

Výsledky za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Obsah

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

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2015	2016	2017	1H 2017	1H 2018
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	14,0	15,1	17,5	9,4	7,5
	Ukazatel ROE	16,4 %	17,3 %	19,3 %	21,1 %	16,4 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	79,3 %	79,4 %	77,7 %	76,7 %	73,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	134,9 %	150,9 %	146,0 %	145,9 %	150,7 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	19,1 %	18,2 %	17,2 %	16,8 %	17,5 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,18 %	0,11 %	0,02 %	0,06 %	-0,03 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	48,2 %	46,0 %	43,7 %	42,0 %	48,9 %

Vynikající kvalita úvěrů a silný růst obchodních objemů

Nižší čistý zisk zejména vlivem mimořádných výnosů v loňském roce

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **679 mld. Kč** (meziročně +4 %) zejména díky hypotékám a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **969 mld. Kč** (meziročně o 14 %). Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **207 mld. Kč** (meziročně +6 %). Počet **klientů** vzrostl meziročně o 5 tisíc.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za 1. pololetí 2018 dosáhly výše **17,9 mld. Kč** (meziročně -7 %) a za 2. čtvrtletí výše **8,5 mld. Kč** (meziročně -10 %) což odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB). Čistý úrokový výnos za 1. pololetí 2018 meziročně vzrostl o 7 % a za 2. čtvrtletí o 6 %.

Provozní náklady

Provozní náklady za 1. pololetí 2018 vzrostly na **8,8 mld. Kč** (meziročně +9 %) a za 2. čtvrtletí na **4,2 mld. Kč** (meziročně +10 %) vlivem vyšších nákladů na zaměstnance odrážejících růst mezd, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a vyšších distribučních nákladů (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty*). Bez vlivu posledních dvou položek by provozní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí vzrostly meziročně o 5 %, resp. 6 %.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. pololetí 2018 byl ve výši **-3 bazických bodů** (meziročně -9 bazických bodů; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly za 1. pololetí 2018 meziročně na 487 mil. Kč vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2018 hodnoty **7,5 mld. Kč** (meziročně -20 %) a za 2. čtvrtletí 2018 hodnoty **3,5 mld. Kč** (meziročně -25 %).

Likvidita a kapitál

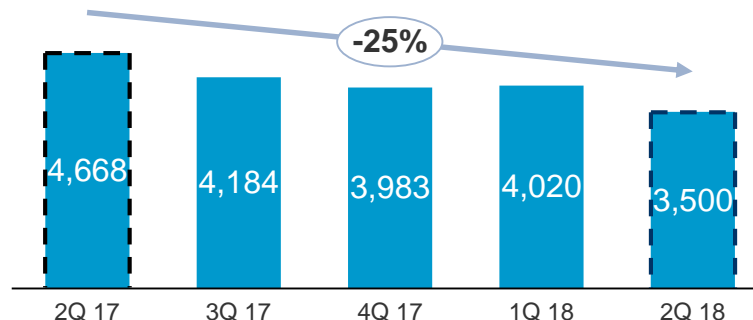
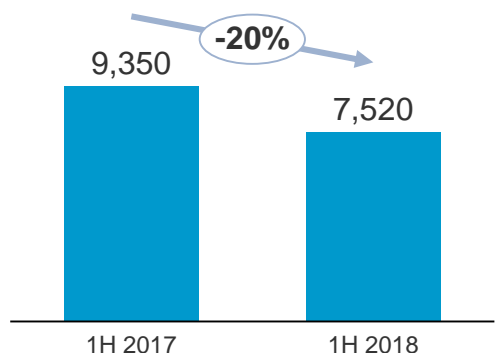
Ukazatel úvěry / vklady poklesl meziročně na **73,3 %**.
Ukazatel kapitálu Tier 1 dosáhl hodnoty **17,5 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** **150,7 %**.

Úspěchy

ČSOB získala pro rok 2018 titul **Nejlepší banka v České republice** od mezinárodních časopisů Euromoney, Global Finance a EMEA Finance a vyhrála druhé místo v soutěži **Zaměstnavatel roku Sodexo** (v kategorii nad 5 000 zaměstnanců bez rozlišení oboru podnikání). Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví za 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o 28 %. V dubnu koupila ČSOB největší online srovnávač „**Ušetřeno.cz**“ (konsolidace od 1. pololetí 2018).

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za 1. pololetí 2018 poklesl na **7,5 mld. Kč** (meziročně -20 %) a za 2. čtvrtletí na **3,5 mld. Kč** (meziročně -25 %). Výsledky odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB), vyšší provozní náklady i celkové ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly.

Čisté rozpouštění opravných položek v 1. pololetí 2018 je výsledkem dlouhodobě přetrvávající vynikající kvality úvěrů.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí **16,4 %**, pokles ze 21,1 % v loňském roce byl tažen nižším čistým ziskem.

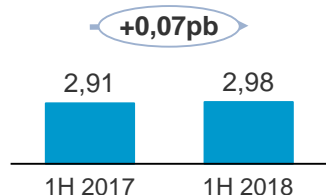
Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

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

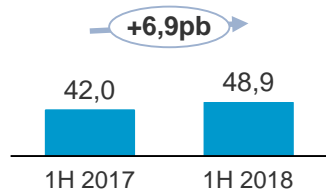
Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2017: znehodnocení softwaru (-0,2 mld. Kč)

Ziskovost

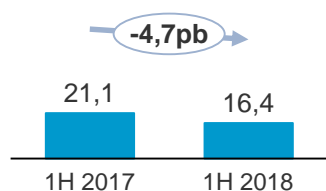
Čistá úroková marže¹ (%)



Náklady / výnosy (%)

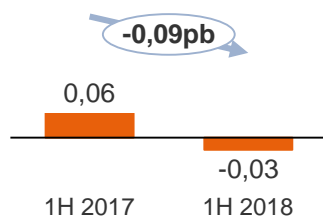


ROE (%)

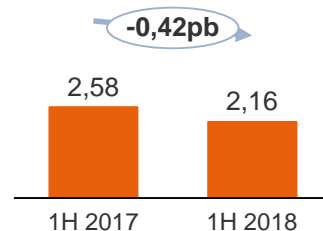


Kvalita úvěrového portfolia

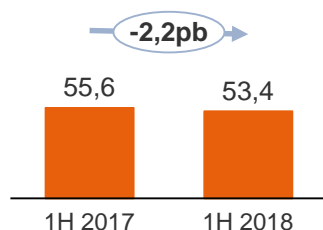
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko² (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání² (NPL, %)

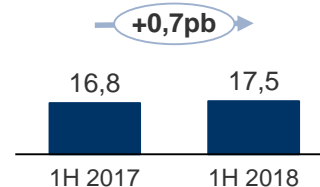


Ukazatel krytí NPL² (%)

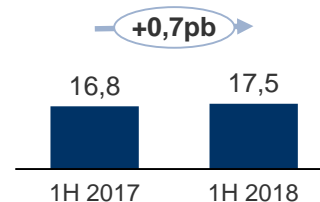


Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

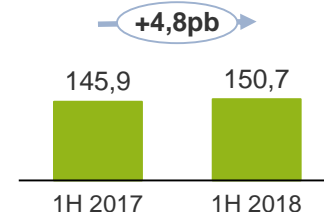


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

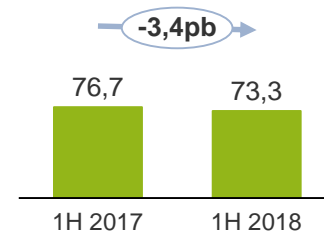


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



¹ Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet čisté úrokové marže pozměněn, viz nová definice v Příloze. Rok 2017 byl s cílem poskytnout plně srovnatelné údaje zpětně přepočítán.

² Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické příloze na str. 43.

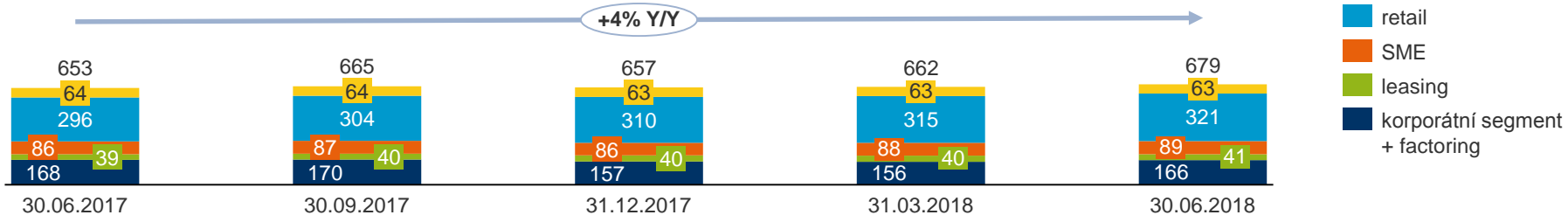
Ukazatelé za 1. pololetí 2017 podle nové definice: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Silný růst obchodních objemů

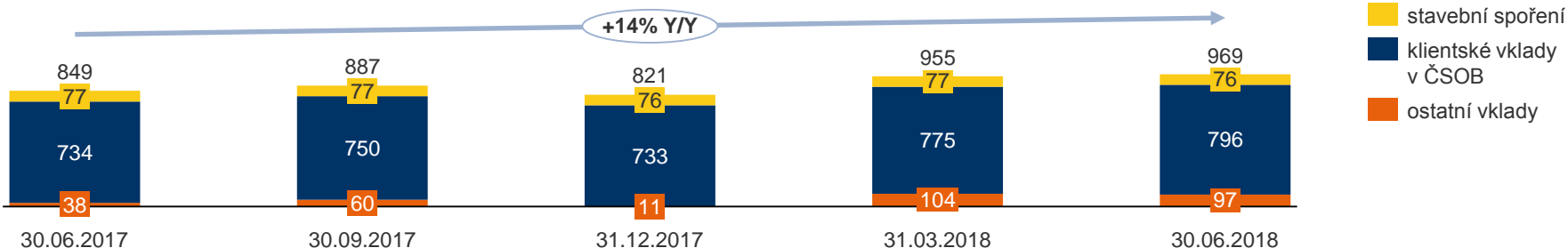
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



