

Výsledky
za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015
Skupina ČSOB
Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
16. listopadu 2015

Obsah

Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha



Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2012	2013	2014	9M 2014	9M 2015
Ziskovost	Čistý zisk (mln. Kč)	15,3	13,7	13,6	10,5	11,0
	Ukazatel ROE	22,8%	18,2%	16,4%	17,2%	17,5%
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	75,2%	75,9%	76,4%	76,5%	77,0%
	Ukazatel čistého stabilního financování	133,2%	135,7%	135,9%	137,6%	131,8%
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	13,0% ¹	15,6% ¹	17,2% ²	17,7% ²	18,3% ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,31%	0,25%	0,18%	0,13%	0,15%
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	45,9%	47,5%	47,6%	47,1%	46,9%

¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Silný nárůst obchodních objemů napříč klíčovými segmenty a pokračující dobrá kvalita úvěrů

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **575 mld. Kč** (meziročně +9 %), zejména díky SME / korporátním úvěrům, hypotékám a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **699 mld. Kč** (meziročně +7 %) díky nárůstu běžných účtů. Navíc celková **aktiva pod správou** dosáhla **181 mld. Kč** (meziročně +10 %).

Provozní výnosy

I přes prostředí nízkých úrokových sazeb vzrostly **provozní výnosy** na **24,5 mld. Kč** za devět měsíců 2015 (meziročně +4 %) a na **8,1 mld. Kč** ve 3. čtvrtletí 2015 (meziročně +4 %). Hlavními faktory růstu byly pokračující nárůst obchodních objemů, vyšší poplatky z investičních produktů a silná výkonnost finančních trhů.

Provozní náklady

Provozní náklady za devět měsíců 2015 dosáhly **11,5 mld. Kč** (meziročně +4 %) a **3,5 mld. Kč** ve 3. čtvrtletí 2015 (meziročně -4 %). Meziroční nárůst za devět měsíců 2015 byl tažen zejména IT investicemi do digitálních služeb. Meziroční pokles ve 3. čtvrtletí 2015 byl způsoben rozpuštěním položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu vzhledem k jeho očekávané účinnosti až v roce 2016. **Ukazatel náklady / výnosy** poklesl na 46,9 % (meziročně -0,2pb).

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl hodnoty **15 bazických bodů** (Ytd. anualizováno, meziročně +2 bb).

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za devět měsíců 2015 výše **11,0 mld. Kč** (meziročně +4 %) a **3,9 mld. Kč** (meziročně +18 %) ve 3. čtvrtletí 2015.

Likvidita a kapitál

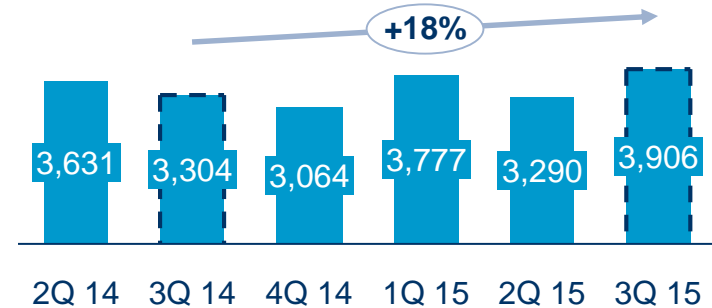
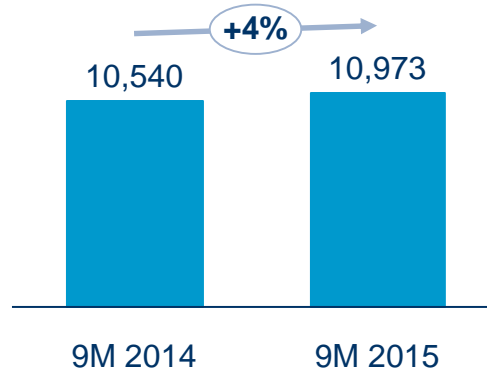
Ukazatel úvěry / vklady vzrostl na **77,0 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **18,3 %**.

Inovace a ocenění

ČSOB **zmodernizovala webové stránky** www.csob.cz, aby jednodušeji navigovaly klienty s jejich finančními potřebami během různých životních situací, a spustila mobilní aplikaci **Smart klíč** pro pohodlnější používání internetového bankovníctví. Hospodářské noviny jmenovaly ČSOB **Nejlepší bankou roku 2015** a ČSOB Privátní bankovníctví bylo v soutěži The Banker / PWM jmenováno **Nejlepší privátní bankou roku 2015** v České republice.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za devět měsíců 2015 vzrostl na 11,0 mld. Kč (meziročně +4 %) jako výsledek růstu obchodních objemů, vyšších poplatků z investičních produktů a silné výkonnosti finančních trhů, které byly částečně kompenzované klesající čistou úrokovou marží, vyššími ztrátami ze znehodnocení a provozními náklady.

Čistý zisk za 3. čtvrtletí 2015 dosáhl hodnoty 3,9 mld. Kč (meziročně +18 %) a upravený o rozpuštění položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu hodnoty 3,6 mld. Kč (meziročně +10 %). Hlavními faktory růstu byly lepší kvalita úvěrů, vyšší poplatky, ostatní provozní zisk a nižší personální náklady.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) mírně vzrostla na 17,5 % z důvodu vyššího čistého zisku.

Poznámky:

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

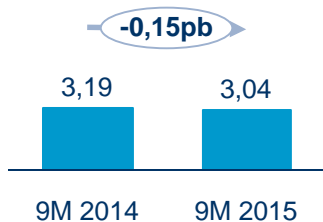
Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2014 (celkem -0,1 mld. Kč): Dopad změny politiky forbearance spojený s implementací nové definice Evropskou bankovní asociací.

Jednorázová položka 4. čtvrtletí 2014 (celkem 0,1 mld. Kč): Výnos z dříve znehodnoceného historického případu (0,1 mld. Kč).

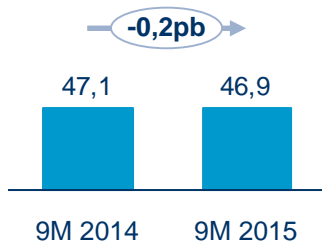
Jednorázová položka 2. čtvrtletí 2015 (celkem -0,3 mld. Kč): Změny IBNR parametru (-0,3 mld. Kč).

Ziskovost

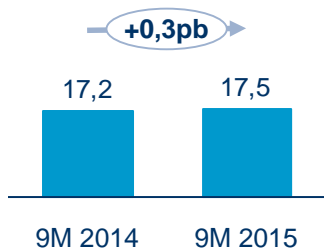
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

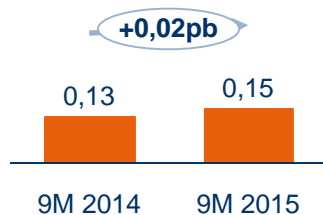


RoE (%)

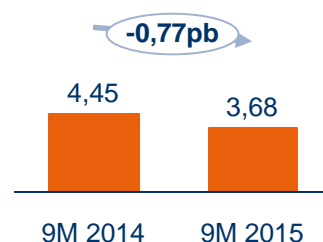


Kvalita úvěrového portfolia

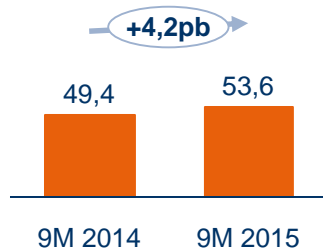
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

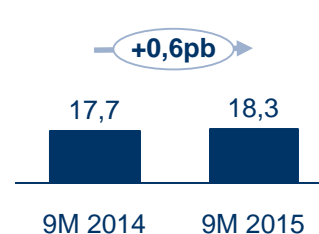


Ukazatel krytí NPL (%)

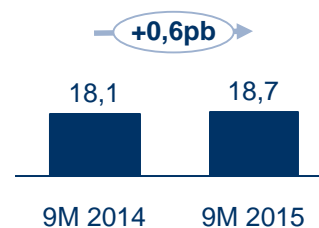


Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

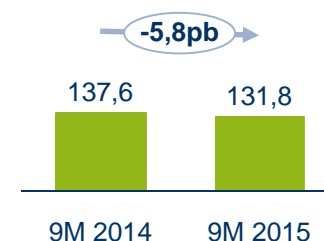


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

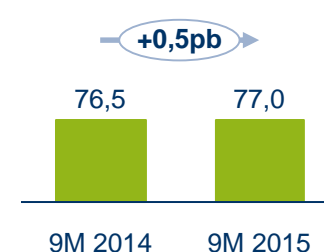


Likvidita

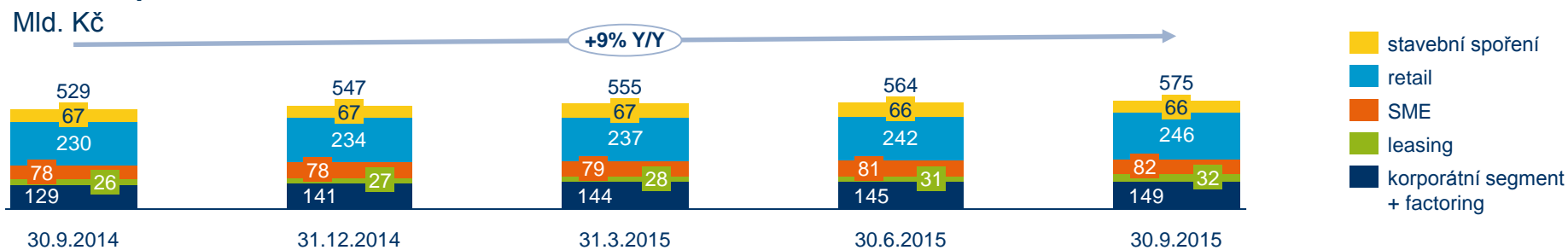
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)



