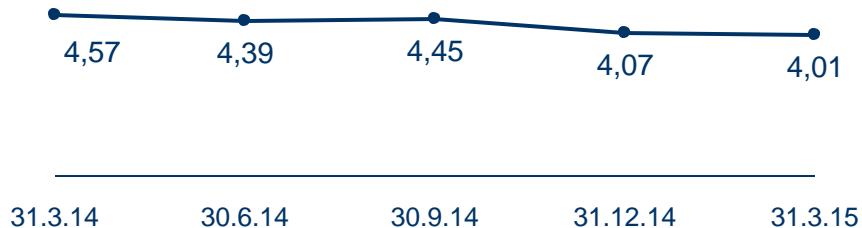
## Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



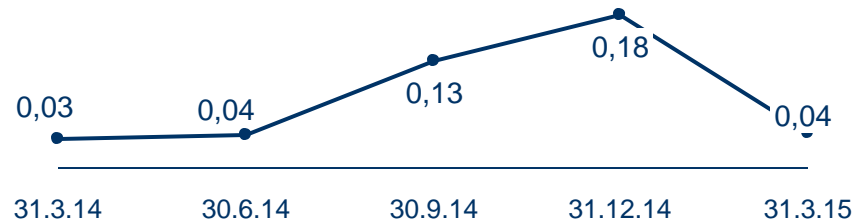
## Ukazatel krytí NPL (%)



## Podíl úvěrů po splatnosti (%)



## Ukazatel nákladů na riziko<sup>3</sup> (%)



<sup>1</sup> Definice viz Příloha.

<sup>2</sup> Rezervy k bilančním položkám (pouze PD 10, PD 11 a PD 12).

<sup>3</sup> Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

## Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

- V 1. čtvrtletí 2015 **vzrostly nepatrně ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** z již velmi nízké základny na 55 mil. Kč a indikují tak ukazatel nákladů na úvěrové riziko na úrovni 4 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Meziročně vyšší ztráty ze znehodnocení byly účtovány u hypoték v souvislosti s jednorázovým přeceněním zajištění. Ty byly plně kompenzovány nižšími ztrátami ze znehodnocení v SME segmentu a spotřebitelském financování, které byly ovlivněny aktualizací modelů, dále pak v leasingu a factoringu.
- Bez dopadu standardních dříve znehodnocených úvěrů a aktualizace modelů by ukazatel nákladů na úvěrové riziko v 1. čtvrtletí 2015 dosáhl 12 bazických bodů (Ytd., anualizováno).
- V porovnání se 4. čtvrtletím 2014 ztráty ze znehodnocení úvěrů v 1. čtvrtletí 2015 výrazně klesly především díky vyšší porovnávací základně ve 4Q ovlivněné vyššími ztrátami ze znehodnocení v segmentu SME.

## Úvěry po splatnosti

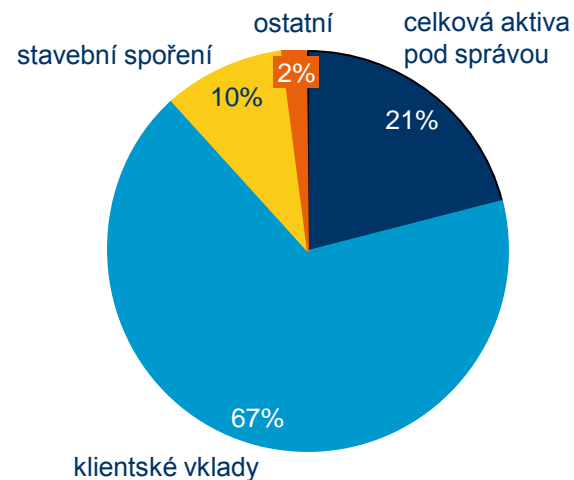
- Podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl o 56 bazických bodů na 4,01 % na konci 1. čtvrtletí 2015. K poklesu došlo ve všech segmentech, mimo hypoték, kde zůstaly hodnoty stabilní.
- V porovnání se 4. čtvrtletím 2014 byl podíl úvěrů po splatnosti stabilní u korporátních úvěrů a hypoték, zatímco tento podíl poklesl v leasingu, spotřebitelském financování a také v SME segmentu. Naproti tomu tento podíl vzrostl ve factoringu.

## Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky vzrostlo meziročně o 1,7 procentních bodů na 52,4 %, díky mírně vyššímu krytí napříč všemi segmenty kromě spotřebitelských úvěrů.
- Hypotéky, které tvoří téměř polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny (bez ČMSS), vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Nižší ukazatel krytí úvěrů po splatnosti v porovnání s trhem vysvětluje struktura úvěrového portfolia skupiny ČSOB.

Objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2014	31.3.2015	Y/Y
<b>Vklady celkem (včetně ČMSS a bez repo operací)</b>	<b>641,8</b>	<b>676,2</b>	<b>5%</b>
Klientské vklady	543,6	575,7	6%
Běžné účty	300,9	344,1	14%
Spořicí účty	228,6	220,5	-4%
Termínované vklady	14,0	11,1	-20%
Ostatní <sup>1</sup>	15,8	17,7	12%
Stavební spoření <sup>2</sup>	82,4	82,8	0%
Repo operace <sup>3</sup>	105,0	46,3	-56%
<b>Celková aktiva pod správou</b>	<b>154,9</b>	<b>181,4</b>	<b>17%</b>
Penzijní fondy <sup>4</sup>	33,9	38,3	13%
Podílové fondy a ostatní Aktiva pod správou <sup>5</sup>	121,0	143,1	18%

**31.3.2015**  
(vč. ČMSS, bez repo operací)



<sup>1</sup> Ostatní vklady a repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

<sup>2</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

<sup>3</sup> Repo operace s institucionálními klienty.