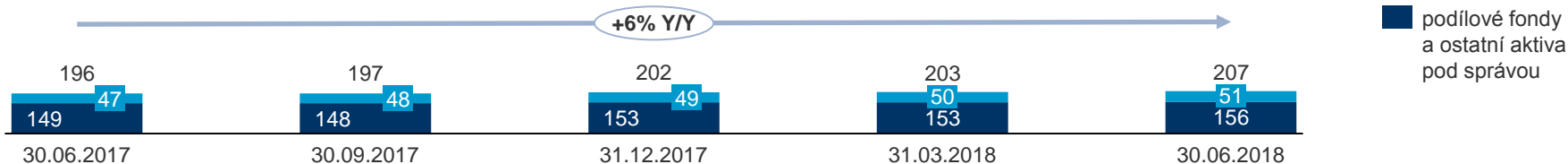
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



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

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

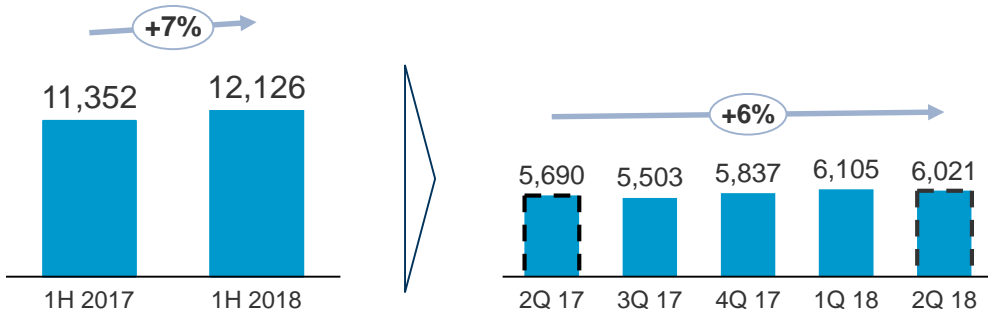
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

Čistý úrokový výnos

Mld. Kč

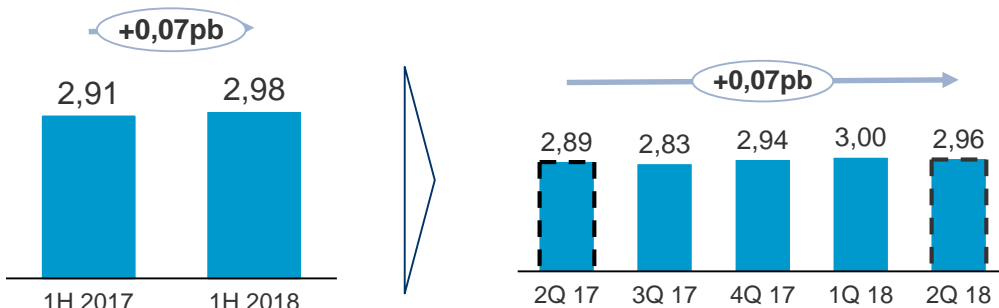


Čistý úrokový výnos za 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o **7 %** a za 2. čtvrtletí o **6 %** vlivem následujících položek:

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

Čistá úroková marže*

%



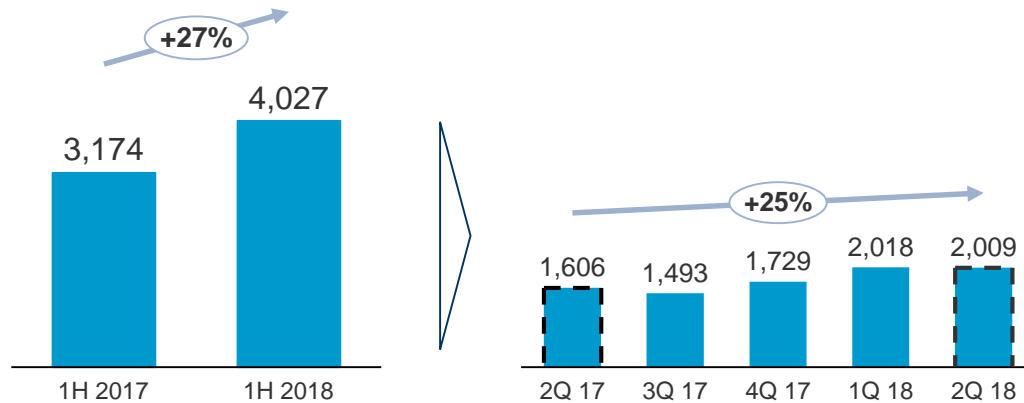
Čistá úroková marže za 1. pololetí 2018 dosáhla výše **2,98 %** (meziročně +0,07 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic a aktivnímu řízení nákladů na financování, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

	2015	2016	2017	1H 2018
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	2,98 n/a

Růst výnosů z poplatků a provizí byl ovlivněn metodickými změnami

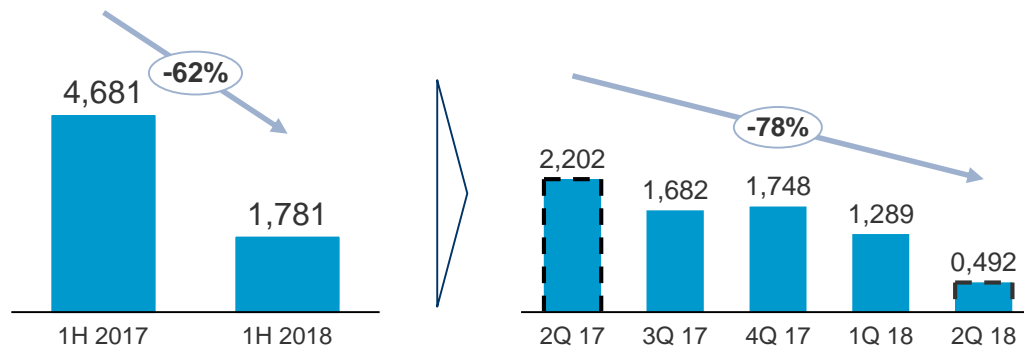
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Ostatní**

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018 vzrostl meziročně o **27 %**, respektive o **25 %**.

Po úpravě o dopad přesunu poplatků z drobných devizových operací*, pokles distribučních poplatků* a konsolidaci „Ušetřeno.cz“ by výnos z poplatků a provizí vzrostl za 1. pololetí 2018 meziročně o **1 %** zejména díky vyšším výnosům z domácích plateb a z investičních produktů. Ve 2. čtvrtletí 2018 by výnos z poplatků a provizí meziročně poklesl o **2 %** vlivem nižších poplatků z úvěrů a za vedení účtů.

62% meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn vyšší srovnávací základnou v loňském roce, která byla výsledkem následujících položek:

- přesun poplatků z drobných devizových operací* do čistých výnosů z poplatků a provizí od roku 2018,
- jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu v 1. čtvrtletí 2017,
- pozitivní přecenění,
- prodej dluhopisů,
- výnosy související s ukončením kurzového závazku ČNB.

* Viz metodické poznámky na str. 43.

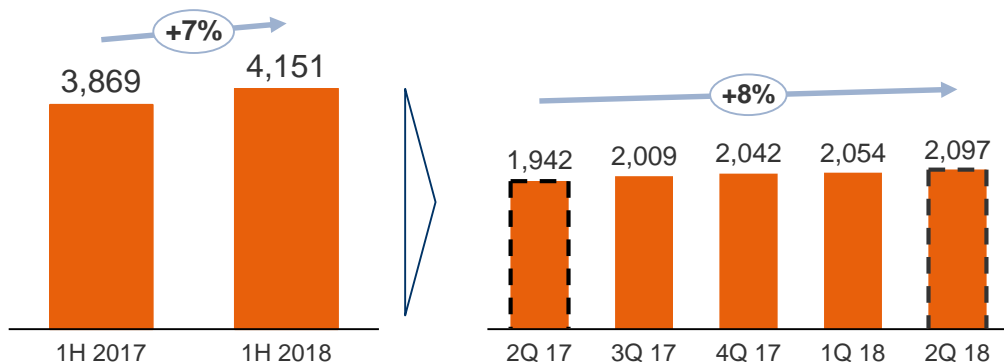
** Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

Personální a všeobecné správní náklady

Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd

Náklady na zaměstnance

Mld. Kč

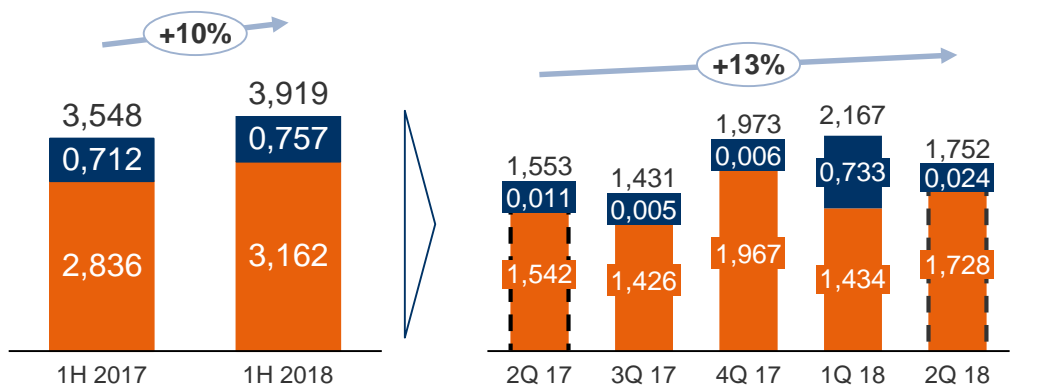


Náklady na zaměstnance za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018 vzrostly meziočtě o 7 %, respektive o 8 % v důsledku růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců.