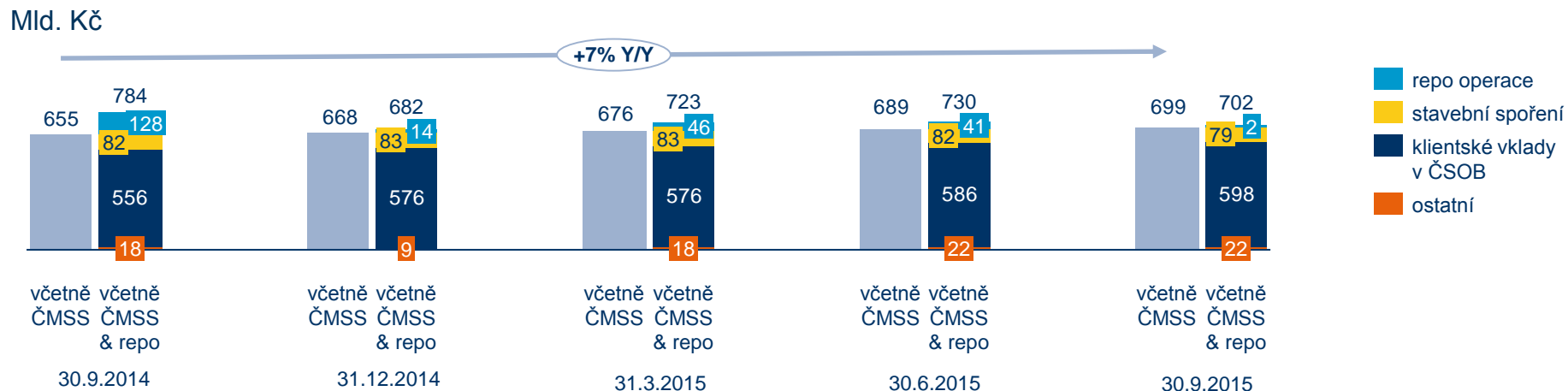
Úvěry / vklady (%)



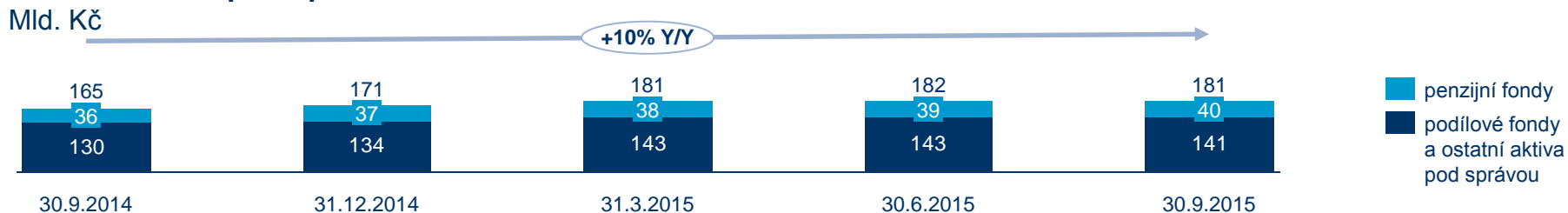
Úvěrové portfolio¹



Vklady celkem²



Celková aktiva pod správou



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

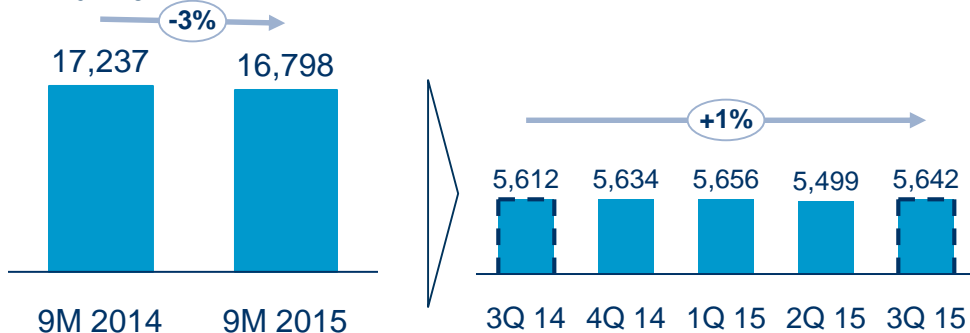
² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS) minus repo operace s institucionálními klienty a penzijní fond.



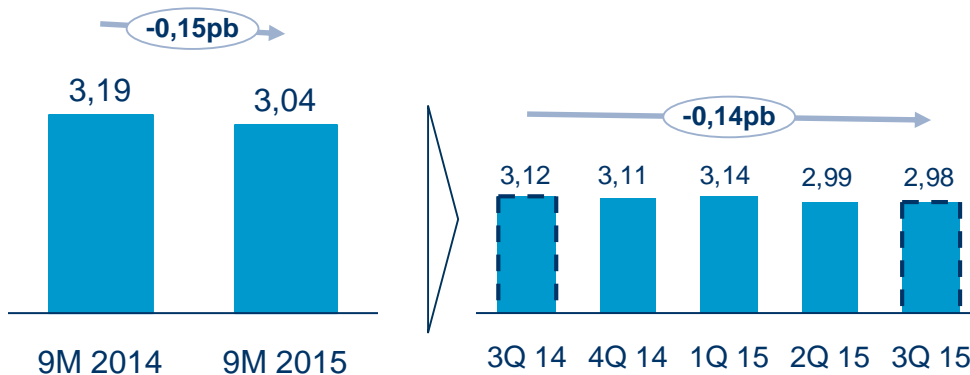
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže (%)



	2011	2012	2013	2014	9M 15
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	(3,39)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,04

Čistý úrokový výnos za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 poklesl meziročně o **3 %**, respektive vzrostl meziročně o **1 %**. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF), ale se zahrnutím Patrie, by čistý úrokový výnos na srovnatelné bázi zůstal meziročně na stejné úrovni v obou sledovaných obdobích.

Upravený **čistý úrokový výnos** byl příznivě ovlivněn **čistým úrokovým výnosem z úvěrů** v SME / korporátním segmentu (zejména díky růstu objemů) a **čistým úrokovým výnosem z vkladů** v SME segmentu a retailu (především na běžných účtech) plně vyvážený **jinými čistými úrokovými výnosy** (kapitálové reinvestice a čistý úrokový výnos z operací na finančních trzích).

Čistá úroková marže za devět měsíců 2015 **dosáhla výše 3,04 %** (meziročně -0,15 pb). Bez vlivu dekonsolidace TPF by čistá úroková marže **na srovnatelné bázi meziročně poklesla o 0,16 pb**.

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

- (-) reinvestice s nižším výnosem
- (-) klesající marže u hypoték
- (+) aktivní řízení nákladů na financování

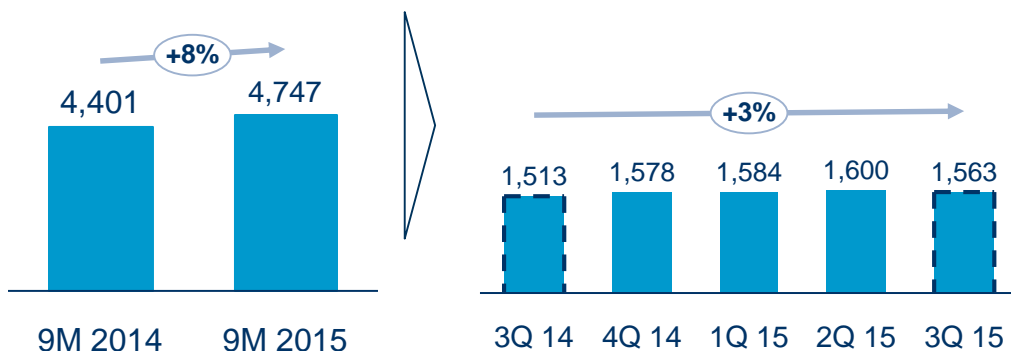
Poznámka:

Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s 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.

* 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



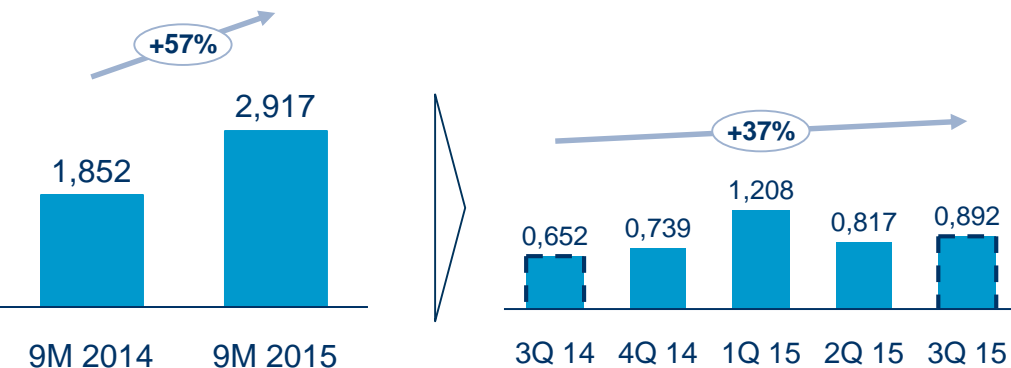
Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 meziročně o **8 %**, respektive o **3 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, by čistý výnos z poplatků a provizí na srovnatelné bázi zůstal stabilní, respektive by vzrostl o 1 %.

Výsledek za devět měsíců 2015 byl ovlivněn vyššími poplatky z investičních produktů a z tuzemských plateb, které byly plně kompenzovány nižšími poplatky z úvěrů a za vedení účtů.

Meziroční nárůst ve 3. čtvrtletí 2015 byl především díky vyšším poplatkům z tuzemských plateb, zatímco poplatky z investičních produktů byly nižší.

Ostatní*

Mld. Kč

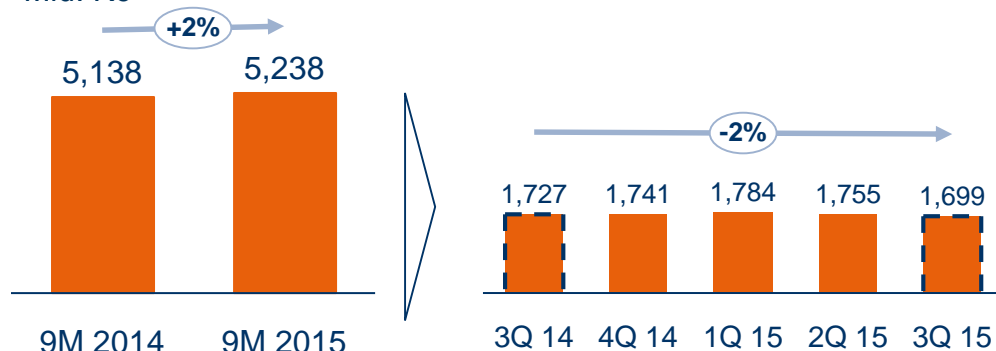


Položka „**Ostatní**“ meziročně vzrostla o **57 %** především jako výsledek silné výkonnosti finančních trhů zejména v 1. čtvrtletí 2015, pozitivního přecenění ALM derivátů a mírně vyšších kurzových výnosů ze zajištění.