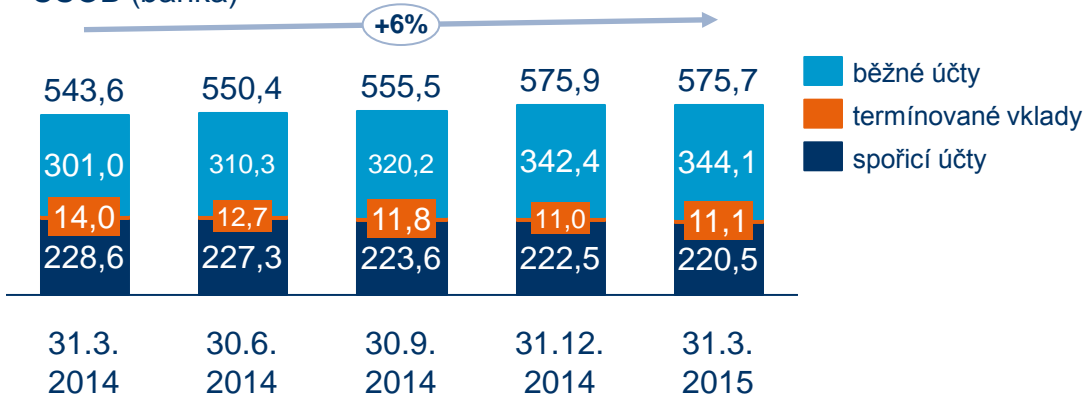
<sup>4</sup> Závazky vůči klientům penzijního fondu.

<sup>5</sup> Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.



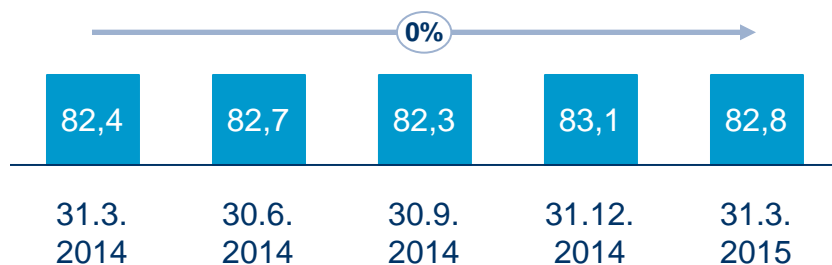
### Klientské vklady (mld. Kč)

ČSOB (banka)



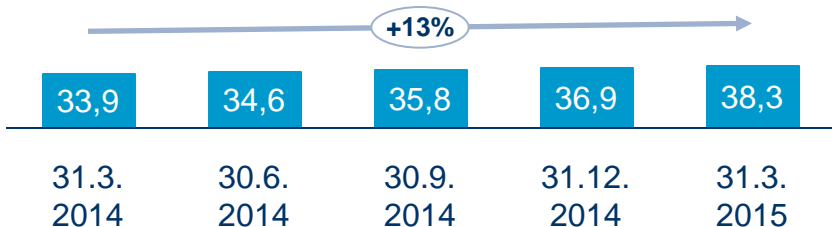
Meziroční nárůst klientských depozit byla tažen především **nárůstem běžných účtů o 14 %**, zatímco spořicí účty a termínované vklady vykázaly dohromady meziroční pokles o 5 %. V souvislosti s pokračujícím poklesem tržních úrokových sazeb došlo v lednu k dalšímu snížení cen na spořicí účtech.

### Stavební spoření (mld. Kč)



Objemy **stavebního spoření zůstaly meziročně stabilní**.

### Penzijní fond (mld. Kč)



**13% meziroční růst penzijního fondu** byl ovlivněn dobrou výkonností, zlepšením retence a nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně o +5 %).

31.3.2014

31.3.2015

	31.3.2014	31.3.2015
<b>Pobočky retail/SME a poradenská centra</b>	<b>555</b>	<b>556</b>
Pobočky ČSOB pro retail a SME	234	232
Pobočky PS (Era finanční centra)	74	76
Poradenská centra ČMSS	134	132
Centra Hypoteční banky	26	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	87	88
<b>Leasingové pobočky</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
<b>Korporátní pobočky ČSOB</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>PS – obchodní místa České pošty</b>	<b>cca. 3 100</b>	<b>cca. 3 100</b>
<b>Bankomaty<sup>1</sup></b>	<b>1 012</b>	<b>1 048</b>
<b>Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)</b>	<b>2,9</b>	<b>2,9</b>

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou sít' bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 36 nových bankomatů. Počet vkladových bankomatů na konci března 2015 dosáhl výše 142.

Kvůli pokračující optimalizaci sítě poboček byly některé pobočky zavřeny a několik nových otevřeno. To odráží měnící se poptávku zákazníků po službách poboček. Počet retailových / SME poboček poklesl za posledních dvanáct měsíců o 2.

**Počet klientů ČSOB** (pouze banka) meziročně poklesl o 1 % ovlivněn méně aktivními klienty s nižšími zůstatky na účtech.

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

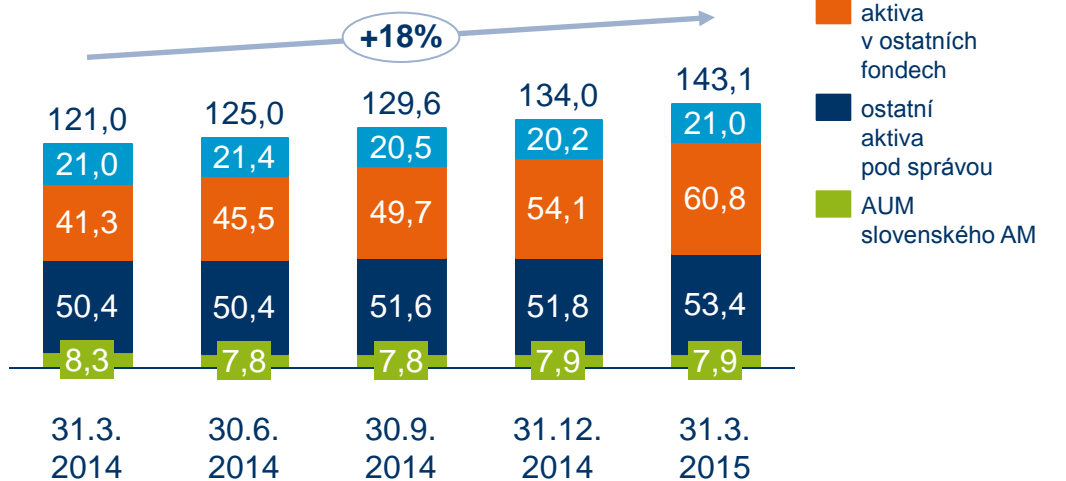
<sup>1</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.



# ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

### Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



Skupina ČSOB si nadále udržuje svou **pozici jedničky na trhu fondů**.

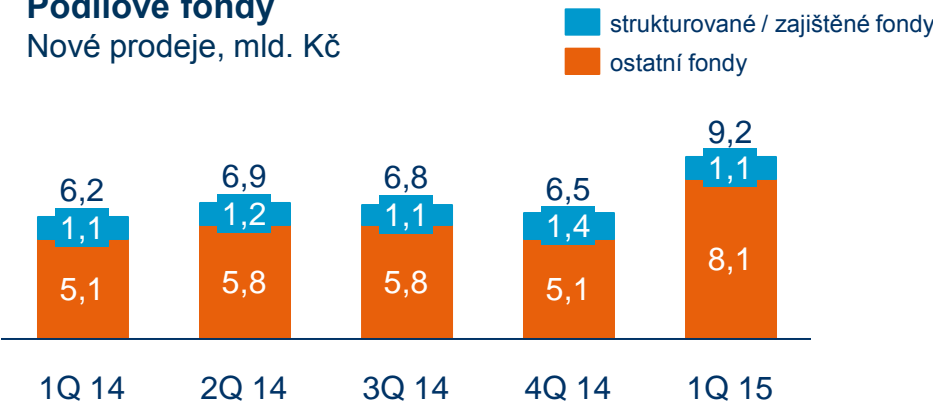
Historicky nízké úrokové sazby vkladových produktů a optimismus na akciových trzích motivují klienty hledat alternativní investiční příležitosti. **Objem aktiv pod správou meziročně vzrostl o 18 %**, z toho aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech a ostatních podílových fondech se zvýšila dohromady meziročně o 31 %, především díky poslední zmiňované a nové produktové nabídce.

V 1. čtvrtletí 2015 byly **silné nové prodeje podílových fondů (meziročně o 48 %)**, podporovány úspěšnou marketingovou kampaní, novou produktovou nabídkou a pozitivní náladou na finančních trzích.

Díky historicky nízkým úrokovým sazbám a faktu, že 100% bezpečnost by byla k tíži budoucího zhodnocení, dávají klienti přednost smíšeným a strukturovaným fondům.

### Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



#### Poznámky:

Aktiva pod správou zahrnují jak fondy spravované ČSOB Asset Managementem, tak fondy distribuované skupinou ČSOB, ale řízené z KBC AM.

Aktiva pod správou v podílových fondech: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty).

Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fondy kvalifikovaných investorů.

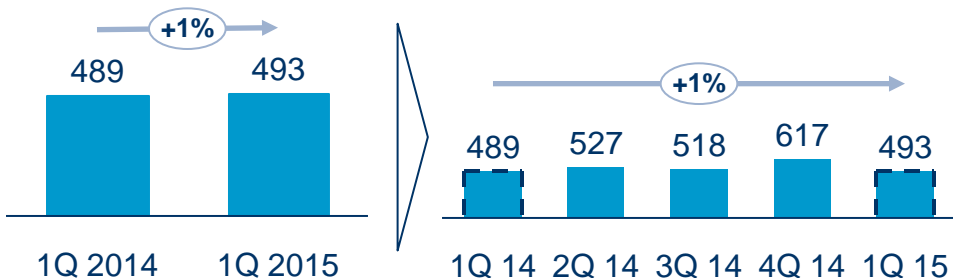
Fond kvalifikovaných investorů. Aktiva pod správou Penzijního fondu spravovaného ČSOB AM jsou vyňata a prezentována zvlášť v sekci Penzijní fondy.



# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

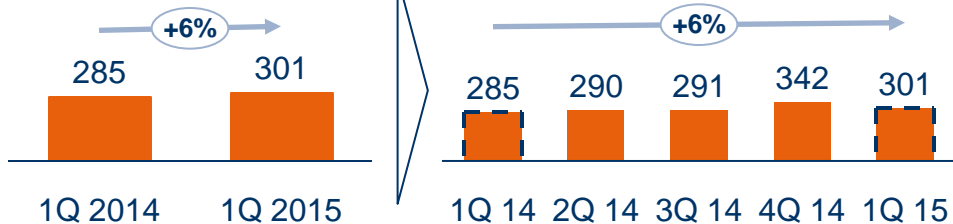
## Provozní výnosy

Mil. Kč

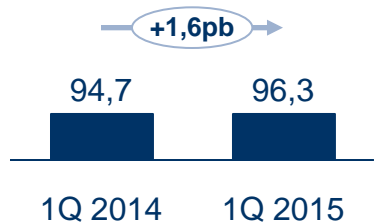


## Provozní náklady

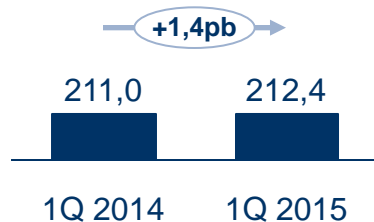
Mil. Kč



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



## Ukazatel solventnosti (%)



## Čistý zisk v 1. čtvrtletí 2015 dosáhl 154 mil. Kč

(meziročně stabilní). Horší výsledek v segmentu neživotního pojištění je spojen s několika velkými pojistnými událostmi z počátku roku, kompenzovány dobrou výkonností v segmentu životního pojištění a dobrou platební morálkou klientů.

**Technický výsledek v neživotním pojištění** v 1. čtvrtletí 2015 **poklesl na 59 mil. Kč** (meziročně -21 %), především díky několika případům uplatněných škod z oblasti podnikatelských rizik z počátku roku. Výsledkem toho, kombinovaný ukazatel poklesl meziročně o 1,6 pb.