Bez vlivu konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ by náklady na zaměstnance vzrostly v obou sledovaných obdobích meziočtě o 7 %.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



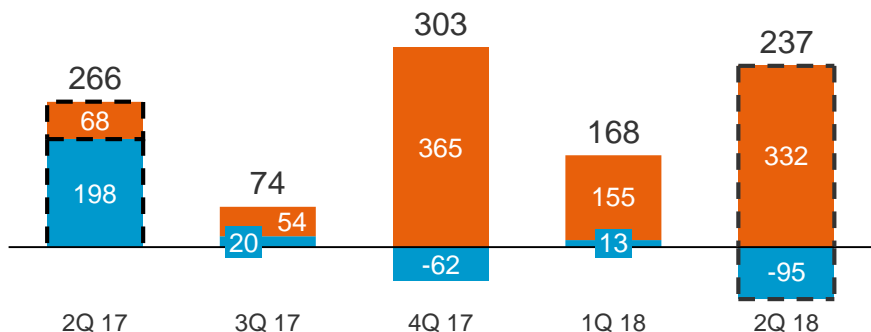
Všeobecné správní náklady za 1. pololetí 2018 meziočtě vzrostly o 10 % a za 2. čtvrtletí o 13 %. **Po úpravě** o dopad vyšších distribučních nákladů* (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty) a konsolidaci společnosti „Ušetřeno.cz“ by všeobecné správní náklady vzrostly meziočtě o 3 %, respektive o 2 % zejména kvůli vyšším nákladům na marketing.

Ukazatel náklady / výnosy vzrostl na 48,9 % (meziočtě +6,9 procentního bodu).

Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč

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



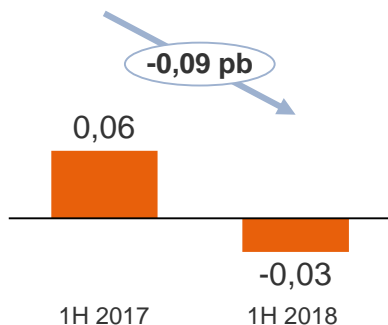
Za 1. pololetí 2018 rozpustila ČSOB opravné položky ve výši **82 mil. Kč** v porovnání s čistou tvorbou ve výši 173 mil. Kč ve stejném období předchozího roku zejména díky korporátnímu a SME segmentu.

Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně na **487 mil. Kč (čistá tvorba)** v porovnání s čistou tvorbou 65 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko* za 1. pololetí 2018 dosáhl hodnoty **-0,03 %** (meziročně -9 bazických bodů; Ytd., anualizováno).

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko*

CCR, Ytd., anualizováno, %



Poznámka:

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

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

* Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické příloze na str. 43. Podle nové definice v 1. pololetí 2017 Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05%.

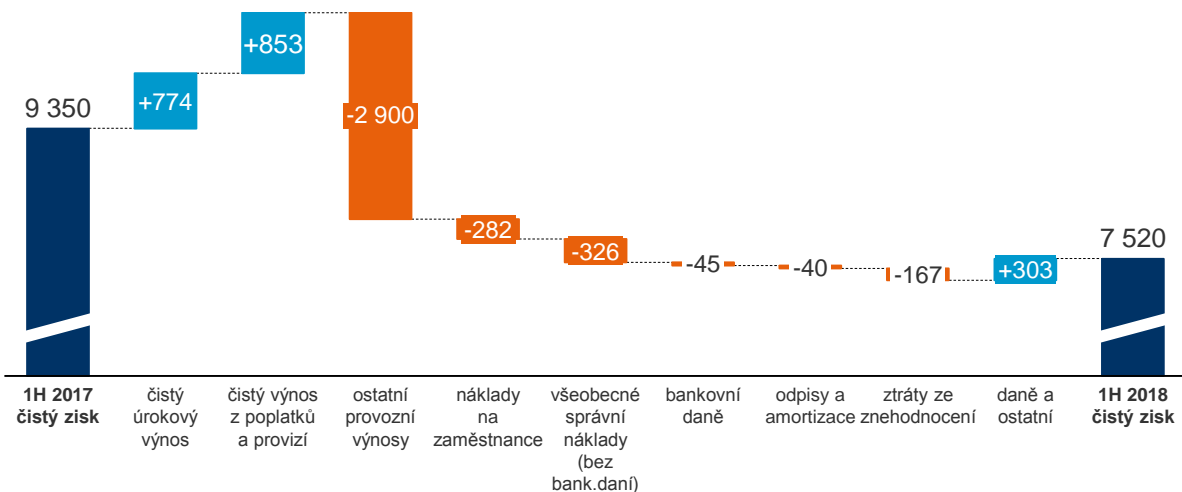
Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	30.6.2018	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	679,2	100 %
Úroveň 1	628,6	93 %
Úroveň 2	35,1	5 %
Úroveň 3	15,5	2 %

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

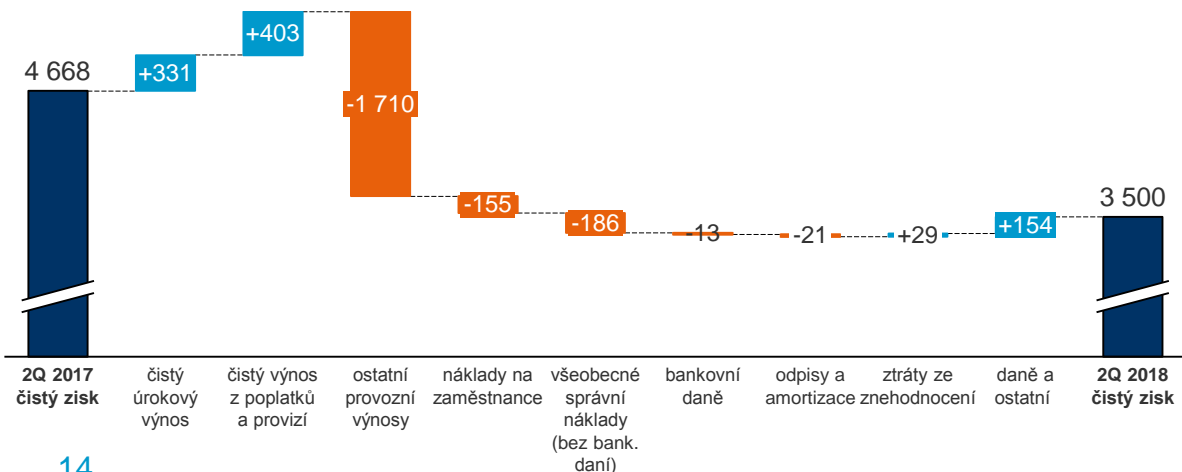
Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mil. Kč



Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1H 2018 a 1H 2017 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů (ve všech segmentech) a ostatním čistým úrokovým výnosům
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí je výsledkem přesunu poplatků z drobných devizových operací, nižších poplatků za distribuci, konsolidace „Ušetřeno.cz“ a vyšších výnosů z domácích plateb a z investičních produktů

Negativní dopad na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem vyšší srovnávací základny v 1H 2017 (přesun poplatků z drobných devizových operací, jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB)
- vyšší celkové ztráty ze znehodnocení v důsledku znehodnocení ostatních aktiv v souvislosti s přeceněním aut v operativním leasingu
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem vyšších distribučních nákladů a konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2Q 2018 a 2Q 2017 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů (ve všech segmentech) a vyšší ostatní čisté úrokové výnosy
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí vlivem přesunu poplatků z drobných devizových operací, nižších poplatků na distribuci a konsolidací společnosti „Ušetřeno.cz“

Negativní dopad na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem vyšší srovnávací základny (přesun poplatků z drobných devizových operací, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB)
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem vyšších distribučních nákladů a konsolidací „Ušetřeno.cz“
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců

Kapitál

Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	30.6.2017	31.12.2017	30.6.2018
Celkový regulační kapitál	69 559	69 098	69 461
- (Core) Tier 1 kapitál	69 559	69 098	69 461
- Tier 2 kapitál	0	0	0
Kapitálový požadavek celkem	33 050	32 182	31 802
- Úvěrové riziko	25 925	25 043	24 966
- Tržní riziko	2 575	2 589	1 990
- Operační riziko	4 550	4 550	4 846
Celková RWA	413 122	402 278	397 527
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	16,8%	17,2 %	17,5 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	16,8%	17,2 %	17,5 %

Meziroční pokles **(Core) Tier 1 kapitálu** v důsledku nižšího zadržení části mezitímního zisku a poklesu OCI, což bylo částečně kompenzováno poklesem prudenčních filtrů (odečitatelných položek). Implementace IFRS 9 měla pouze minimální dopad.

Celková RWA meziročně poklesla v důsledku nižších kapitálových požadavků v oblasti úvěrového rizika, které byly ovlivněny výsledky v korporátním segmentu, poklesem MRA a nižším kapitálovým požadavkem pro tržní riziko.

Poznámky:

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

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

Tier 2 kapitál = podřízený dluh vážený regulačním koeficientem + přebytek v krytí očekávaných úvěrových rizik

Celkový regulační kapitál = (Core) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

1.

Úvěry ze stavebního spoření ¹	42,9 %	↓
Stavební spoření ¹	39,8 %	↑
Hypotéky ¹	28,3 %	↓
Leasing ¹	18,2 %	↓

2.

Celkové úvěry¹	19,5 %	↓
Celkové vklady¹	20,4 %	↑
Podílové fondy ¹	22,4 %	↓
Factoring ²	23,2 %	↓

3.