* *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

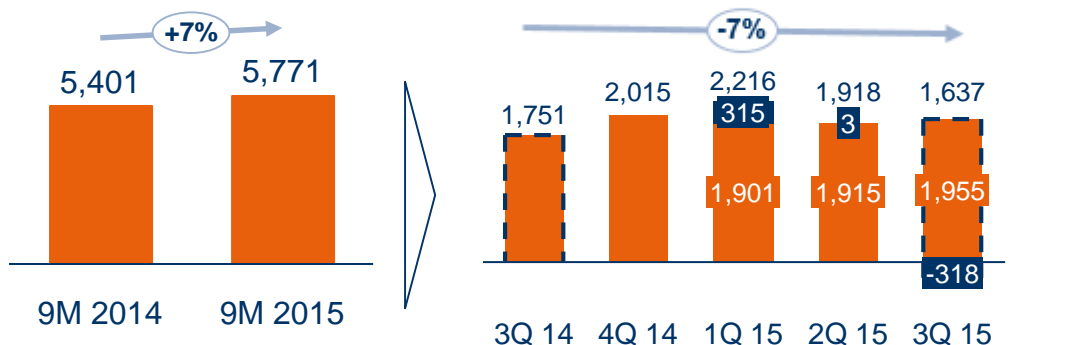


Personální náklady za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 vzrostly meziročně o **2 %**, respektive poklesly meziročně o **2 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, by personální náklady zůstaly na srovnatelné bázi meziročně **stabilní**, respektive by **poklesly o 3 %**.

Personální náklady za devět měsíců 2015 byly stabilní, úspory z nižšího průměrného počtu zaměstnanců byly plně vykompenzovány odstupným. K meziročnímu poklesu ve 3. čtvrtletí 2015 došlo mimo jiné především díky úsporám z nižšího počtu zaměstnanců.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč

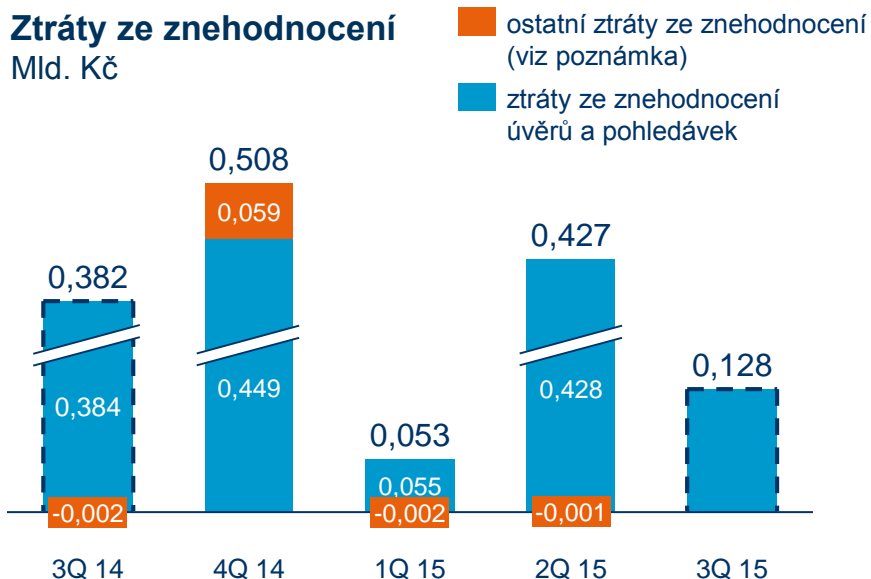


Všeobecné správní náklady za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 meziročně vzrostly o **7 %**, respektive poklesly o **7 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, by všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o **6 %**, respektive by poklesly o **8 %**.

Výsledek za devět měsíců 2015 byl ovlivněn IT investicemi do digitálních služeb. Ve 3. čtvrtletí 2015 byly nižší náklady výsledkem rozpuštění položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu vzhledem k jeho očekávané účinnosti až v roce 2016. Očistěním o toto rozpuštění by všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o **12 %** do značné míry kvůli IT investicím a vyššímu příspěvku do Fondu pojištění vkladů.

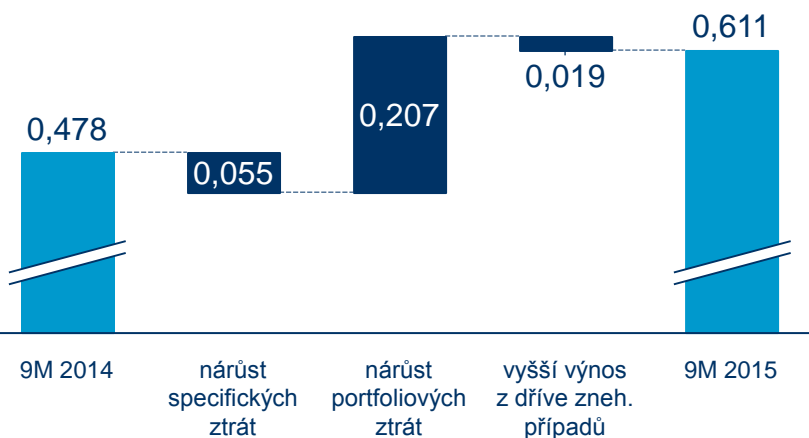
Ztráty ze znehodnocení

Mld. Kč



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mld. Kč

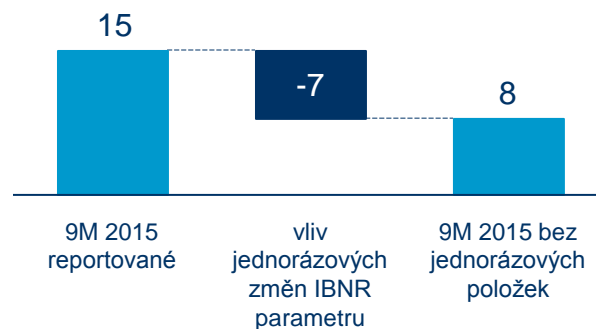


Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za devět měsíců 2015 **vzrostly** na 611 mil. Kč a implikují tak ukazatel nákladů na úvěrové riziko na úrovni 15 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Meziročně vyšší ztráty ze znehodnocení byly účtovány u hypoték v souvislosti s přeceněním zajištění v 1. čtvrtletí 2015 a nárůstem portfoliových ztrát kvůli jednorázovým změnám IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2015. Ztráty ze znehodnocení byly částečně kompenzovány nižšími ztrátami ze znehodnocení v SME segmentu a spotřebitelském financování, ovlivněny také přesnějším měřením, a dále pak v leasingu.

Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru by náklady na úvěrové riziko dosáhly 8 bazických bodů (Ytd., anualizováno).

Náklady na úvěrové riziko

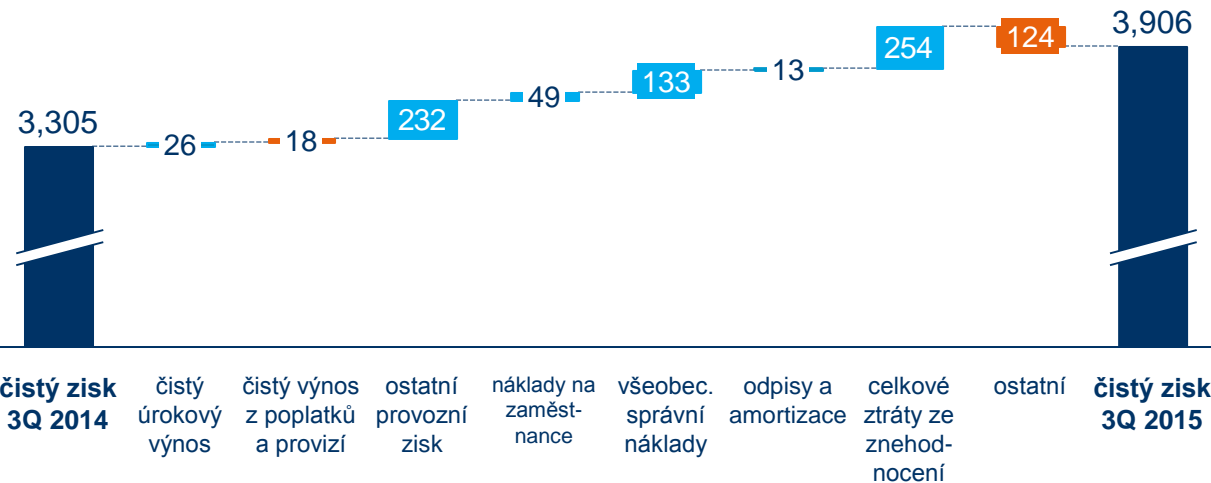
bb (Ytd., anualizováno)



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

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč



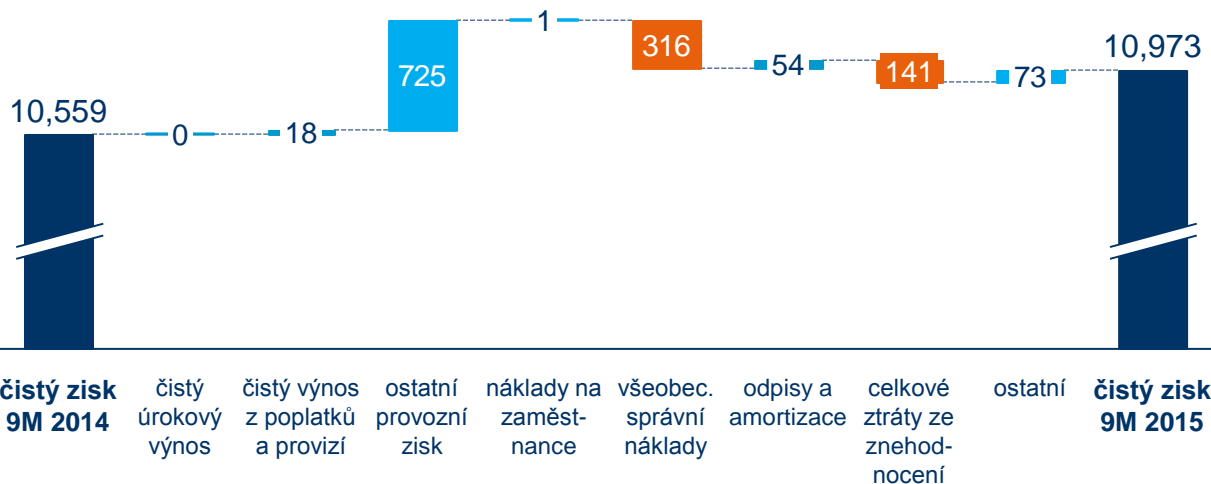
Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 3Q 2015 a stejným obdobím roku 2014 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk díky pozitivnímu přecenění FVA a ALM derivátů
- nižší personální náklady především díky nižšímu počtu zaměstnanců
- nižší všeobecně správní náklady ovlivněné rozpuštěním položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu
- nižší celkové ztráty ze znehodnocení zejména u hypoték a spotřebitelského financování

Čistý zisk za devět měsíců (meziročně)

Mld. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za devět měsíců 2015 a stejným obdobím roku 2014 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk jako výsledek silné výkonnosti finančních trhů zejména v 1. čtvrtletí 2015, pozitivního přecenění ALM derivátů a vyšších kurzových výnosů ze zajištění

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší všeobecně správní náklady především kvůli IT investicím do digitálních služeb
- vyšší celkové ztráty ze znehodnocení především kvůli vyšším portfoliovým ztrátám v důsledku jednorázové změny IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2015

Konsolidováno, mil. Kč	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2015
Celkový regulatorní kapitál	61 390	60 853	64 897
- Tier 1 kapitál	60 050	60 104	63 634
- Tier 2 kapitál	1 340	749	1 263
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-	-	-
Kapitálový požadavek celkem	27 089	27 894	27 786
- Úvěrové riziko	21 072	21 959	21 969
- Tržní riziko	1 446	1 364	1 293
- Operační riziko	4 571	4 571	4 523
Celková RWA	338 608	348 670	347 326
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	17,7 %	17,2 %	18,3 %
CAD skupina	18,1 %	17,5 %	18,7 %

Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil díky zahrnutým oceňovacím rozdílům z realizovaných finančních aktiv od roku 2015.