**Technický výsledek v životním pojištění** v 1. čtvrtletí 2015 **dosáhl hodnoty 144 mil. Kč** (meziročně +2 %). Ziskovost v oblasti životního pojištění zůstala dobrá i přes nižší hrubé předepsané pojistné. Oblast životního pojištění zůstala dobrá i přes nižší hrubé předepsané pojistné.

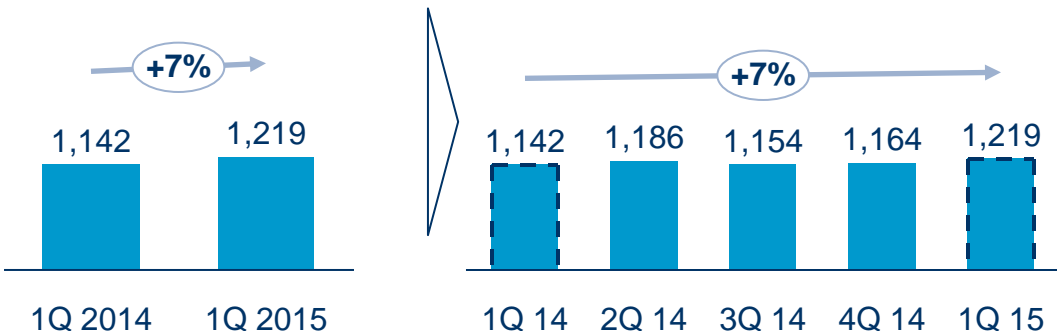
**Provozní náklady** vzrostly na **301 mil. Kč** (meziročně o +6 %) tažené novým strategickým plánem na rozšíření interní distribuce, podporu bankopojištění a digitalizace.

**Kapitálová pozice** ČSOB Pojišťovny měřená ukazatelem solventnosti zůstala stabilní.

\*V důsledku metodologické změny (na základě rozhodnutí KBC jsou odpisy budov alokovány z netechnických na technické účty) ve 4. čtvrtletí 2014, byl kombinovaný ukazatel neživotního pojištění za 1Q 2014 přepočítán z důvodu plné srovnatelnosti.

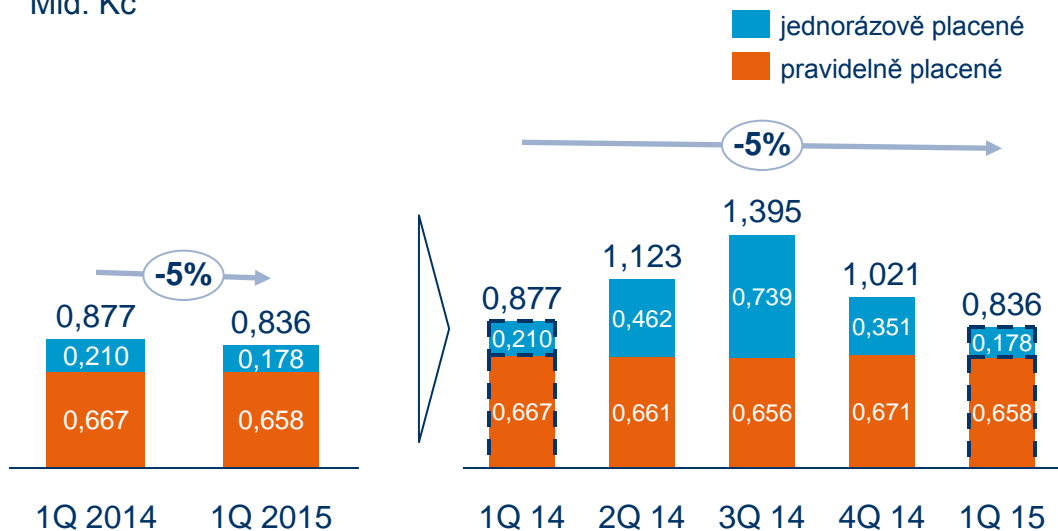
### Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč



### Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč



Tržní podíly	1Q 2015	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↗ 6,2%	6.
Životní pojištění	↔ 5,9%	7.

Šipky ukazují meziroční změnu.

### Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** v 1. čtvrtletí 2015 **vzrostly meziročně o 7 %**, díky vyšším prodejm všech klíčových produktů, konkrétně pojištění bytů a domácností a motorových vozidel.

### Životní pojištění

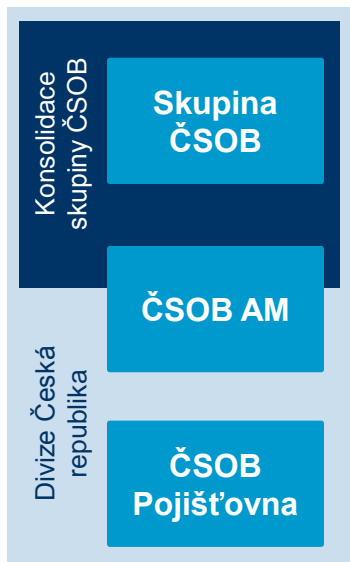
**Pravidelně placené** hrubé předepsané pojistné v 1. čtvrtletí 2015 potvrdilo stagnující vývoj. Nové prodeje vzrostly meziročně o 51 % a pozitivně se jejich vliv promítne do objemů hrubého předepsaného pojistného v následujících měsících.

V 1. čtvrtletí 2015, **jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné pokleslo meziročně o 15 %, především kvůli nižším prodejům produktů Maximal Invest v důsledku zhoršených tržních podmínek, které nepřinesly dostatek investičních příležitostí.