Penzijní fond ³	14,3 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	14,8 %	↓
Spotřebitelské financování ^{1,4}	11,8 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	7,6 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	7,5 %	↑
Životní pojištění ⁵	7,9 %	↑

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

Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

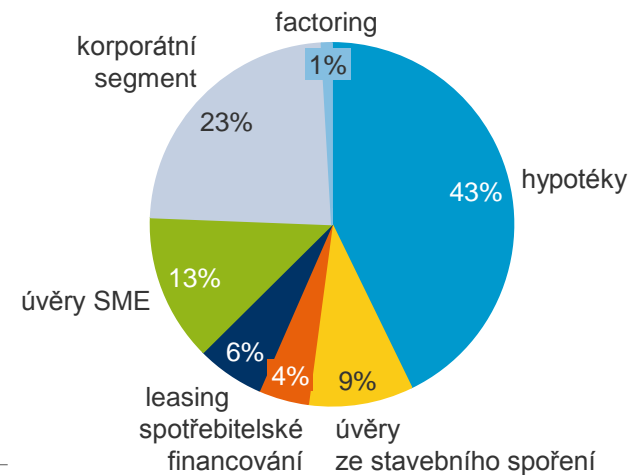
¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do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

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2017	30. 6. 2018	meziroční změna
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	652,8	679,2	+4 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	270,2	290,6	+8 %
Spotřebitelské financování	26,1	30,3	+16 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	64,3	63,3	-2 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	162,3	159,4	-2 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	85,7	88,6	+3 %
Leasing	38,7	40,7	+5 %
Factoring	5,6	6,2	+12 %
Ostatní ⁴	n/a	41,0	n/a
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	n/a	656,9	n/a

30. 6. 2018
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



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

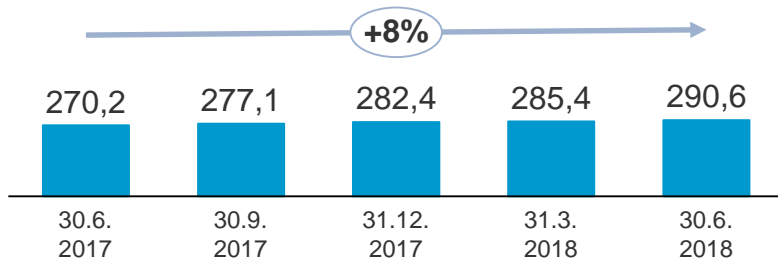
² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

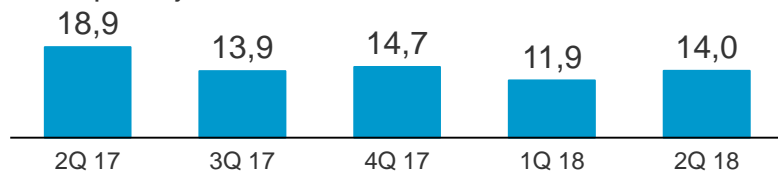
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů. Viz metodická příloha na str. 43.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

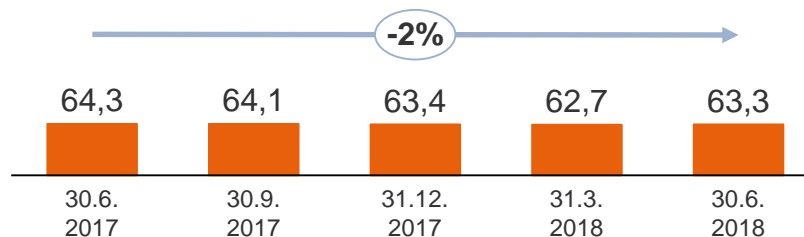


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **8 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami a růstem cen nemovitostí.

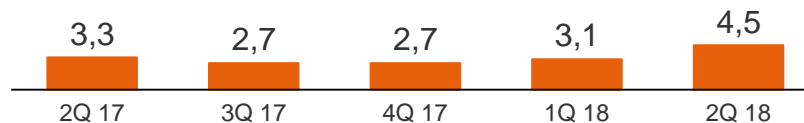
ČSOB ve 2. čtvrtletí 2018 poskytla přes **6 tisíc nových hypoték** (meziročně -27 %) v celkovém objemu **14 mld. Kč** (meziročně -26 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 16 % a v celkovém objemu o 13 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



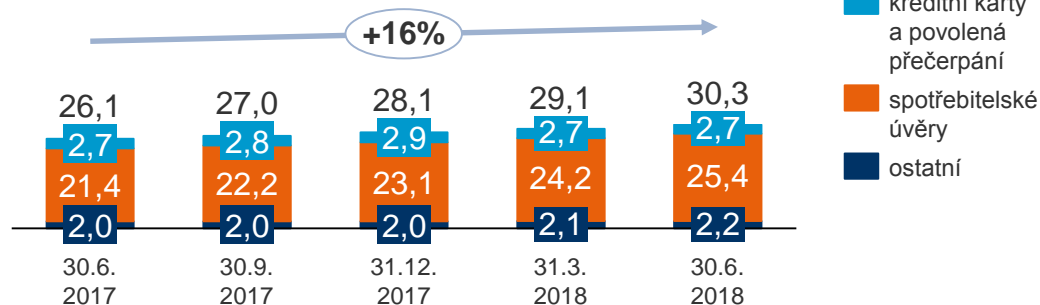
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně poklesl o **2 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 5 %.

Nové prodeje ve 2. čtvrtletí 2018 meziročně vzrostly o **37 %** a mezičtvrtletně o **45 %** díky atraktivní produktové nabídce ČMSS v oblasti financování potřeb na bydlení.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

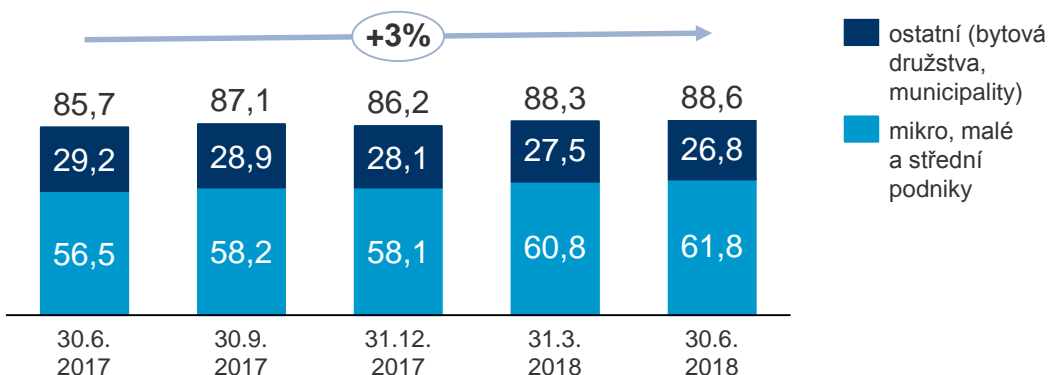
Dvouciferný růst spotřebitelského financování

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **16 %** a překročilo hranici 30 mld. Kč. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 19 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce (ceny, podmínky, zpracování) pro stávající i nové klienty. Růst podpořily i online iniciované úvěry, které postupně rostou a přesáhly 10% podíl (v počtech kusů).

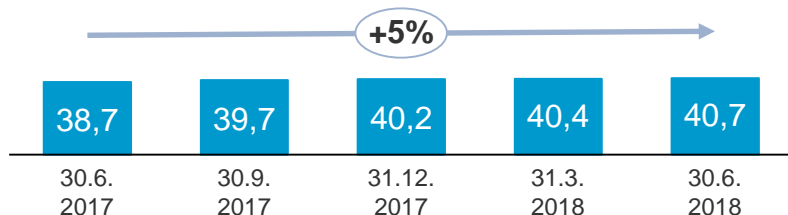
SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +9 %).

Objem úvěrů poskytnutých bytovým družstvům a municipalitám meziročně poklesl, nicméně ČSOB si v tomto segmentu nadále drží vedoucí pozici na trhu.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



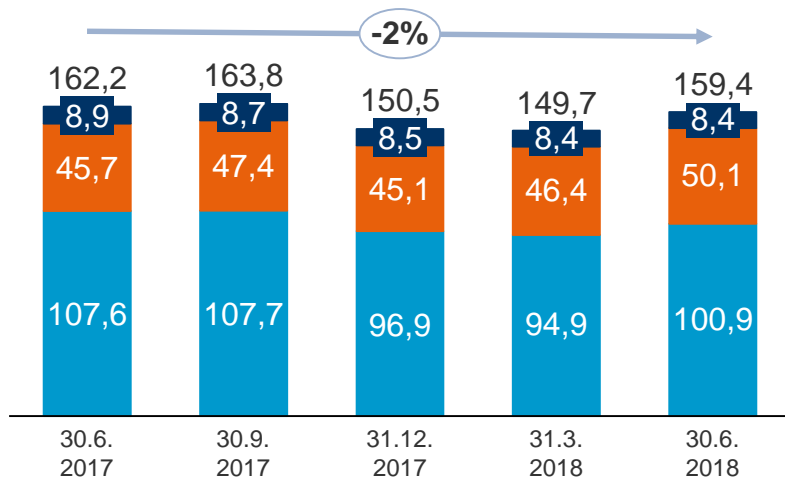
Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** vzrostly meziročně o **5 %**. Hlavními faktory byly financování strojů a zařízení zejména v korporátním a SME segmentu a financování automobilů.

Mimořádné splátky korporátních úvěrů zejména ve finančním sektoru

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

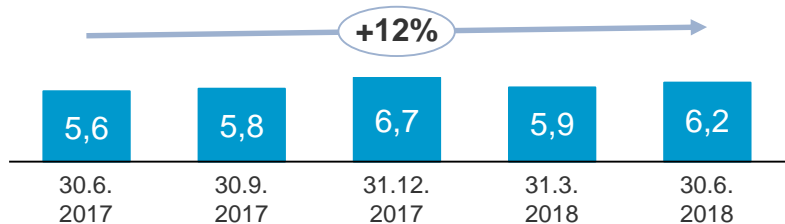
- dluhopisy nahrazující úvěry
- strukturované financování
- klasické úvěry



Korporátní úvěry poklesly meziročně o **2 %** kvůli mimořádným splátkám zejména ve finančním sektoru a v sektoru ropa, plyn a další paliva.

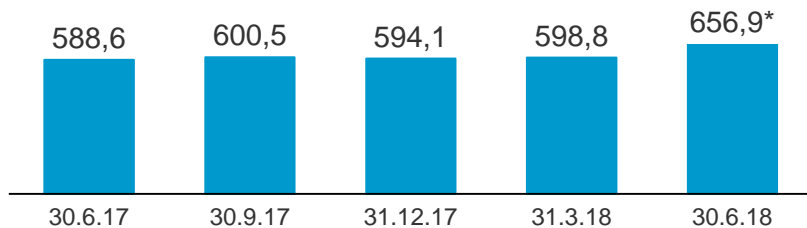
Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

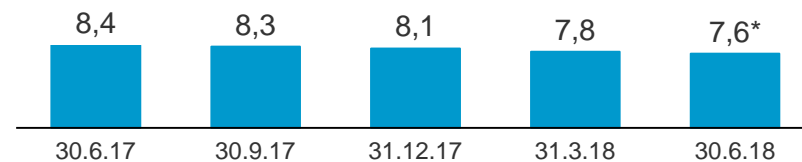


Objem poskytnutého financování **factoringem** vzrostl meziročně o **12 %** díky postupně rostoucí klientské základně.