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.

Celkové úvěry¹	↗ 19,7 %
Úvěry ze stavebního spoření ¹	↗ 47,0 %
Stavební spoření ¹	↗ 37,5 %
Hypotéky ¹	↘ 29,0 %
Podílové fondy ¹	↘ 26,4 %
Leasing ²	↗ 17,2 %

2.

Celková depozita¹	↘ 18,6 %
Akciové obchody (Patria) ⁵	↗ 20,3 %

3.

Penzijní fond ³	↘ 13,9 %
SME / korporátní úvěry ¹	↗ 15,6 %
Spotřebitelské financování ^{1,4,7}	↗ 9,6 %
Factoring ²	↗ 22,4 %

Ostatní

Pojištění ⁶ – celkem (5.)	↗ 6,6 %
Neživotní pojištění ⁶ (6.)	↗ 6,7 %
Životní pojištění ⁶ (6.)	↗ 6,6 %

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. září 2015, s výjimkou penzijního fondu, který je k 30. červnu 2015.

Pořadí je odhad ČSOB.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

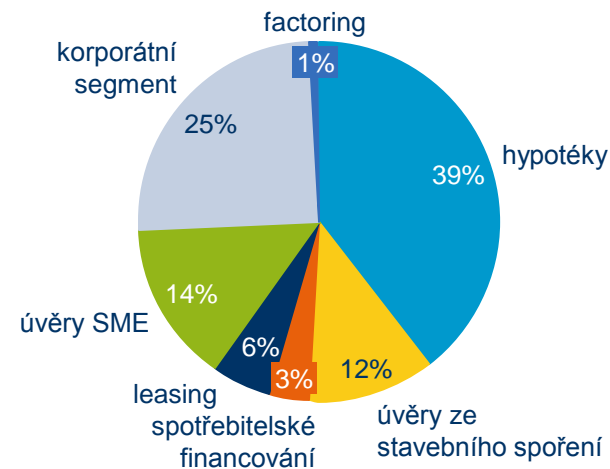
³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Obchodované akciové objemy.

⁶ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. ⁷ Z důvodu změny tržních dat poklesl tržní podíl ČSOB přibližně o 1,8 pb (neúčelová část hypotéky je od března 2015 vykazována v hypotékách a od června 2015 byl navíc zahrnut nový subjekt do tržních statistik). Pokles je způsoben uvedenými důvody přibližně v poměru 60:40. Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2014	30.9.2015	Y/Y
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)	529,2	575,4	9 %
Retail segment			
Hypotéky ¹	210,4	226,2	8 %
Spotřebitelské financování	19,4	20,1	4 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	67,1	66,2	-1 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	124,5	144,8	16 %
Úvěry malým a středním podnikům	77,8	82,4	6 %
Leasing	25,9	31,7	22 %
Factoring	4,1	4,0	-2 %
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)	462,2	509,2	10 %

**30.9. 2015
(včetně ČMSS)**

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



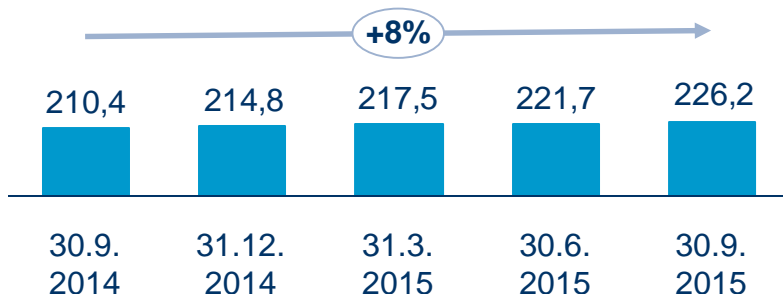
¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

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

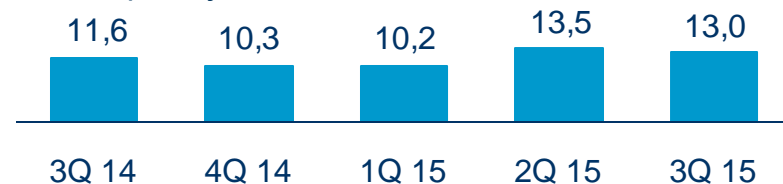
³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

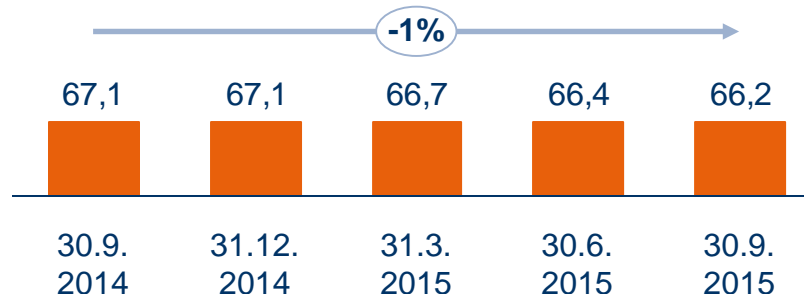


Objem zůstatků hypotečních úvěrů za devět měsíců 2015 vzrostl meziročně o **8 %** díky přetrvávajícím nízkým úrokovým sazbám a pokračujícímu pozvolnému nárůstu cen nemovitostí, které dosáhly úrovně z roku 2010.

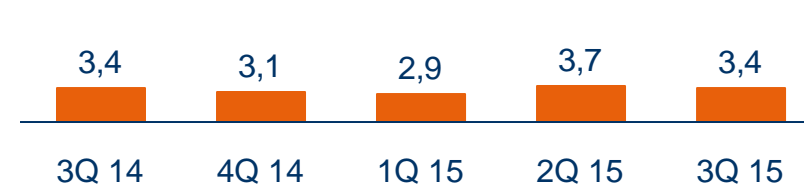
Za devět měsíců 2015 ČSOB poskytla téměř **20 tisíc nových hypoték** (meziročně +12 %) v objemu skoro **37 mld. Kč** (meziročně +17 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl meziročně o 19 % v počtu nových hypoték a o 29 % v celkovém objemu.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



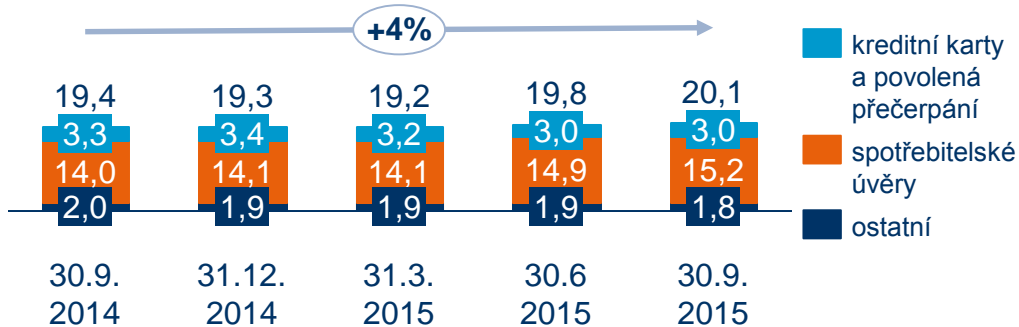
Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření poklesly meziročně o 1 %, zatímco trh poklesl meziročně o 3 %. **Nové prodeje jsou nižší než splacené úvěry** i přes to, že nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření za devět měsíců 2015 vzrostly meziročně o 6 %.

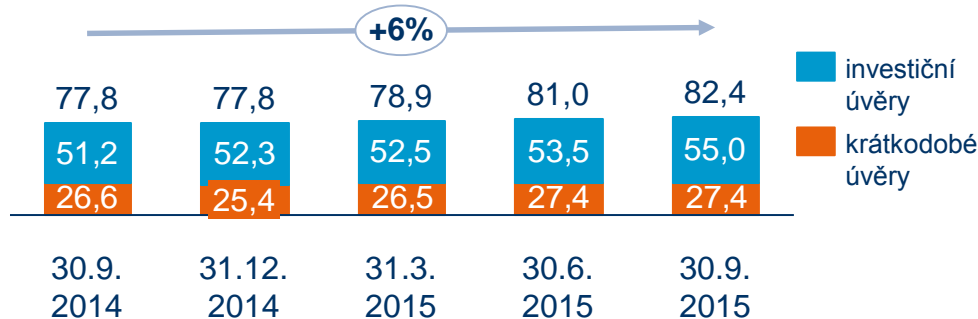
* Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR.
Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



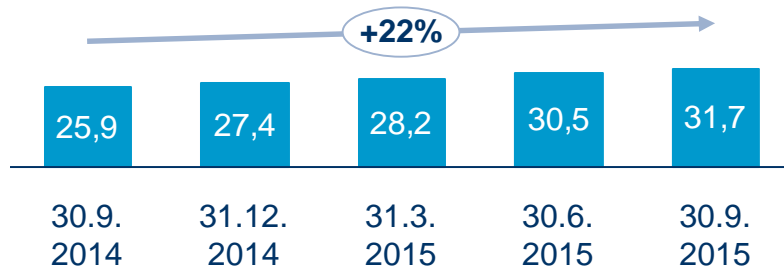
Za devět měsíců 2015 objemy **spotřebitelského financování** zrychlily s meziročním 4% růstem portfolia, který byl způsobený růstem spotřebitelských úvěrů podpořených také marketingovými kampaněmi.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