# Divize Česká republika





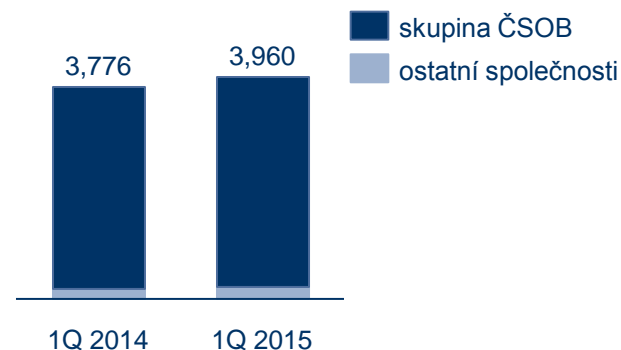
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**V 1. čtvrtletí 2015 čistý zisk Divize Česká republika, vzrostl na 4,0 mld. Kč (meziročně +5 %).** Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupina ČSOB, 100% podíl v ČSOB Pojišťovně 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 s platností od 1. ledna 2015 také skupinu Patria.

## Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	1Q/1Q
ČSOB skupina <sup>1,2</sup>	3,585	3,613	3,382	3,084	3,759	5%
ČSOB Pojišťovna	0,160	0,186	0,187	0,219	0,154	-4%
ČSOB AM	0,032	0,038	0,026	0,035	0,048	49%
<b>Celkem</b>	<b>3,776</b>	<b>3,838</b>	<b>3,594</b>	<b>3,338</b>	<b>3,960</b>	<b>5%</b>

<sup>1</sup>Rozdíl mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB:

- Výsledky Divize Česká republika zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40 % (v souladu s vlastnickým podílem).

<sup>2</sup>Zahrnuty jsou pouze společnosti Patria Finance a Patria Direct do 2. čtvrtletí 2014, zatímco ke konci 3. čtvrtletí 2014 jsou navíc zahrnuty Patria Corporate Finance a Patria Online. S platností od 1. ledna 2015 se skupina Patria stala součástí skupiny ČSOB, hodnoty za rok 2014 byly zpětně upraveny.



# Příloha

Ukazatel	31. 12. 2012	31.12.2013	31.12.2014	31.3.2014	31.3.2015
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,26	3,14
<b>Náklady / výnosy</b> (%)	45,9	47,5 (47,1)	47,6	47,1	49,1
<b>RoE</b> (Ytd., %)	22,8	18,2	16,4	17,7	17,5
<b>RoA</b> (Ytd., %)	1,63	1,42	1,40	1,46	1,68
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %)	35,1	40,0 (35,2)	36,7	39,6	38,9
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, %, anualizováno)	0,31	0,25	0,18	0,03	0,04
<b>Podíl úvěrů po splatnosti</b> (NPL, %)	(4,79)	4,65 (4,39)	4,07	4,57	4,01
<b>Ukazatel krytí NPL</b> (%)	(50,5)	50,4 (49,7)	53,4	50,7	52,4
<b>Ukazatel kapitálu Core Tier 1</b> (%)	13,0 <sup>1</sup>	15,6 <sup>1</sup>	17,2 <sup>2</sup>	16,6% <sup>2</sup>	17,4% <sup>2</sup>
<b>Kapitálová přiměřenost – skupina</b> (%)	15,2 <sup>1</sup>	15,6 <sup>1</sup>	17,5 <sup>2</sup>	17,0% <sup>2</sup>	17,5% <sup>2</sup>
<b>Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna</b> (Solvency I, %)	224,0	217,0	213,0	211,5	212,4
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	4,73	5,46	5,15	5,10	4,94
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> (NSFR, Basel III, %)	133,2	135,7	135,9	138,3	136,5
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	336,1	225,6	348,4	287,5	254,8
<b>Úvěry / vklady</b> (%)	(75,2)	75,9 (77,0)	76,4	75,8	78,0

Rok 2012 nebyl přepočítán dle metodologických změn (ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), rok 2013 byl přepočítán. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním. Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti byl zpětně přepočítán od roku 2012, aby zohlednil změnu v klasifikaci úvěrů po splatnosti.

<sup>1</sup> Dle Basel II, <sup>2</sup> Dle Basel III.

(mil. Kč)	1Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	Y/Y	Q/Q
Úrokové výnosy	6 838	6 537	6 509	-5%	0%
Úrokové náklady	-1 043	-902	-853	-18%	-5%
Čistý úrokový výnos	5 795	5 635	5 656	-2%	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 392	1 578	1 584	+14%	0%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	262	527	704	>+100%	+34%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	307	212	504	+64%	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>7 756</b>	<b>7 952</b>	<b>8 448</b>	<b>+9%</b>	<b>+6%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 708	-1 742	-1 784	+4%	+2%
Všeobecné správní náklady	-1 758	-2 015	-2 216	+26%	+10%
Odpisy a amortizace	-184	-171	-152	-17%	-11%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 650</b>	<b>-3 928</b>	<b>-4 152</b>	<b>+14%</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-39	-508	-53	+35%	-90%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-42	-449	-55	+31%	-88%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	3	-59	2	-30%	N/A
Podíl na zisku přidružených společností	185	155	188	+1%	+21%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 252</b>	<b>3 671</b>	<b>4 431</b>	<b>+4%</b>	<b>+21%</b>
Daň z příjmu	-645	-593	-653	+1%	+10%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 607</b>	<b>3 078</b>	<b>3 778</b>	<b>+5%</b>	<b>+23%</b>
Náležící:					
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 606</b>	<b>3 064</b>	<b>3 777</b>	<b>+5%</b>	<b>+23%</b>
Menšinovým podílníkům	1	14	1	0%	-93%