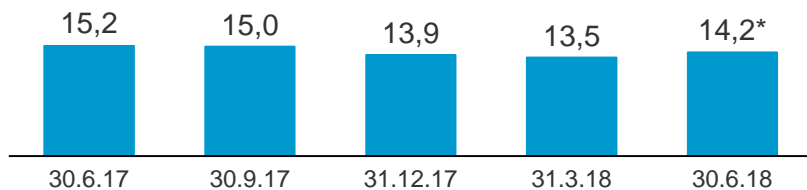
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)



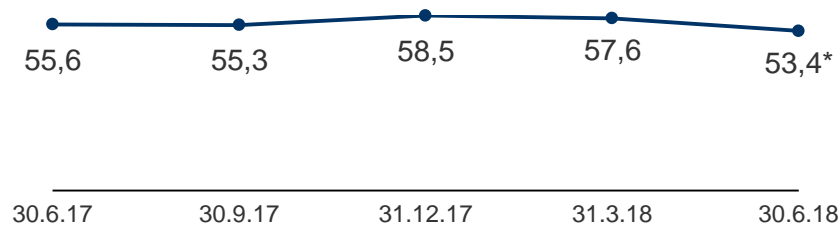
Rezervy na úvěry a pohledávky (mld. Kč)**



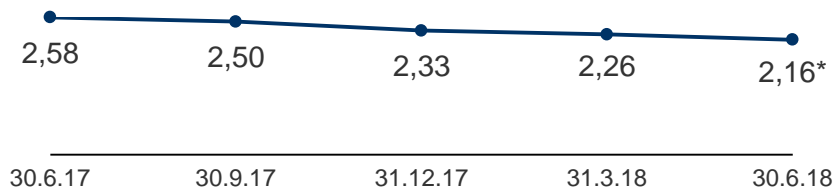
Úvěry v selhání (mld. Kč)



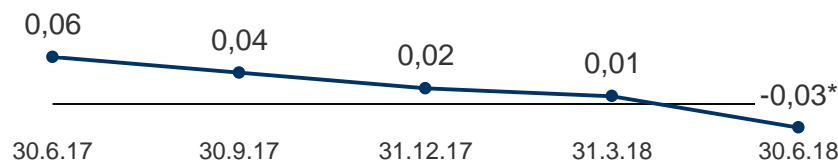
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů v selhání (%)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)



* K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance). Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,44 %, Ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.6.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

** pouze Úroveň 3

Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Silný růst vkladů i aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2017	30. 6. 2018	meziroční změna
Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)	849,2	968,6	+14 %
Klientské vklady	733,7	796,2	+9 %
<i>Běžné účty</i>	503,0	539,9	+7 %
<i>Spořicí účty</i>	216,8	215,6	-1 %
<i>Termínované vklady</i>	13,9	40,7	>+100 %
Ostatní vklady	38,3	96,6	>+100 %
Stavební spoření ¹	77,2	75,8	-2 %
Celková aktiva pod správou	196,0	207,3	+6 %
Penzijní fond ²	47,5	51,5	+8 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	148,5	155,8	+5 %

30. 6. 2018

(včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.



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

² Závazky vůči klientům penzijního fondu.

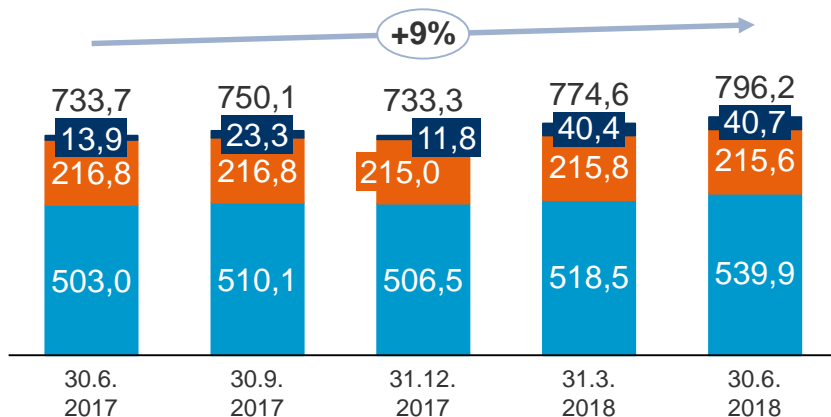
³ Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

Růst klientských vkladů tažen běžnými účty a termínovanými vklady

Klientské vklady (mld. Kč)

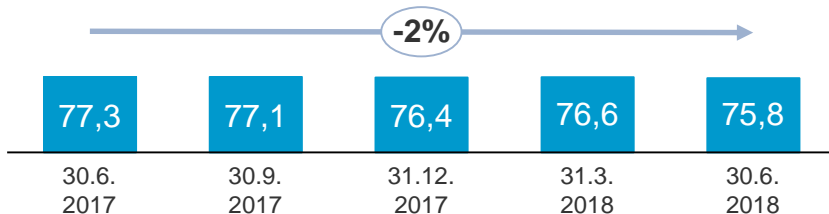
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



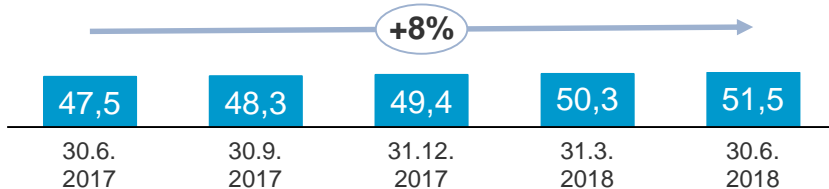
9% meziroční nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +7 %) a **termínovanými vklady** (>+100 %). Zůstatky na **spořicí účtech** meziročně lehce poklesly (-1 %).

Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** klesl meziročně o 2 %.

Penzijní fond (mld. Kč)

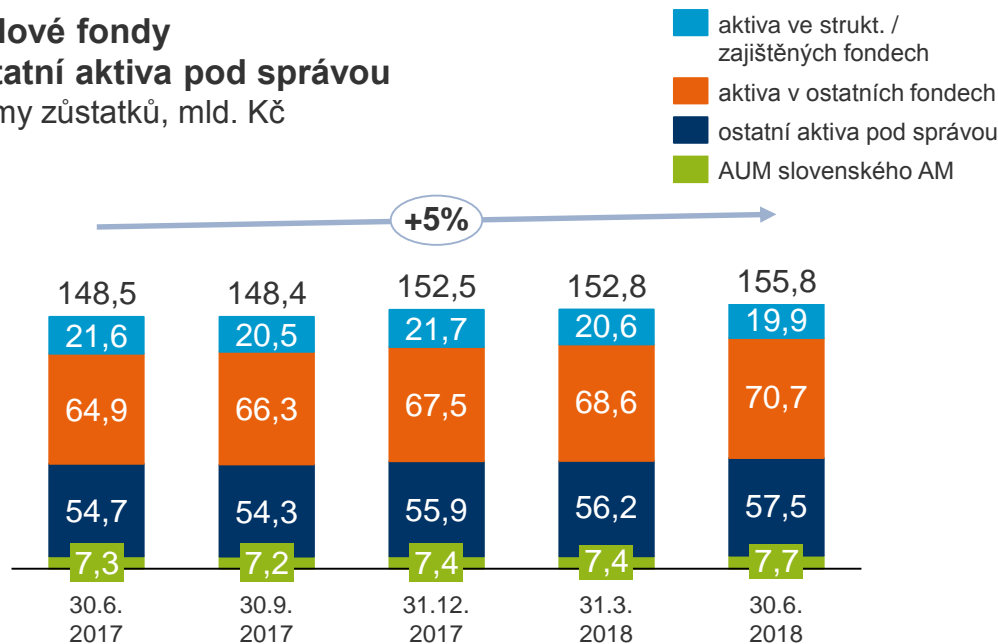


Vklady **penzijního fondu** vzrostly meziročně o **8 %** zejména vlivem růstu nových prodejů a vyšších měsíčních příspěvků klientů.

Podílové fondy vzrostly o 5 % vlivem vyššího čistého přílivu aktiv

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

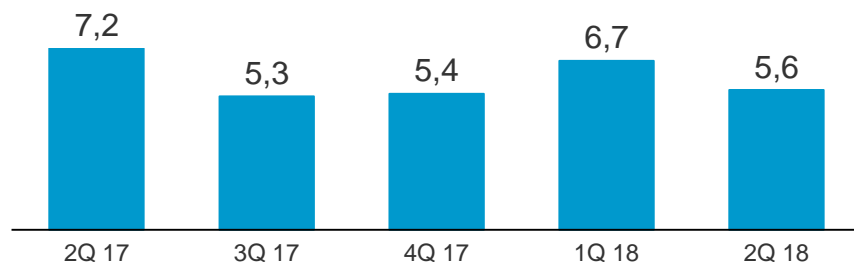


Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **5 %** na **155,8 mld. Kč** díky růstu napříč všemi kategoriemi s výjimkou strukturovaných a zajištěných fondů.

Objem aktiv pod správou v podílových fondech vzrostl meziročně o 5 %, podpořen čistým přílivem aktiv, i přes negativní efekt z přecenění.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



Ve 2. čtvrtletí 2018 poklesly nové prodeje podílových fondů meziročně o **23 %** zejména kvůli nižším prodejům strukturovaných a smíšených fondů.

Mezičtvrtletní pokles o 17 % byl tažen nižším prodejem smíšených a akciových fondů, zatímco prodej ostatních typů fondů vzrostl (např. fondu peněžního trhu v USD).

Poznámka:

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

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

Rostoucí počet klientů ovlivněn přechodem na distribuční model (omni-channel), který umožní klientovi plynule přecházet mezi různými způsoby interakce s bankou

	30. 6. 2017	30. 6. 2018
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	3,668	3,673
Pobočky ČSOB (pouze banka)	276	266
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS/Era)	216	215
Pobočky PS / Era finanční centra	38	29
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	95	98
Centra Hypoteční banky	30	30
Poradenská místa ČMSS	302	302
Leasingové pobočky	9	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 900	cca. 2 700
- z toho specializované bankovní přepážky	152	172
Franšizové pobočky České pošty	cca. 300	cca. 500
Bankomaty¹	1 067	1 072
- z toho bezkontaktní	148	352

¹ Včetně bankomatů partnerských bank.

Počet klientů vzrostl meziročně o 5 tisíc a počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 56 tisíc.