Za devět měsíců 2015 **SME úvěry** vzrostly meziročně o 6 % taženy převážně investičními úvěry mikro a středním podnikům. V oblasti bytových družstev potvrdila ČSOB svou vedoucí pozici.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



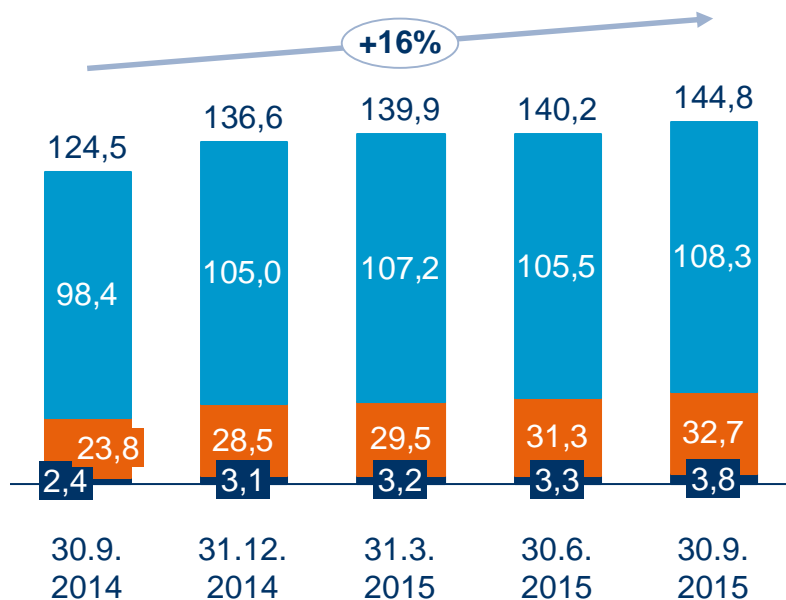
ČSOB Leasing dále posílil svou vedoucí pozici na trhu silně rostoucími novými prodeji. **Objemy zůstatků** vzrostly meziročně o 22 %, růst byl tažen především financováním strojů a příslušenství v SME / korporátním segmentu.

* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operativního leasingu.

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

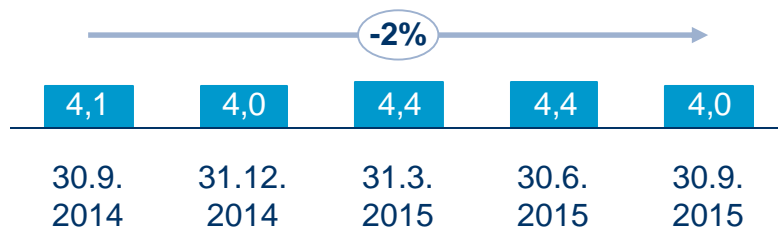
- klasické úvěry
- specializované financování
- dluhopisy nahrazující úvěry



Objemy korporátních úvěrů se zrychlily na 16 % meziročně, růst byl tažen všemi kategoriemi zahrnující klasické úvěry (meziročně +10 %) a specializované financování (meziročně +38 %). Obory, ve kterých vzrostly objemy úvěrů meziročně nejvíce, byly telekomunikace, financování nemovitostí a automobilový průmysl.

Factoring

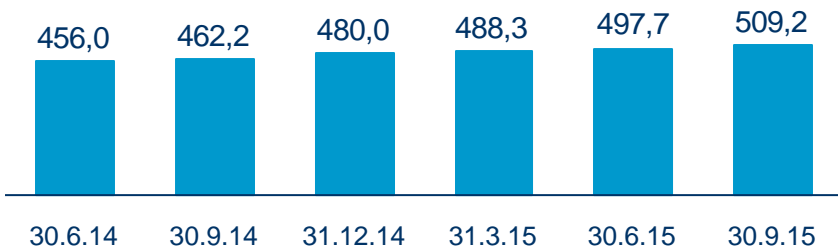
Objemy zůstatků, mld. Kč



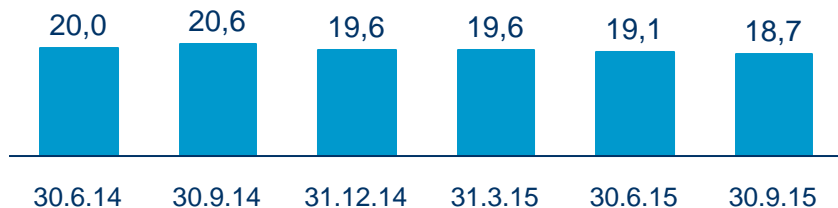
Objem factoringu poklesl meziročně o 2 % také kvůli poklesu cen komodit ovlivňujících pohledávky klientů (například v hutnictví).

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

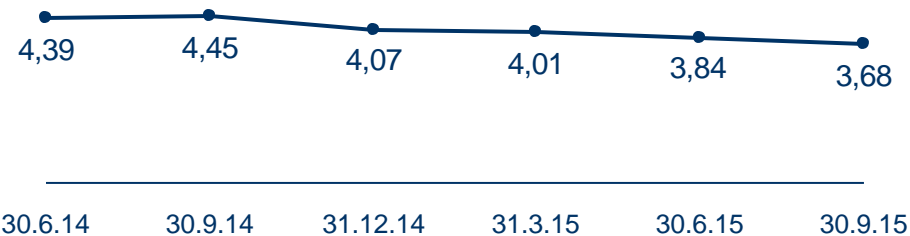
Úvěrové portfolio (mld. Kč)



Úvěry po splatnosti (mld. Kč)

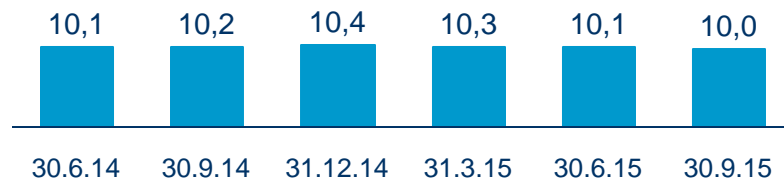


Podíl úvěrů po splatnosti (%)

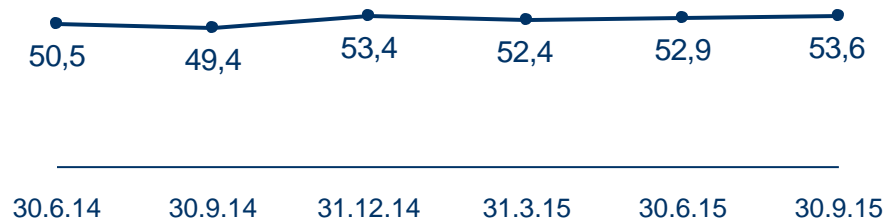


¹ Rezervy k bilančním položkám (pouze PD10, PD 11 a PD 12).

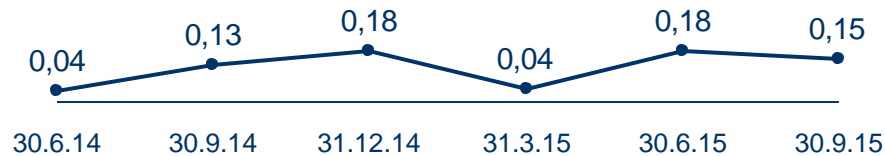
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



Ukazatel nákladů na riziko² (%)



² Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

- Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za devět měsíců 2015 vzrostly na 611 mil. Kč a implikují tak ukazatel nákladů na úvěrové riziko na úrovni 15 bazických bodů (Ytd., anualizováno).
- Meziročně vyšší ztráty ze znehodnocení byly účtovány u hypoték v souvislosti s přeceněním zajištění v 1. čtvrtletí 2015 a nárůstem portfoliových ztrát kvůli jednorázovým změnám IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2015. Ztráty ze znehodnocení byly částečně kompenzovány nižšími ztrátami ze znehodnocení v SME segmentu a spotřebitelském financování, ovlivněny také přesnějším měřením, a dále pak v leasingu.
- Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru by náklady na úvěrové riziko dosáhly 8 bazických bodů (Ytd., anualizováno).

Úvěry po splatnosti

- **Na konci 3. čtvrtletí 2015 podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl o 77 bazických bodů na 3,68 %**, nižší meziroční podíl úvěrů byl zaznamenán ve všech segmentech.
- V porovnání s 2. čtvrtletím 2015 byl podíl úvěrů po splatnosti nižší ve všech segmentech.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky vzrostlo meziročně o 4,2 procentního bodu na 53,6 %, díky mírně vyššímu krytí napříč všemi segmenty kromě spotřebitelských úvěrů a leasingu.
- Hypotéky, které tvoří téměř polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny (bez ČMSS), vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Struktura úvěrového portfolia skupiny ČSOB vysvětluje nižší ukazatel krytí úvěrů po splatnosti v porovnání s trhem.

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2014	30.9.2015	Y/Y
Vklady celkem (včetně ČMSS a bez repo operací)	655,3	699,4	7 %
Klientské vklady	555,5	598,3	8 %
<i>Běžné účty</i>	320,2	374,0	17 %
<i>Spořicí účty</i>	223,6	213,0	-5 %
<i>Termínované vklady</i>	11,8	11,3	-4 %
Ostatní ¹	17,5	22,2	27 %
Stavební spoření ²	82,3	78,9	-4 %
Repo operace ³	128,3	2,4	-98 %
Celková aktiva pod správou	165,5	181,4	10 %
Penzijní fondy ⁴	35,8	40,2	12 %
Podílové fondy a ostatní Aktiva pod správou ⁵	129,6	141,1	9 %

30.9.2015
(vč. ČMSS, bez repo operací)



¹ Ostatní vklady a repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

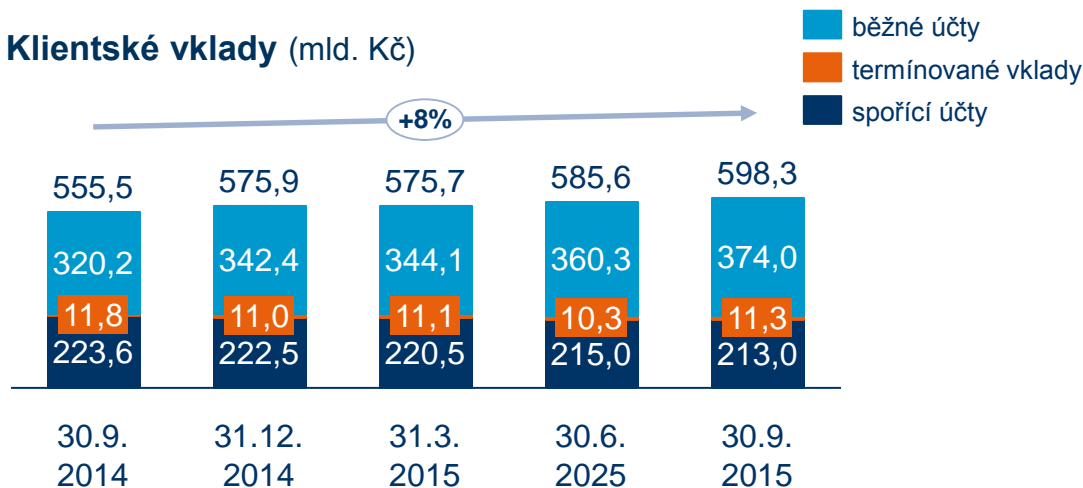
² Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Repo operace s institucionálními klienty.