<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

(mil. Kč)	1Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	Y/Y	Q/Q
Úrokové výnosy	6 636	6 537	6 505	-2%	0%
Úrokové náklady	-1 065	-902	-852	-20%	-6%
Čistý úrokový výnos	5 571	5 635	5,653	+1%	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 464	1 578	1 520	+4%	-4%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	327	527	696	>+100%	+32%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	415	212	500	+20%	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>7 777</b>	<b>7 952</b>	<b>8 369</b>	<b>+8%</b>	<b>+5%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 708	-1 742	-1 750	+2%	0%
Všeobecné správní náklady	-1 758	-2 015	-2 201	+25%	+9%
Odpisy a amortizace	-184	-171	-151	-18%	-12%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 650</b>	<b>-3 928</b>	<b>-4 102</b>	<b>+12%</b>	<b>+4%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-39	-508	-53	+35%	-90%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-42	-449	-55	+31%	-88%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	3	-59	2	-30%	N/A
Podíl na zisku přidružených společností	185	155	188	+1%	+21%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 274</b>	<b>3 671</b>	<b>4 402</b>	<b>+3%</b>	<b>+20%</b>
Daň z příjmu	-660	-593	-645	-2%	+9%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 614</b>	<b>3 078</b>	<b>3 757</b>	<b>+4%</b>	<b>+22%</b>
Náležící:					
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 613</b>	<b>3 064</b>	<b>3 756</b>	<b>+4%</b>	<b>+23%</b>
Menšinovým podílníkům	1	14	1	-11%	-93%

<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

**Poznámka:** V důsledku změny stanov Transformovaného penzijního fondu a v souladu s mezinárodními standardy IFRS, ČSOB dekonsolidovala Transformovaný penzijní fond od 1.července 2014. To mělo za následek především reklasifikační efekt při meziročním srovnání na úrovni výkazu zisku a ztrát a odpovídající pokles na úrovni rozvahy. Jelikož jsou oba přístupy v souladu se standardy IFRS, výkaz zisku a ztrát, ani rozvaha nebyly zpětně upraveny. Pro-forma výkazu zisku a ztrát byla uvedena pouze pro účely srovnání. S platností od 1. ledna 2015 se Patria stala součástí skupiny ČSOB.

(mil. Kč)	31.3. 2014	31.12. 2014	31.3. 2015	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 756	72 076	70 932	-2%
Finanční aktiva k obchodování	51 574	50 626	57 856	+14%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	6 612	3 327	3 337	0%
Realizovatelná finanční aktiva	81 116	56 121	61 206	+9%
Úvěry a pohledávky - netto	630 706	506 635	578 055	+14%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	203 830	49 779	111 353	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	437 853	468 054	477 734	+2%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-10 977	-11 198	-11 031	-1%
Finanční investice držené do splatnosti	151 809	144 074	146 264	+2%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 126	1 654	1 837	+11%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 163	13 967	15 455	+11%
Pohledávky ze splatné daně	16	69	92	+33%
Pohledávky z odložené daně	98	100	118	+18%
Investice v přidružených společnostech	5 134	4 992	5 184	+4%
Investice do nemovitostí	288	284	2	-99%
Pozemky, budovy a zařízení	7 400	6 796	6 831	+1%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 875	2 913	2 948	+1%
Aktiva určená k prodeji	182	515	742	+44%
Ostatní aktiva	2 395	1 490	2 279	+53%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>970 249</b>	<b>865 639</b>	<b>953 138</b>	<b>+10%</b>

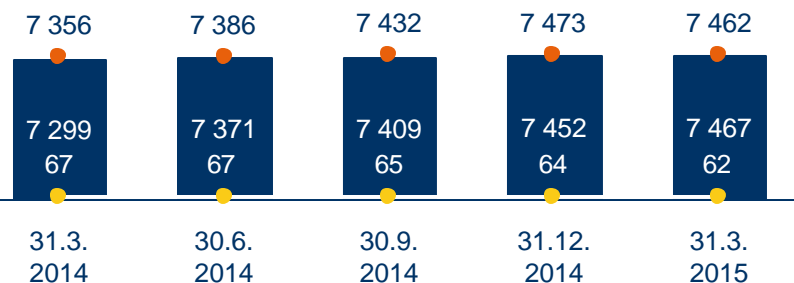
Nárůst díky repo operacím s ČNB.

(mil. Kč)	31.3. 2014	31.12. 2014	31.3. 2015	Ytd. změna	
Finanční závazky k obchodování	81 237	69 624	34 183	-51%	<div style="border: 1px dashed black; padding: 5px;">           Pokles kvůli reklasifikaci repo operací a transakcí na peněžním trhu do Závazků (více v poznámce).         </div>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	777 707	686 136	801 964	+17%	
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	0%	
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	67 894	59 065	132 033	>+100%	
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	679 781	599 142	639 791	+7%	
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	30 031	27 929	30 140	+8%	
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	0%	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 053	5 145	6 335	+23%	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 918	11 987	12 609	+5%	
Závazky ze splatné daně	1 138	196	390	+99%	
Závazky z odložené daně	1 859	2 280	2 156	-5%	
Rezervy	844	736	480	-35%	
Ostatní závazky	11 172	3 955	5 694	+44%	<div style="border: 1px dashed black; padding: 5px;">           Nárůst díky reklasifikaci repo operací a operací na peněžním trhu z Finančních závazků k obchodování.         </div>
<b>Závazky celkem</b>	<b>885 928</b>	<b>780 059</b>	<b>863 811</b>	<b>+11%</b>	
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%	
Emisní ážio	15 509	15 509	15 509	0%	
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%	
Nerozdělený zisk	36 555	38 397	42 104	+10%	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	4 716	3 732	3 594	-4%	
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 793	3 192	3 374	+6%	
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	2	0	0	0%	
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>84 116</b>	<b>85 372</b>	<b>89 122</b>	<b>+4%</b>	
Menšinové podíly	205	208	205	-1%	
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>84 321</b>	<b>85 580</b>	<b>89 327</b>	<b>+4%</b>	
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>970 249</b>	<b>865 639</b>	<b>953 138</b>	<b>+10%</b>	

Poznámka: ČSOB přehodnotila řízení některých pasiv. Výsledkem toho je, že repo operace a transakce na peněžním trhu, které byly původně vykazovány v řádce „Finanční závazky k obchodování“ do 4Q 2014, jsou od 1Q 2015 nově zahrnuty do řádku „Finanční závazky v zůstatkové hodnotě“ (Závazky k ostatním klientům). Rozvaha za rok 2014 nebyla podle těchto změn přepočítána.