Ve 2. čtvrtletí 2018 ČSOB nadále zlepšila svou síť bankomatů. Na konci června 2018 mohli klienti využívat celkem 1 072 bankomatů (meziročně +5), z toho 352 bezkontaktních (meziročně +204), 182 vkladových (meziročně +16) a více než 90 % z nich bylo upraveno pro klienty se zrakovým postižením.

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. Počet poboček ČSOB na konci června 2018 byl 266 (meziročně -10), z toho 51 sloučených (ČSOB + PS/Era).

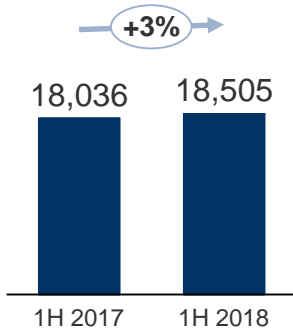
Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na 172 specializovaných bankovních přepážkách (meziročně +20).

Poznámky:

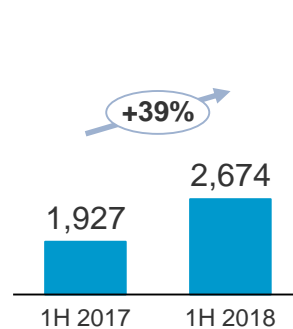
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou agentskou síť čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

Klienti stále více dávají přednost interakci přes mobilní bankovníctví

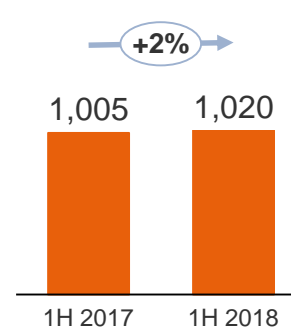
Internetové bankovníctví transakce
(mil.)



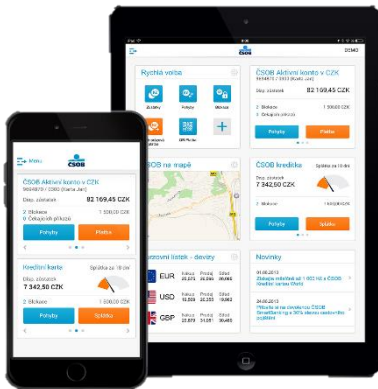
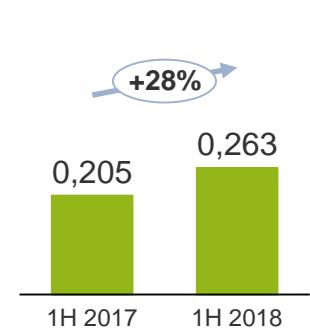
Mobilní bankovníctví transakce
(mil.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé
(mil.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé
(mil.)

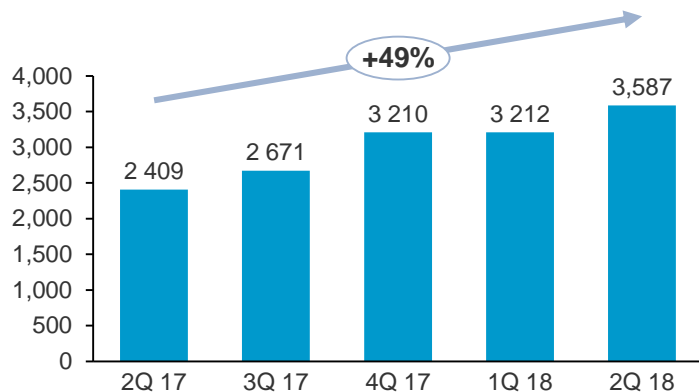


Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** v 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o 28 %, počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** vzrostl o 2 %.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 39 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** o 3 %.

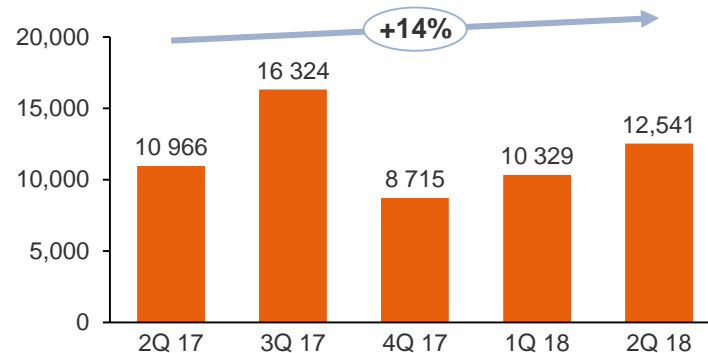
Spotřebitelské úvěry

(počet)

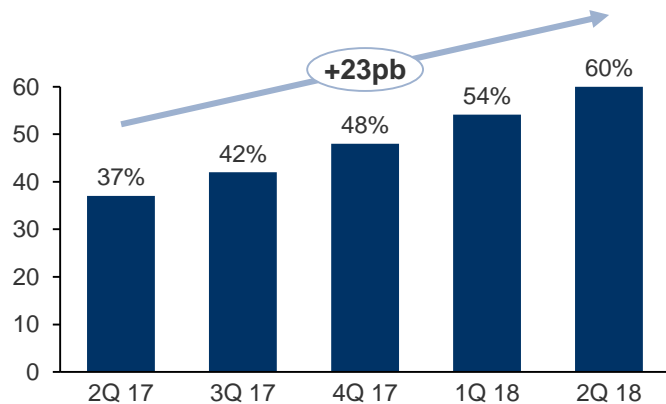


Cestovní pojištění

(počet)



Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Prodeje zahájené online prudce rostou. Ve 2. čtvrtletí 2018 bylo téměř 3,6 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 49 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 14 %.

ČSOB podporuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 60 % ve 2. čtvrtletí 2018, meziročně o 23 procentních bodů více.

ČSOB byla vyhlášena nejlepší bankou v České republice pro rok 2018 mezinárodními časopisy Euromoney, Global Finance a EMEA Finance

Euromoney: Nejlepší banka

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

Global Finance: Nejlepší banka

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

EMEA Finance: Nejlepší banka

ČSOB byla vyhlášena časopisem **EMEA Finance nejlepší bankou** v České republice pro rok 2018.

Euromoney: Private Banking Survey

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

European Structured Products & Derivatives Awards

Společnost **ČSOB Asset Management** vyhrála v kategorii **Nejlepší distributor** a **Nejlepší výkonnost** v ČR evropské soutěže European Structured Products & Derivatives Awards 2018.

Randstad Award: Nejatraktivnější český zaměstnavatel

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

Sodexo: Zaměstnavatel roku

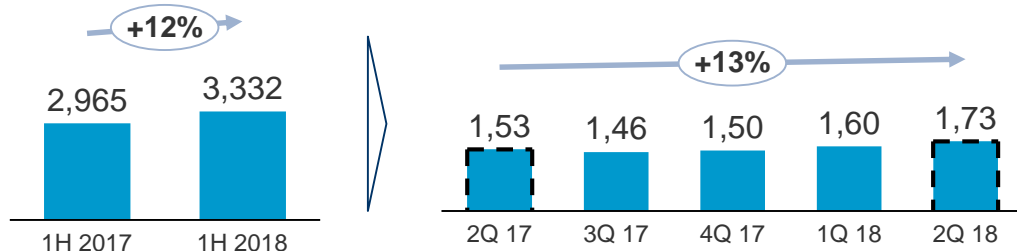
ČSOB byla vyhlášena **druhým nejlepším zaměstnavatelem nad 5 000 zaměstnanců** v České republice (bez rozlišení oboru podnikání).

ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Silný růst v neživotním i životním pojištění

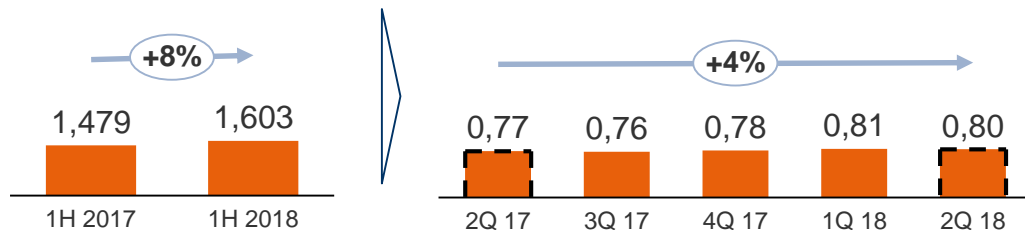
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



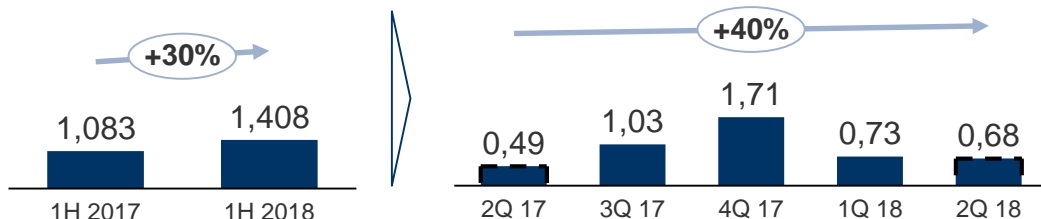
Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	1H 2018	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 7,5 %	4.
Životní pojištění	↑ 7,9 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

V 1. pololetí 2018 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **12 %** a ve 2. čtvrtletí o **13 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

Životní pojištění

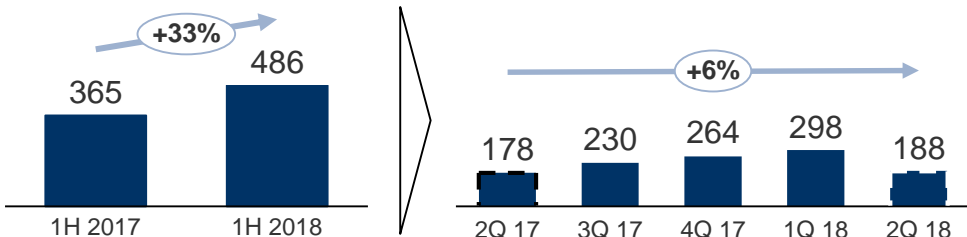
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2018 vzrostlo meziročně o **8 %** a za 2. čtvrtletí o **4 %** v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 1 %.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2018 vzrostlo meziročně o **30%** a za 2. čtvrtletí o **40 %** díky realizaci několika tranší prostřednictvím banky ČSOB. Trh poklesl meziročně o 12%.