⁴ Závazky vůči klientům penzijního fondu.

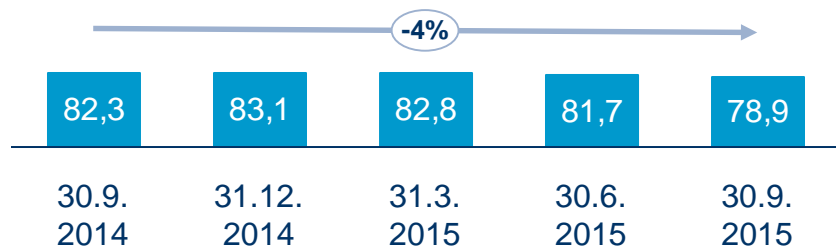
⁵ Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

Klientské vklady (mld. Kč)



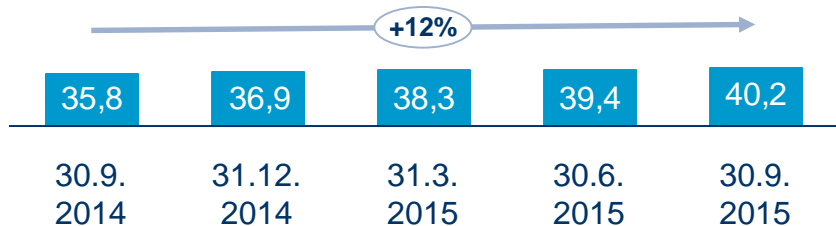
8% meziroční nárůst klientských depozit byl plně tažen **nárůstem běžných účtů meziročně o 17 %**. Spořicí a termínované vklady vykázaly dohromady meziroční pokles o 5 % kvůli přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objem **stavebního spoření** má i nadále sestupný trend, který ukazuje meziroční pokles o 4 %. To bylo ovlivněno také cenovou úpravou v předešlých čtvrtletích.

Penzijní fond (mld. Kč)



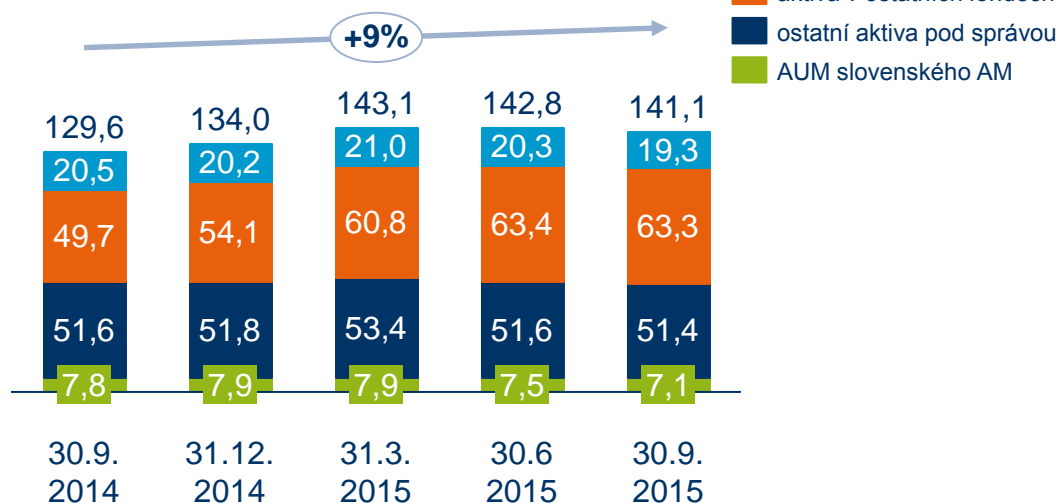
12% meziroční růst penzijního fondu byl ovlivněn především nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně +10 %).

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Zaměření na produkty s částečným krytím rizik, 9% meziroční nárůst aktiv pod správou

Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



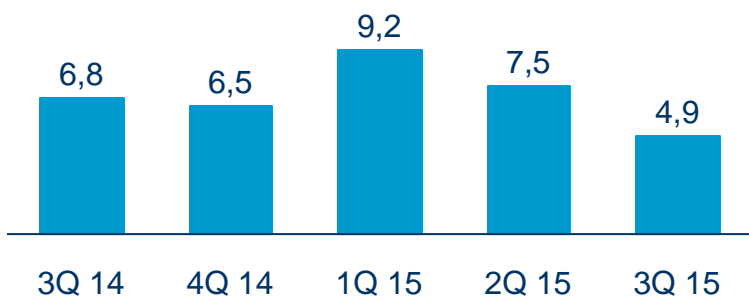
Přetrvávající nízké úrokové sazby vkladových produktů potvrzují, že investování do podílových fondů s rozmanitými rizikovými profily je pro klienty funkční alternativou, jak účinně zvýšit hodnotu svých úspor. **Aktiva pod správou vzrostla meziročně o 9 %**, i přes tržní nejistotu spojenou s možným nárůstem úrokových sazeb v americké a čínské ekonomice v průběhu 3. čtvrtletí 2015. Strukturované / zajištěné a ostatní fondy vzrostly meziročně celkem o 18 % plně taženy posledně zmíněným.

S ohledem na současné tržní prostředí a chování klientů je nejdůležitější část produktové nabídky ČSOB soustředěna kolem částečného krytí rizik (např. strukturované produkty, fondy Portfolio Pro). Ve 3. čtvrtletí 2015 ČSOB připravila produkt, který investuje do čtyř různých Portfolio Pro fondů s 95% roční ochranou.

V porovnání s předchozím čtvrtletím zaznamenaly nové prodeje ve 3. čtvrtletí 2015 pokles způsobený tržní nejistotou i vyššími prodeji investičních produktů.

Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Poznámka:

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.

	30.9.2014	30.9.2015
Pobočky retail/SME a poradenská centra	760	759
Pobočky ČSOB pro retail a SME	234	230
Pobočky PS (Era finanční centra)	73	76
Poradenská centra ČMSS ¹	337	334
Centra Hypoteční banky	28	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	88	91
Leasingové pobočky	12	10
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca. 3 100	cca. 3 100
Bankomaty²	1 023	1 060
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	2,863	2,841
Internetové bankovníctví - uživatelé (mil.)	1,507	1,533
- transakce (mil.)	35,053	36,785

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou sít' bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 37 nových bankomatů. Počet vkladových bankomatů dosáhl na konci září 2015 výše 147.

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 4.

Počet klientů ČSOB (pouze banka) mírně poklesl meziročně o 1 %.

*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.*

¹ Od 30. června 2015 jsou mezi Poradenská centra ČMSS zahrnovány také ČMSS poradenské místa

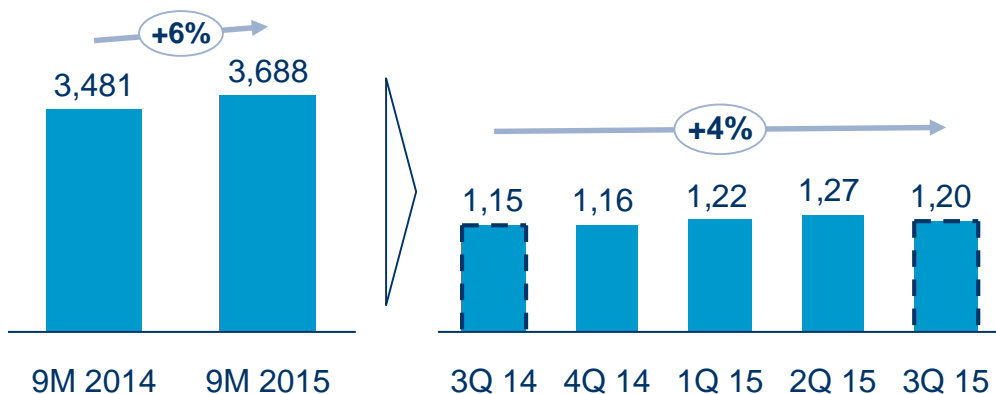
² Včetně bankomatů partnerských bank.



ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

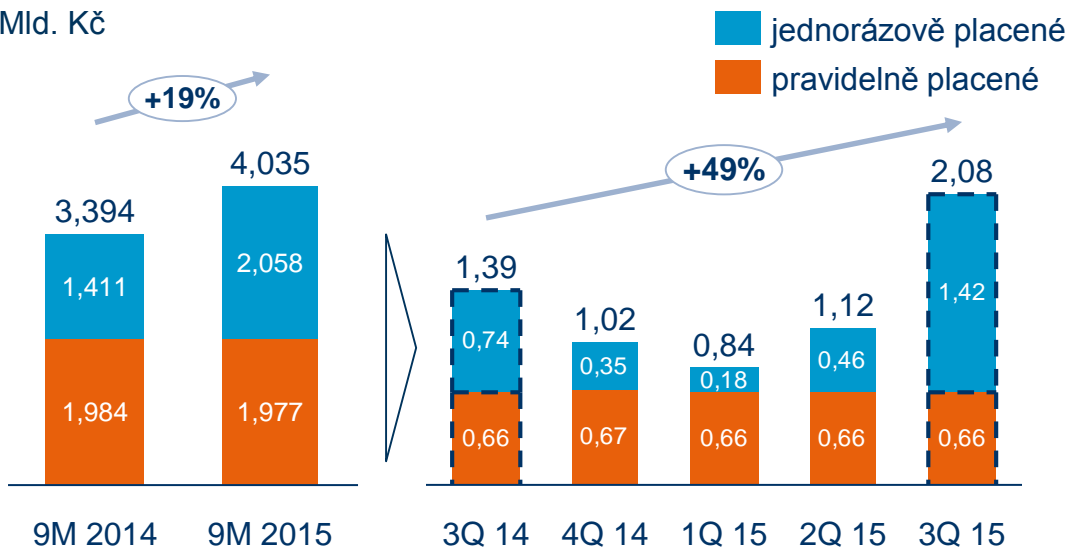
Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč



Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč



Tržní podíly	3Q 2015	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↗ 6,7 %	6.
Životní pojištění	↗ 6,6 %	6.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 vzrostly meziročně o **6 %**, respektive o **4 %**, především díky vyšším prodejům pojištění domácností a motorových vozidel (zvláště u povinného ručení u soukromých osob), dále podpořeny prodejem úrazového a cestovního pojištění.