### Zaměstnanci skupiny<sup>1</sup>

- Počet zaměstnanců (průměr za čtvrtletí)
- Počet zaměstnanců (konec období)
- Patria (konec období)



<sup>1</sup> Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti).

Od 1. čtvrtletí 2015 jsou zaměstnanci Patria součástí zaměstnanců skupiny, hodnoty za rok 2014 nebyly zpětně přepočítány.

Od 1. čtvrtletí 2015 byla upravena metodika výpočtu počtu zaměstnanců a nově jsou zahrnuti zaměstnanci v programu matek, údaje za rok 2014 byly zpětně přepočítány.

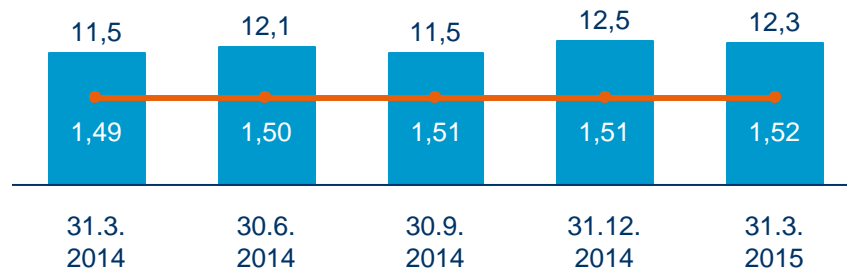
### Zaměstnanci skupiny<sup>2</sup>

Počet zaměstnanců (konec období)	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015
	7 700	7 727	7 775	7 816	7 808

<sup>2</sup> Zaměstnanci jsou zahrnuti na základě podílu zisku na vlastním kapitálu: ČMSS (55%), ČSOB Asset management (40,08%) a ČSOB Pojišťovna (0,24%).

### Internetové bankovníctví

- Počet uživatelů (mil.)
- Počet transakcí během období (mil.)



### Úvěry po splatnosti<sup>3</sup>

Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	31. 3. 2014		31.3.2015	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	446,8	100%	488,3	100%
Normální (PD 1-7)	416,4	93%	459,4	94%
K přezkoumání (PD 8-9)	10,0	2%	9,2	2%
Nejisté – splácené (PD 10)	5,3	1%	5,1	1%
Nejisté – nesplácené (PD 11)	2,4	1%	1,9	0%
Nedobytné (PD 12)	12,7	3%	12,6	3%

<sup>3</sup> Nejisté-splácené úvěry (PD 10) jsou nově klasifikovány v kategorii úvěry po splatnosti v souladu s novou definicí Evropské bankovní asociace.



## Rating ČSOB

k 12. květnu 2015

Ratingová agentura

### Moody's

Dlouhodobý rating:	A2
Výhled	stabilní
Krátkodobý rating:	Prime-1
Finanční síla:	C-

### S&P

Dlouhodobý rating:	A
Výhled	negativní
Krátkodobý rating:	A-1

DI. rating platný od:

20. 6. 2012

1. 10. 2014

Poslední potvrzení k:

17. 3. 2015

1. 10. 2014

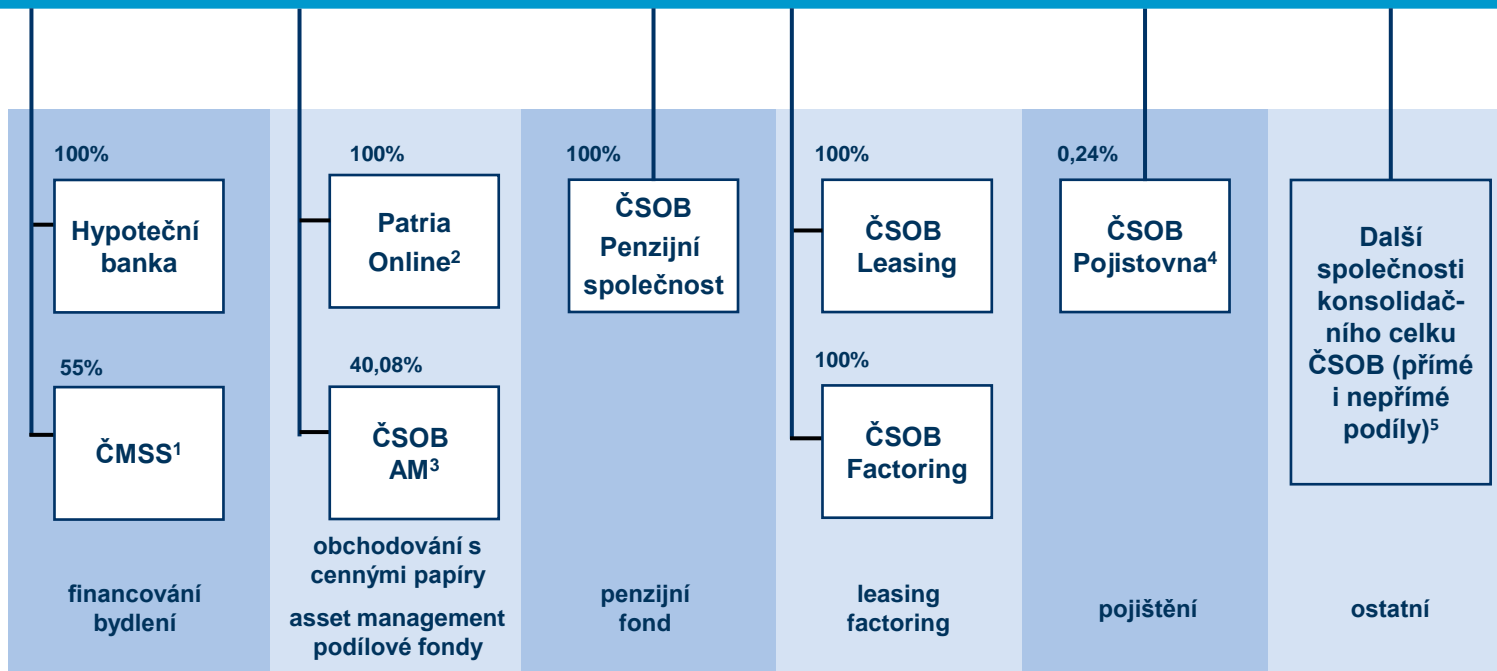
## Struktura akcionářů ČSOB

K 31. březnu 2015 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 020 Kč a skládal se z 292 750 001 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 %.