Silná ziskovost podporovaná růstem hrubého předepsaného pojistného

Čistý zisk

Mil. Kč



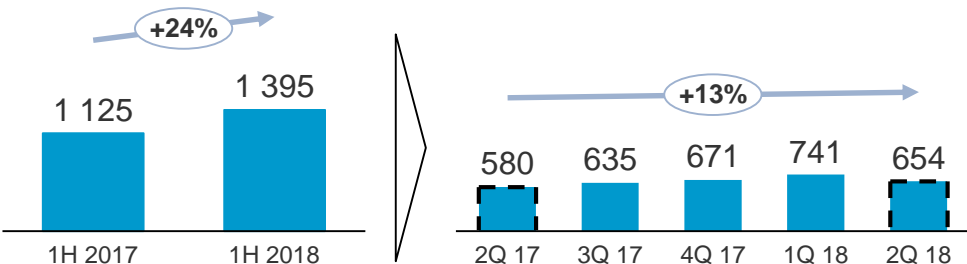
Čistý zisk za 1. pololetí 2018 vzrostl na **486 mil. Kč** (meziročně +33 %) a za 2. čtvrtletí na **188 mil. Kč** (meziročně +6 %) díky lepší ziskovosti v neživotním i životním pojištění.

Provozní výnosy za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018 vzrostly na **1 395 mil. Kč** (meziročně +24 %), respektive **654 mil. Kč** (meziročně +13 %), hlavními faktory byly:

- Životní pojištění: růst v pravidelně i jednorázově placeném hrubém předepsaném pojistném
- Neživotní pojištění: zlepšení v oblasti pojistných událostí a vyšší hrubé předepsané pojistné

Provozní výnosy

Mil. Kč

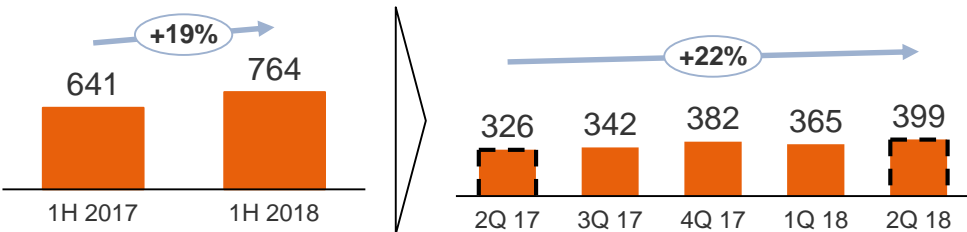


Provozní náklady za 1. pololetí 2018 vzrostly meziročně o 19 % na **764 mil. Kč** a za 2. čtvrtletí meziročně o 22 % na **399 mil. Kč** v důsledku investic v souvislosti se strategickými aktivitami a spuštěním prodeje pojištění na pobočkách České pošty od roku 2018.

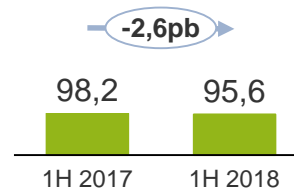
Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění poklesl meziročně na **95,6 %**, v 1. pololetí 2018 nebyly žádné významné pojistné události.

Provozní náklady

Mil. Kč

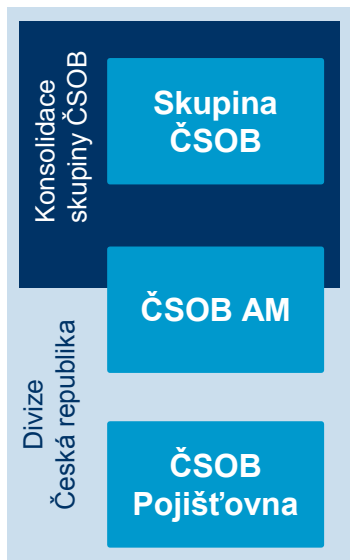


Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika

Nižší čistý zisk ovlivněn skupinou ČSOB



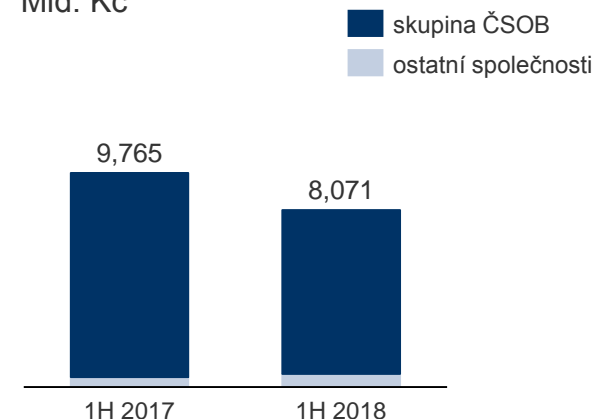
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za 1. pololetí 2018 dosáhl výše **8,1 mld. Kč** (meziročně -17 %) a **za 2. čtvrtletí 2018** výše **3,7 mld. Kč** (meziročně -24 %). 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 Patria.

Čistý zisk
Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018	2Q 2018	2Q/2Q	1H 2017	1H 2018	1H/1H
Skupina ČSOB ¹	4,650	4,164	3,960	3,999	3,475	-25 %	9,314	7,475	-20 %
ČSOB Pojišťovna	0,178	0,230	0,264	0,298	0,188	+6 %	0,365	0,486	+33 %
ČSOB AM	0,042	0,048	0,059	0,052	0,058	+41 %	0,086	0,111	+29 %
Celkem	4,869	4,442	4,282	4,349	3,721	-24 %	9,765	8,071	-17 %

Příloha



Pro přírodu

Do květnové kampaně **“Do práce na kole”** se zapojilo 304 zaměstnanců ČSOB v 84 týmech a společně ujeli, uběhli nebo ušli 49 809 km.

ČSOB tyto kilometry ocenila a za každý věnovala 2 koruny Nadačnímu fondu Rozum a Cit na pořízení kol pro děti z pěstounských rodin. Celková finanční podpora činila téměř 100 tisíc Kč.

Pro podnikání

ČSOB ve spolupráci s organizací P3 - People, Planet, Profit, o.p.s. završila v květnu již **pátý ročník grantového řízení Stabilizace sociálních podniků na podporu sociálního podnikání** v České republice. Šesti vítězným sociálním podnikům rozdělila celkem 1,3 milionu Kč. Kromě přímé finanční podpory **získal každý z podniků odborné poradenství přesně na míru svých potřeb.**

Pro soužití

Ve spolupráci se Západočeskou univerzitou v Plzni připravujeme **novou službu pro nevidomé či jinak hendikepované klienty, tzv. voicebanking.** Tato služba umožní ovládání mobilního bankovníctví jen za pomoci hlasu.

Pro vzdělání

ČSOB s Výborem dobré vůle - Nadací Olgy Havlové poskytuje již 23 let studentům se sociálním a zdravotním znevýhodněním studijní stipendia. Tuto podporu nově získalo dalších 14 studentů, **letos tak bude stipendium z Fondu vzdělání pobírat celkem 90 mladých lidí.**

Do Fondu jsme v roce 2018 přispěli opět částkou 1,5 milionu Kč.



Ukazatel	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2018
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	2,91 (3,02)	2,98 n/a
Náklady / výnosy (%)	48,2	46,0	43,7	42,0	48,9
RoE (Ytd., %)	16,4	17,3	19,3	21,1	16,4
RoA (Ytd., %)	1,49	1,42	1,26	1,45	1,05
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	34,9	37,0	43,0	46,7	34,0
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %) ³	0,18	0,11	0,02	0,06	-0,03
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	3,64	2,99	2,33	2,58	2,16
Ukazatel krytí NPL (%) ³	53,2	54,4	58,5	55,6	53,4
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)	19,1	18,2	17,2	16,8	17,5
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	19,4	18,5	17,2	16,8	17,5
Pákový poměr (Basel III, %)	5,25	5,18	4,48	4,33	4,14
Ukazatel čistého stabilního financování (Basel III, %)	134,9	150,9	146,0	145,9	150,7
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	163,4	155,7	146,4	145,4	134,9
Úvěry / vklady (%)	79,3	79,4	77,7	76,7	73,3

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

² Plně implementováno (Fully-loaded)

³ K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Viz metodická poznámka na str. 43.

Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,44 %, Ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.6.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)

	2Q 2017	1Q 2018	2Q 2018	Y/Y	Q/Q	1H 2017	1H 2018	Y/Y
	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9					
Čistý úrokový výnos	5 690	6 105	6 021	+6%	-1%	11 352	12 126	+7%
Úrokové výnosy	6 420	7 421	7 509	+17%	+1%	12 733	14 930	+17%
Úrokové náklady	- 730	-1 316	-1 488	>+100%	+13%	-1 381	-2 804	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 606	2 018	2 009	+25%	0%	3 174	4 027	+27%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	1 740	1 012	210	-88%	-79%	3 081	1 222	-60%
Ostatní provozní zisk ²	462	277	282	-39%	+2%	1 600	559	-65%
Provozní výnosy	9 498	9 412	8 522	-10%	-9%	19 207	17 934	-7%
Náklady na zaměstnance	-1 942	-2 054	-2 097	+8%	+2%	-3 869	-4 151	+7%
Všeobecné správní náklady	-1 553	-2 167	-1 752	+13%	-19%	-3 548	-3 919	+10%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 542	-1 434	-1 728	+12%	+21%	-2 836	-3 162	+11%
Bankovní daně	- 11	- 733	- 24	>+100%	-97%	- 712	- 757	+6%
Odpisy a amortizace	- 332	- 346	- 353	+6%	+2%	- 659	- 699	+6%
Provozní náklady	-3 827	-4 567	-4 202	+10%	-8%	-8 076	-8 769	+9%
Ztráty ze znehodnocení	- 266	- 168	- 237	-11%	+41%	- 238	- 405	+70%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	- 198	- 13	95	>-100%	>-100%	- 173	82	>-100%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	- 1	0	1	>-100%	n/a	- 1	1	>-100%
Znehodnocení ostatních aktiv	- 67	- 155	- 333	>+100%	>+100%	- 64	- 488	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	175	172	180	+3%	+5%	310	352	+14%
Zisk před zdaněním	5 580	4 849	4 263	-24%	-12%	11 203	9 112	-19%
Daň z příjmu	- 913	- 829	- 763	-16%	-8%	-1 854	-1 592	-14%
Zisk za účetní období	4 667	4 020	3 500	-25%	-13%	9 349	7 520	-20%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	4 668	4 020	3 500	-25%	-13%	9 350	7 520	-20%
Menšinovým podílníkům	- 1	0	0	-100%	n/a	- 1	0	-100%

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

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

Poznámka:

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

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	1/1	30/6	Ytd. změna
	2018	2018	
	IFRS 9	IFRS 9	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	25 673	-53%
Finanční aktiva k obchodování	16 245	31 964	+97%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	1 598	-24%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	n/a
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	17 167	16 391	-5%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	1 681	1 731	+3%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 159 996	1 279 430	+10%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	485 269	604 714	+25%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	684 565	683 987	0%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	-9 838	-9 271	-6%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 182	57 840	+74%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	-4 979	+16%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	8 993	-1%
Pohledávky ze splatné daně	149	305	>+100%
Pohledávky z odložené daně	400	265	-34%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 531	4 251	-6%
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	10 596	-4%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 816	6 186	+6%
Aktiva určená k prodeji	42	44	+5%
Ostatní aktiva	2 755	3 091	+12%
Aktiva celkem	1 314 399	1 443 379	+10%

Pokles v důsledku krátkodobého úvěru (overnight loan) s ČNB.