Životní pojištění

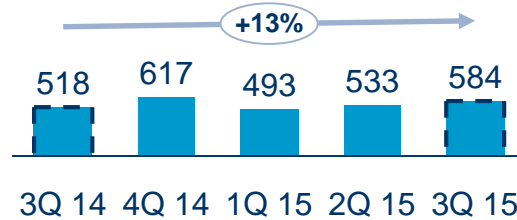
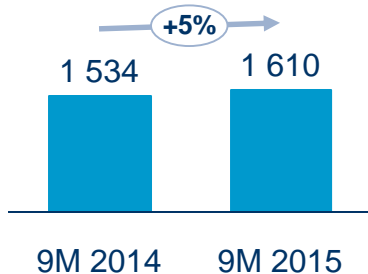
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 zůstalo meziročně stabilní.

Nové prodeje pravidelně placeného životního pojištění vzrostly meziročně o 39 %, což bude mít pozitivní efekt na růst hrubého předepsaného pojistného v následujících měsících.

Za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 **jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné vzrostlo meziročně o 46 %, respektive o 93 %, zejména díky úspěšnému zavedení čtyř nových Maximal Invest a PBA-life tranšů.

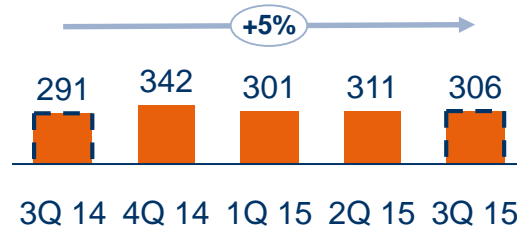
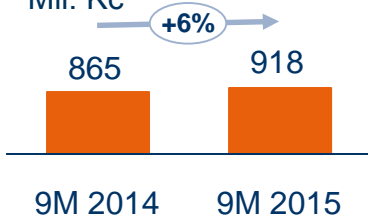
Provozní výnosy

Mil. Kč

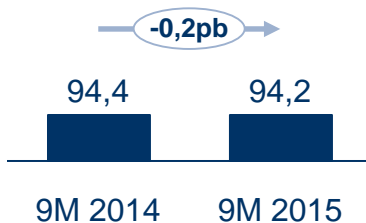


Provozní náklady

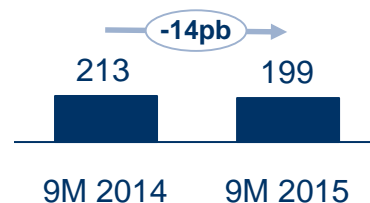
Mil. Kč



Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)*



Ukazatel solventnosti (%)



Čistý zisk za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 vzrostl na **556 mil. Kč** (meziročně +4 %), respektive na **229 mil. Kč** (meziročně o 22 %):

- **provozní výnosy** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 vzrostly na **1 610 mil. Kč** (meziročně +5 %), respektive na **584 mil. Kč** (meziročně +13 %)
- **provozní náklady** ze devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 dosáhly hodnoty **918 mil. Kč** (meziročně +6 %), respektive **306 mil. Kč** (meziročně +5 %) tažené rozšiřováním interní distribuce, podporou banko-pojištění a digitalizačními projekty

Technický výsledek v neživotním pojištění se za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 zvýšil na **283 mil. Kč** (meziročně +4 %), respektive na **130 mil. Kč** (meziročně +41 %) především díky příznivému plnění pojistných událostí (žádné přírodní nebo mimořádné pojistné události během 3. čtvrtletí 2015). V důsledku toho se meziročně zlepšil kombinovaný ukazatel neživotního pojištění o 0,2 procentního bodu.

Technický výsledek v životním pojištění dosáhl za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 hodnoty **442 mil. Kč** (meziročně +2 %), respektive **159 mil. Kč** (meziročně +8 %). Ziskovost v oblasti životního pojištění zůstala stabilní v důsledku mírného kolísání finančního výsledku. Zánik smluv životního pojištění je pečlivě sledován a dobře pod kontrolou.

Kapitálová pozice ČSOB Pojišťovny měřená ukazatelem solventnosti mírně poklesla, ale zůstala velmi silná.

**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.*



Divize Česká republika



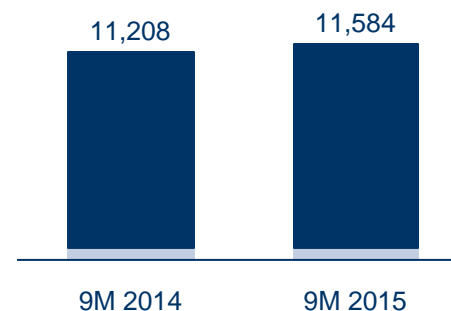
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2015 čistý zisk Divize Česká republika dosáhl hodnoty 11,6 mld. Kč (meziročně +3 %), resp. 4,1 mld. Kč (meziročně +15 %). 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 s platností od 1. ledna 2015 také skupinu Patria.

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	3Q/3Q	9M 2014	9M 2015	9M/9M
Skupina ČSOB ^{1,2}	3,382	3,084	3,759	3,270	3,871	14 %	10,579	10,900	3 %
ČSOB Pojišťovna	0,187	0,219	0,154	0,173	0,229	23 %	0,533	0,556	4 %
ČSOB AM	0,026	0,035	0,048	0,045	0,036	41 %	0,096	0,128	34 %
Celkem	3,594	3,338	3,960	3,488	4,136	15 %	11,208	11,584	3 %

¹Rozdíly 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 % (v souladu s vlastnickým podílem).

²S 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	30.9.2014	30.9.2015
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,19	3,04
Náklady / výnosy (%)	45,9	47,5 (47,1)	47,6	47,1	46,9
RoE (Ytd., %)	22,8	18,2	16,4	17,2	17,5
RoA (Ytd., %)	1,63	1,42	1,40	1,41	1,57
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	35,1	40,0 (35,2)	36,7	37,6	38,4
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	0,31	0,25	0,18	0,13	0,15
Podíl úvěrů po splatnosti	(4,79)	4,65 (4,39)	4,07	4,45	3,68
Ukazatel krytí NPL (%)	(50,5)	50,4 (49,7)	53,4	49,4	53,6
Ukazatel kapitálu Core Tier 1* (%)	13,0 ¹	15,6 ¹	17,2 ²	17,7 ²	18,3 ²
Kapitálová přiměřenost – skupina (%)	15,2 ¹	15,6 ¹	17,5 ²	18,1 ²	18,7 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	224	217	213	213	199
Pákový poměr (Basel III, %)	4,73	5,46	5,15	4,60	4,84
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	133,2	135,7	135,9	137,6	131,8
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	336,1	225,6	348,4	241,0	210,9
Úvěry / vklady (%)	(75,2)	75,9 (77,0)	76,4	76,5	77,0

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.

¹ Dle Basel II, ² Dle Basel III.

(mil. Kč)	3Q 2014	2Q 2015	3Q 2015	Y/Y	Q/Q	9M 2014	9M 2015	Y/Y
Úrokové výnosy	6 603	6 568	6 245	-5%	-5%	20 304	19 322	-5%
Úrokové náklady	-991	-1 068	-603	-39%	-44%	-3 067	-2 524	-18%
Čistý úrokový výnos	5 612	5 500	5 642	+1%	+3%	17 237	16 798	-3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 512	1 600	1 563	+3%	-2%	4 401	4 747	+8%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	550	560	695	+26%	+24%	1 173	1 959	+67%
Ostatní provozní zisk ²	103	257	197	+91%	-23%	680	958	+41%
Provozní výnosy	7 777	7 917	8 097	+4%	+2%	23 491	24 462	+4%
Náklady na zaměstnance	-1 726	-1 755	-1 699	-2%	-3%	-5 138	-5 238	+2%
Všeobecné správní náklady	-1 752	-1 918	-1 637	-7%	-15%	-5 401	-5 771	+7%
Odpisy a amortizace	-169	-154	-157	-7%	+2%	-514	-463	-10%
Provozní náklady	-3 647	-3 827	-3 493	-4%	-9%	-11 053	-11 472	+4%
Ztráty ze znehodnocení	-382	-427	-128	-66%	-70%	-467	-608	+30%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-384	-428	-128	-67%	-70%	-478	-611	+28%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	2	1	0	-100%	-100%	11	3	-73%
Podíl na zisku přidružených společností	162	210	163	+1%	-22%	536	560	+4%
Zisk před zdaněním	3 910	3 872	4 639	+19%	+20%	12 507	12 942	+3%
Daň z příjmu*	-609	-584	-752	+23%	+29%	-1 964	-1 989	+1%
Zisk za účetní období	3 301	3 288	3 887	+18%	+18%	10 543	10 953	+4%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 304	3 290	3 906	+18%	+19%	10 540	10 973	+4%
Menšinovým podílníkům	-3	-2	-19	>+100%	>+100%	3	-20	n/a

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

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

Výkaz zisku a ztráty (na srovnatelné bázi)

(mil. Kč)	3Q 2014	2Q 2015	3Q 2015	Y/Y	Q/Q	9M 2014	9M 2015	Y/Y
Úrokové výnosy	6 608	6 568	6 245	-5%	-5%	19 912	19 322	-3%
Úrokové náklady	-992	-1 068	-603	-39%	-44%	-3 113	-2 524	-19%
Čistý úrokový výnos	5 616	5 500	5 642	0%	+3%	16 798	16 798	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 545	1 600	1 563	+1%	-2%	4 729	4 747	0%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	555	560	695	+25%	+24%	1 281	1 959	+53%
Ostatní provozní zisk ²	105	257	197	+88%	-23%	912	958	+5%
Provozní výnosy	7 822	7 917	8 097	+4%	+2%	23 720	24 462	+3%
Náklady na zaměstnance	-1 748	-1 755	-1 699	-3%	-3%	-5 239	-5 238	0%
Všeobecné správní náklady	-1 770	-1 918	-1 637	-8%	-15%	-5 455	-5 771	+6%
Odpisy a amortizace	-170	-154	-157	-8%	+2%	-517	-463	-10%
Provozní náklady	-3 688	-3 827	-3 493	-5%	-9%	-11 211	-11 472	+2%
Ztráty ze znehodnocení	-382	-427	-128	-66%	-70%	-467	-608	+30%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-384	-428	-128	-67%	-70%	-478	-611	+28%
znehodnocení ostatních aktiv	2	1	0	-100%	-100%	11	3	-73%
Podíl na zisku přidružených společností	162	210	163	+1%	-22%	536	560	+5%
Zisk před zdaněním	3 913	3 872	4 639	+19%	+20%	12 577	12 942	+3%
Daň z příjmu*	-611	-584	-752	+23%	+29%	-2 015	-1 989	-1%
Zisk za účetní období	3 302	3 288	3 887	+18%	+18%	10 562	10 953	+4%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 305	3 290	3 906	+18%	+19%	10 559	10 973	+4%
Menšinovým podílníkům	-3	-2	-19	>+100%	>+100%	3	-20	n/a