## Československá obchodní banka, a. s.

### Bankovní služby



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. březnu 2015.

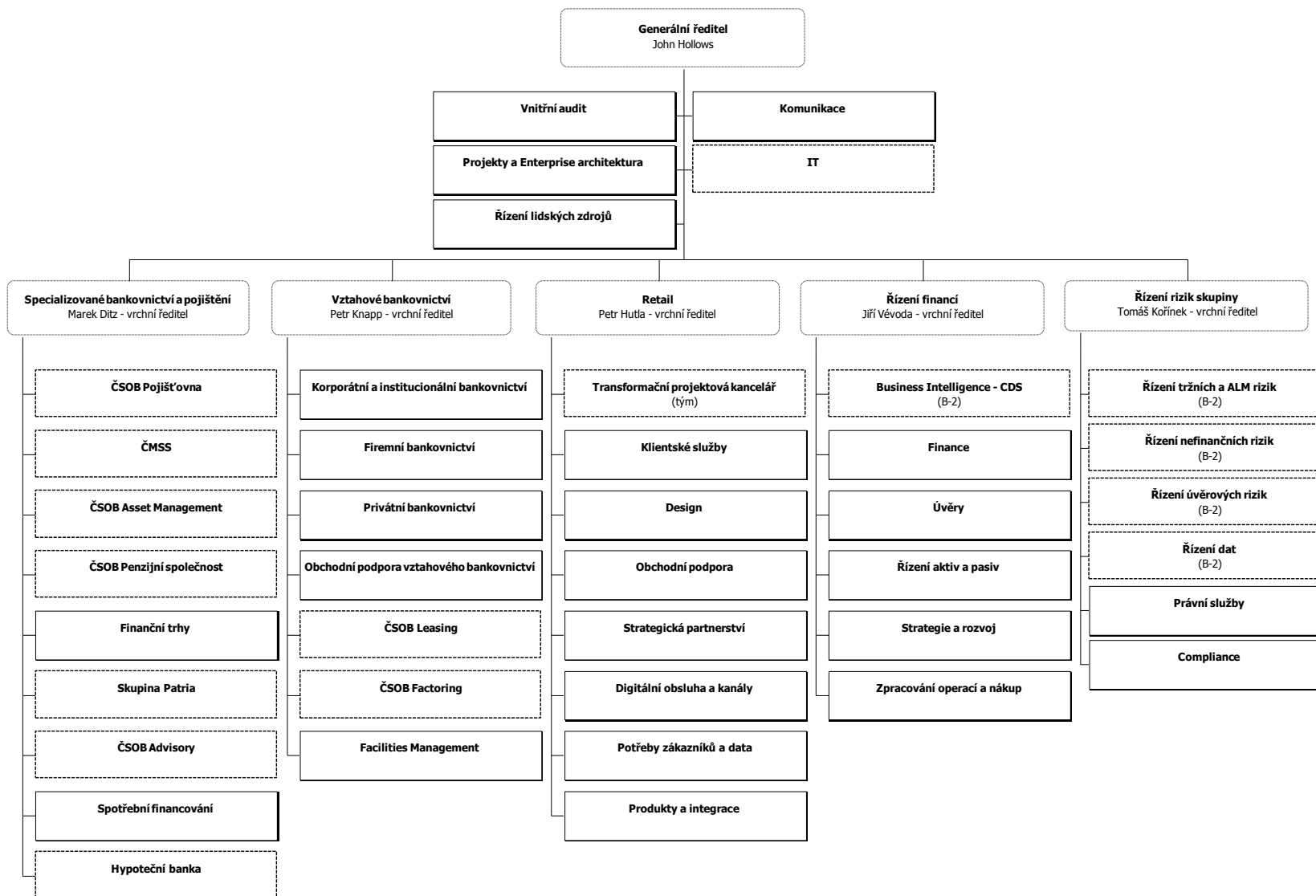
<sup>1</sup> 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>2</sup> S platností od 1. ledna 2015 se součástí skupiny ČSOB stala Patria Online (zahrnuje Patria Finance a Patria Corporate Finance).

<sup>3</sup> 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>4</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>5</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.



Položka	Definice	Zdroj
Celkové vklady	Celkové bankovní vklady s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky, + ČMSS 55 %, bez aktiv pod správou v penzijním fondu.	ČSOB, ČNB (ARAD)
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB (ARAD), ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB (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 (55 %), korp./SME úvěry.	ČNB (ARAD), MMR HB, ČSOB, ČMSS
Leasing	Objemy nově poskytnutých úvěrů (leasing movitého majetku, komerční úvěry spotřebitelské úvěry); vztaženo 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 (ARAD), HB, ČSOB
Factoring	Objem nových obchodů.	ČLFA
Penzijní fondy	Počet klientů k danému datu.	Asociace Penzijních fondů, PF ČSOB
Úvěry korp./SME	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem).	ČNB (ARAD), ČSOB
Spotřebitelské úvěry	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB (ARAD), ČSOB
Akciové obchody (Patria)	Obchodované objemy akciových trhů zveřejněné Burzou cenných papírů na měsíční bázi vždy první den v měsíci.	Burza cenných papírů Praha
Pojištění	Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.	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.
C/I (podíl náklady / výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku.
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku, anualizováno.
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku, 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, anualizováno.
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (ČNB metodologie) / úvěrové portfolio.
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní (ČNB metodologie).
Ukazatel kapitálu Core tier 1 CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007 do 31. prosince 2013), dle Basel III (od 1. ledna 2014).
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend.
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio / 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 zátěží) / 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	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) 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 právníckým 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 mínus repo operace s institucionálním klientem.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy 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)  
Monika Keltnerová  
Jana Kloudová  
Markéta Pellantová

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**