Nárůst vlivem reverzních repo operací s bankami a státních dluhopisů.

Nárůst vlivem reverzních repo operací s ČNB.

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 43. Implementace měla velmi omezený dopad na mezioční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely Ytd. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Bilance – pasiva a kapitál

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	30/6 2018 IFRS 9	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	34 606	27 167	-21%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	9 498	12 646	+33%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 086	1 306 741	+12%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	68 502	101 379	+48%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	744 448	892 818	+20%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	350 136	312 544	-11%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 803	- 5 369	+41%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 485	11 135	+6%
Závazky ze splatné daně	387	33	-91%
Závazky z odložené daně	1 549	1 447	-7%
Rezervy	983	900	-8%
Ostatní závazky	5 152	4 796	-7%
Závazky celkem	1 221 943	1 359 496	+11%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	45 792	37 956	-17%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	697	427	-39%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	496	29	-94%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	92 456	83 883	-9%
Menšinové podíly	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	92 456	83 883	-9%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 314 399	1 443 379	+10%

Nárůst kvůli transakcím na peněžním trhu a repo operacím s bankami.

Nárůst zejména kvůli repo operacím.

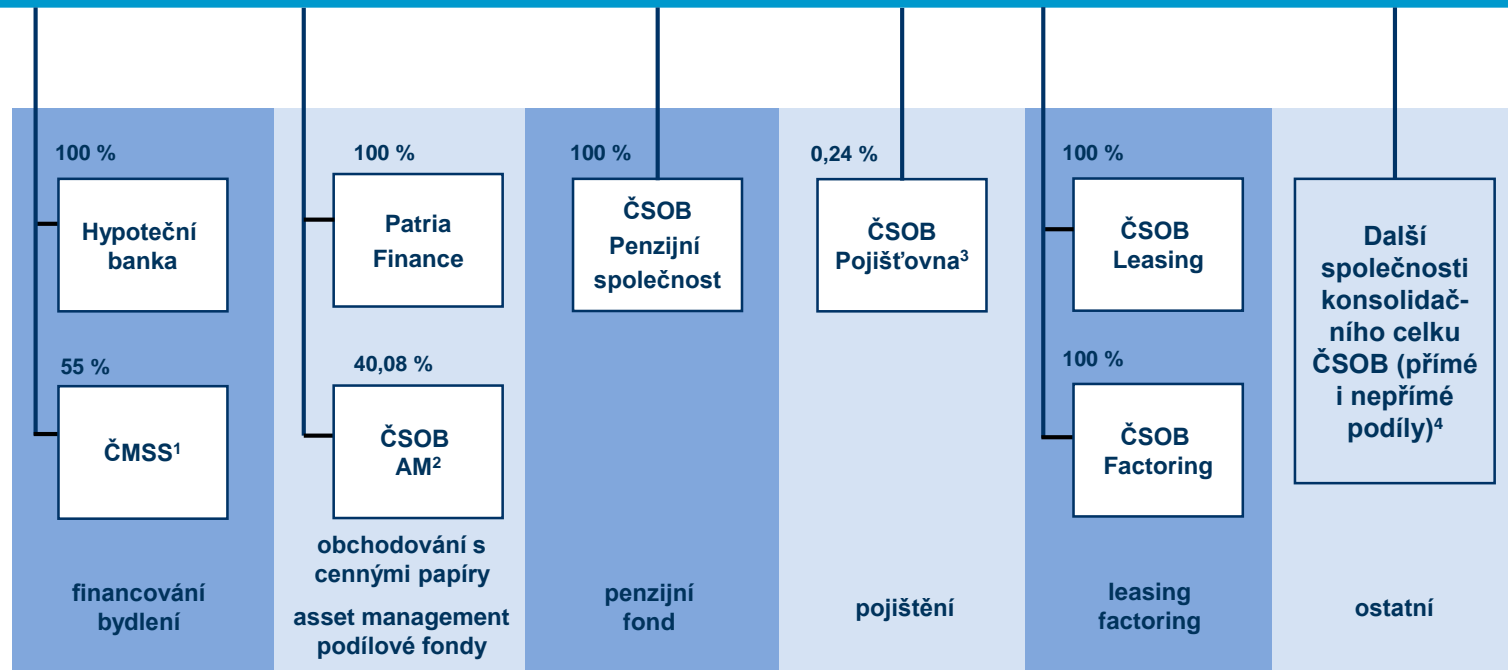
Pokles kvůli depozitním směnkám.

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 43. Implementace měla velmi omezený dopad na mezioční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely YtD. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2018.

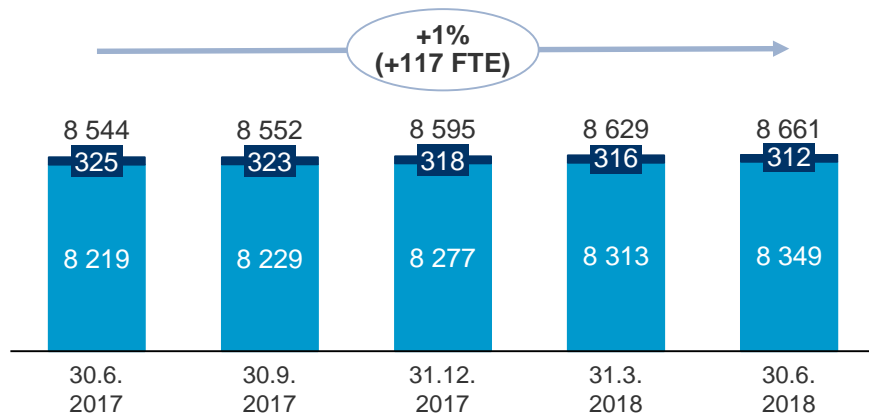
¹ 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

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

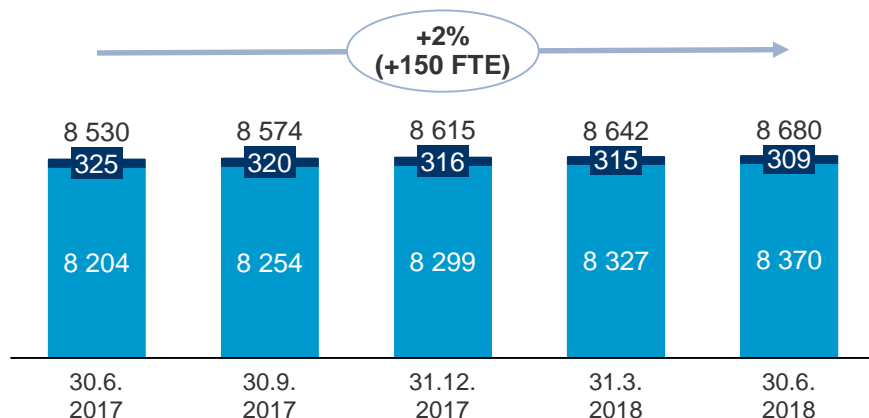
⁴ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců vzrostl meziročně o 117** vzhledem k posilování distribuční sítě a vyššímu počtu IT pracovníků.

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců se na konci období zvýšil meziročně o 150.

■ 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).

1. Implementace standardu IFRS 9 Finanční nástroje

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

Implementace zahrnuje:

- Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (Fáze 1)
Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. Klasifikace a ocenění finančních aktiv podle IFRS 9 záleží na příslušných obchodních modelech a charakteristikách peněžních toků. Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát.
- Znehodnocení finančních aktiv (Fáze 2)
IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

2. Reklasifikace odměn vyplácených České poště

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

3. Reklasifikace poplatků z drobných devizových operací

Meziroční srovnání je ovlivněno reklasifikací poplatků z drobných devizových operací z čistého výnosu z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát do čistých výnosů z poplatků a provizí v souladu s metodikou skupiny KBC. Poplatky z drobných devizových operací označují příjmy z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti.

4. Nová definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika

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

Výkaz zisku a ztráty ani Bilance nebyly zpětně upraveny.

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

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

Slovníček - ukazatele

Kombinovaný ukazatel	(Technické pojistné včetně interních nákladů na likvidaci pojistných události / zasloužené pojistné) + (provozní náklady / hrubé předepsané pojistné) (vše po zajištění, v souladu s metodikou KBC).
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná celková aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 (CET 1) kapitál / rozvahové expozice + podrozvahové expozice + derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle CRR)
Poměr úvěry / vklady	IAS 39: Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí – netto) / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi IFRS 9: Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí – netto) bez dluhopisů / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi
ROA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
ROAC, divize Česká republika (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodika skupiny KBC).
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje / objem potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Celkový regulační kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	Tier 1 (CET 1) kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky (včetně podrozvahových položek) / úvěry v selhání (včetně podrozvahových položek)
Ukazatel likvidního krytí (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (dle CRR).
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky) a nestátní dluhopisy v bankovní knize; od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Slovníček – ostatní definice

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

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Blanka Horáková (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Sandra Jelínková

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

Skupina ČSOB Česká republika

Člen skupiny KBC