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

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

Srovnatelná báze: 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)	30/9 2014	31/12 2014	30/9 2015	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	30 483	72 076	68 763	-5%
Finanční aktiva k obchodování	64 678	50 626	67 633	+34%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	3 501	3 327	3 344	+1%
Realizovatelná finanční aktiva	58 638	56 121	63 666	+13%
Úvěry a pohledávky - netto	653 707	506 635	611 252	+21%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	211 965	49 779	123 503	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	452 632	468 054	498 720	+7%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-10 890	-11 198	-10 971	-2%
Finanční investice držené do splatnosti	144 350	144 074	135 086	-6%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 700	1 654	1 731	+5%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12 645	13 967	13 266	-5%
Pohledávky ze splatné daně	16	69	66	-4%
Pohledávky z odložené daně	100	100	117	+17%
Investice v přidružených společnostech	4 779	4 992	4 837	-3%
Investice do nemovitostí	291	284	0	-100%
Pozemky, budovy a zařízení	6 581	6 796	6 901	+2%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 888	2 913	2 988	+3%
Aktiva určená k prodeji	698	515	325	-37%
Ostatní aktiva	1 275	1 490	2 072	+39%
Aktiva celkem	986 330	865 639	982 047	+13%

Nárůst díky
reverzním repo
operacím s ČNB.

(mil. Kč)	30/9 2014	31/12 2014	30/9 2015	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	96 208	69 624	44 408	-36%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	784 455	686 136	830 679	+21%
Závazky k centrálním bankám	0	0	0	0%
Závazky k úvěrovým institucím	55 680	59 065	176 948	>+100%
Závazky k ostatním klientům	701 423	599 142	623 001	+4%
Vydané dluhové cenné papíry	27 352	27 929	30 730	+10%
Podřízené závazky	0	0	0	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	3 732	5 145	4 959	-4%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	12 014	11 987	12 081	+1%
Závazky ze splatné daně	297	196	186	-5%
Závazky z odložené daně	2 188	2 280	2 234	-2%
Rezervy	712	736	412	-44%
Ostatní závazky	4 066	3 955	4 523	+14%
Závazky celkem	903 672	780 059	899 482	+15%
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	35 334	38 397	36 092	-6%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	3 914	3 732	3 248	-13%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 158	3 192	2 995	-6%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	2	0	0	0%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	82 459	85 372	82 386	-3%
Menšinové podíly	199	208	179	-14%
Vlastní kapitál celkem	82 658	85 580	82 565	-4%
Závazky a vlastní kapitál celkem	986 330	865 639	982 047	+13%

Pokles kvůli reklasifikaci repo operací a transakcí na peněžním trhu do Závazků (více v poznámce).

Nárůst díky reklasifikaci repo operací a operací na peněžním trhu z Finančních závazků k obchodování.

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.

Rating ČSOB

k 16. listopadu 2015

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	negativní	A-1	1. října 2014	2. listopadu 2015

Struktura akcionářů

K 30. září 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 %.

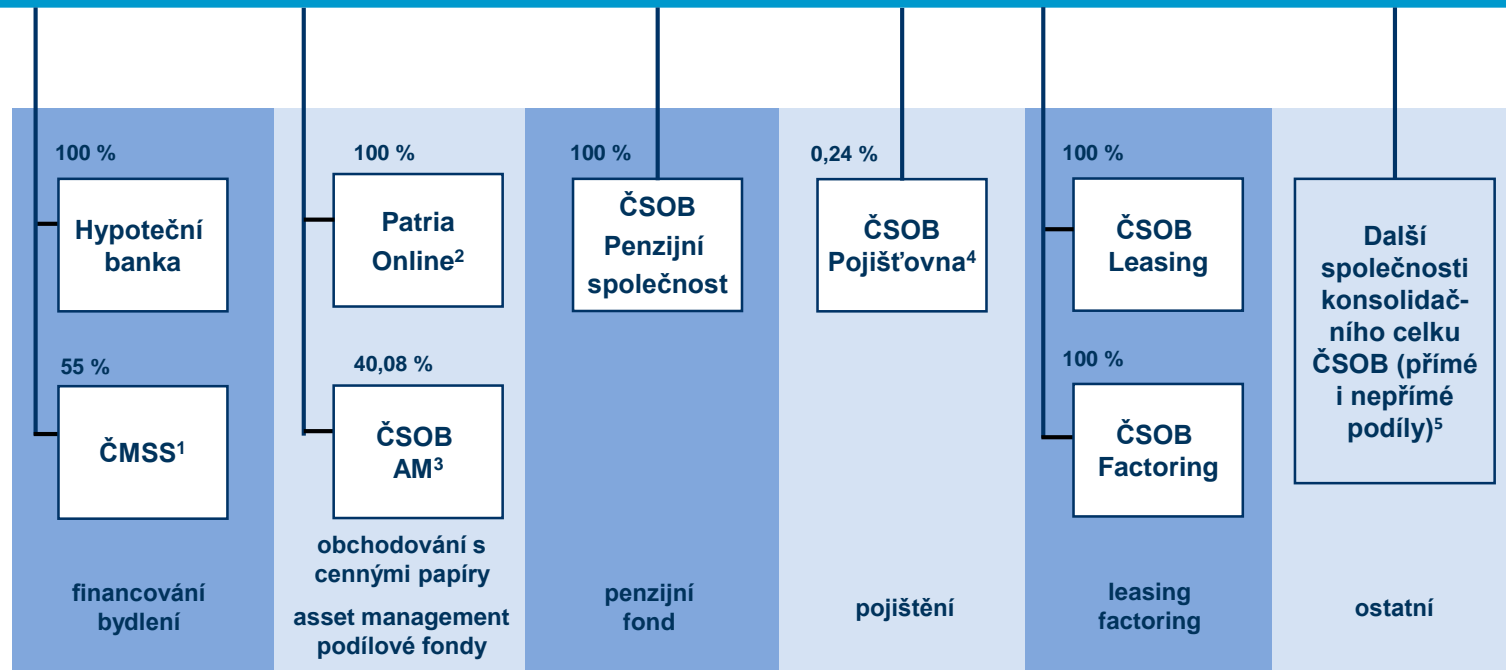
Úvěry po splatnosti¹

Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	30. 9. 2014		30. 9. 2015	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	462,2	100 %	509,2	100 %
Normální (PD 1-7)	433,4	94 %	480,9	94 %
K přezkoumání (PD 8-9)	8,2	2 %	9,5	2 %
Nejisté – splácené (PD 10)	5,6	1 %	4,3	1 %
Nejisté – nesplácené (PD 11)	2,3	0 %	2,5	0 %
Nedobytné (PD 12)	12,7	3 %	11,9	2 %

¹ Nejisté-splácené úvěry (PD 10) jsou klasifikovány v kategorii úvěry po splatnosti v souladu s definicí Evropské bankovní asociace.

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. září 2015.

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

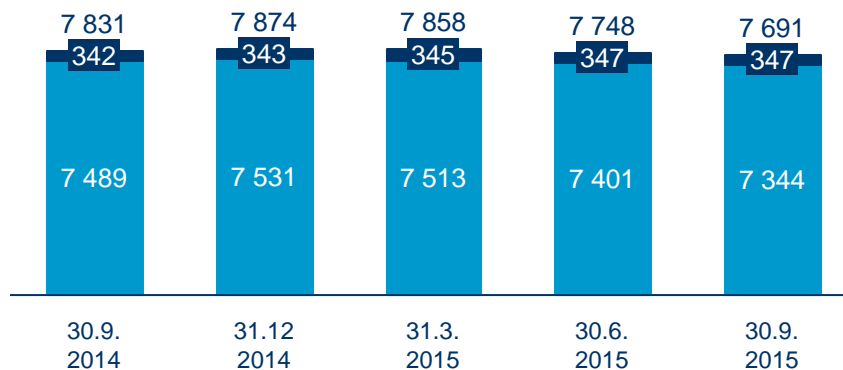
² S platností od 1. ledna 2015 se součástí skupiny ČSOB stala Patria Online (zahrnuje Patria Finance a Patria Corporate Finance).

³ 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

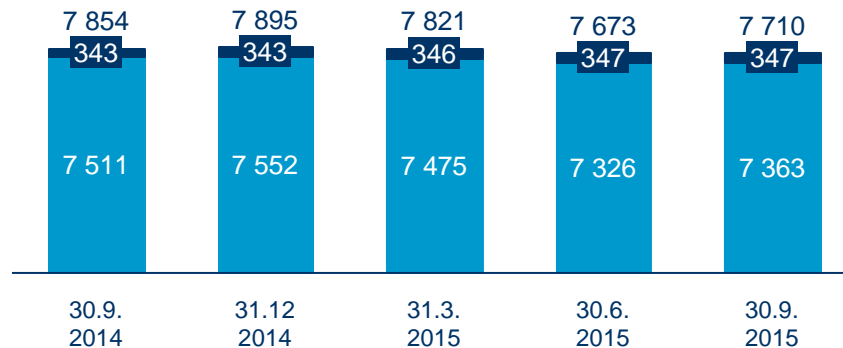
⁴ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

⁵ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu¹
 Zaměstnanci skupiny²

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

² Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Zaměstnanci Patria (průměrný stav / stav na konci období: 1H14 – 80/80, 9M14: 80/79, FY14: 79/79) byli před úplnou konsolidací v 1. čtvrtletí 2015 začleněni mezi zaměstnance skupiny. Od 1. čtvrtletí 2015 byla upravena metodika výpočtu zaměstnanců a nově jsou zahrnuti zaměstnanci v programu matek, údaje za rok 2014 byly zpětně přepočítány.

Položka	Definice	Zdroj
Celkové vklady	Celkové bankovní vklady s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky, + ČMSS 55 % a aktiva 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 déletrvající 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	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 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 minus repo operace s institucionálním klientem.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v amortizované hodnotě minus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem minus penzijní fondy minus 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
Markéta Pellantová
Sandra Wunderlichová

Tel: +420 224 114 106
Tel: +420 224 114 109
investor.relations@csob.cz
www.csob.cz/ir

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen skupiny KBC