



Výsledky skupiny ČSOB za tři čtvrtletí 2011

Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS

Prezentace pro média
10. listopadu 2011

Obsah

1. Výsledky ve zkratce
2. Analýza udržitelného zisku
3. Analýza obchodních výsledků

Příloha



1. Výsledky ve zkratce

Pět ukazatelů udržitelné výkonnosti: Stálá obchodní výkonnost a udržitelnost

Klíčové ukazatele		2008	2009	2010	9M 2010	9M 2011
Ziskovost	Udržitelný* čistý zisk (mld. Kč)	12,6	10,5	13,0	9,8	8,8
	Udržitelný* ukazatel RoE	21,6%	17,1%	19,6%	19,7%	18,8%
Likvidita	Ukazatel úvěry/vklady	75,2%	71,1%	68,5%	70,0%	72,1%
	Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)			137,7%		137,3%
Kapitál	Kapitálová přiměřenost	10,3%	15,0%	18,0%	17,8%	16,0%
Náklady na úvěrové riziko	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,59%	1,12%	0,75%	0,83%	0,26%
Nákladová efektivita	Udržitelný* ukazatel náklady / výnosy	46,9%	43,4%	44,7%	43,2%	44,7%

* Bez započtení mimořádných položek. Znehodnocení v portfoliu AFS (které obsahuje řecké dluhopisy) je ale v udržitelném výkazu zisku a ztráty zahrnuto.



Tři čtvrtletí ve zkratce:

Proti rostoucí výkonnosti obchodních aktivit jde jednorázové znehodnocení řeckých dluhopisů

- **Za tři čtvrtletí 2011 skupina ČSOB vykázala čistý zisk ve výši 8,9 mld. Kč., udržitelný zisk byl 8,8 mld. Kč.**
 - Ziskovost hlavních obchodních aktivit se dále zvýšila, avšak jednorázové znehodnocení řeckých dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ubralo z čistého zisku 1,9 mld. Kč, což ve výsledku způsobilo 13% snížení čistého zisku oproti stejnému období minulého roku.
- Za devět měsíců roku 2011 skupina ČSOB zaznamenala **příznivý vývoj v oblasti obchodních aktivit.**
 - Úvěrové portfolio rostlo v pěti po sobě jdoucích čtvrtletích (se zrychlením v posledním kvartále) a dosáhlo 426,3 mld. Kč. Objem vkladů se vyšplhal na 599,6 mld. Kč. Pozitivní vývoj čistého úrokového výnosu z úvěrů a vkladů přispěl k 3% růstu celkového čistého úrokového výnosu.
- **Náklady na úvěrové riziko se snížily** na třetinu hodnoty za prvních devět měsíců roku 2010.
- ČSOB udržuje náklady pod kontrolou, zároveň ale pokračuje v vybraných investicích v oblasti ICT a lidských zdrojů. Celkové provozní náklady za devět měsíců roku 2011 rostly meziročně o 4 %.
- Skupina ČSOB udržuje **silnou kapitálovou pozici a likviditu:**
 - Kapitálová přiměřenost k 30. září 2011 činí 16,0 % a ukazatel (core) Tier 1 pak ke stejnému datu 12,1 %.
 - Poměr úvěrů ke vkladům k 30. září 2011 je 72,1 % a ukazatel čistého stabilního financování pak 137,3 % .

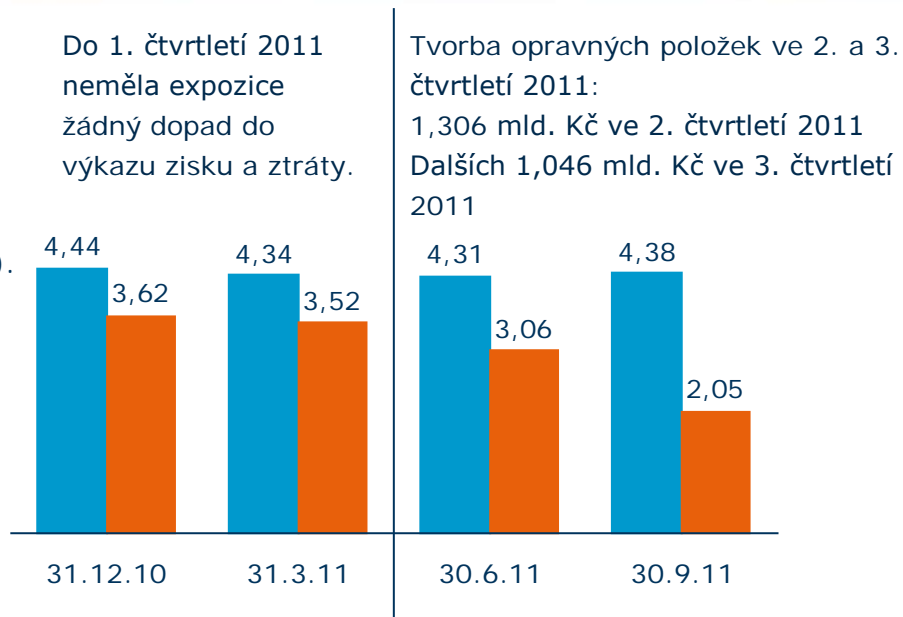
Poznámka: Od 1. ledna 2011 ČSOB upravila ve výkazech zisku a ztráty metodologii pro vykazování finančních derivátů použitých pro zajištění peněžních toků, finančních derivátů používaných jako ekonomické zajištění a odpisů z investičního majetku. Výkazy pro rok 2010 (od 1Q po 4Q, udržitelné i vykázané) jsou proto v této prezentaci reklasifikovány, aby umožnily srovnání v čase. Více viz příloha.

- Expozice vůči řeckým dluhopisům:**

ČSOB drží řecké státní dluhopisy v nominální hodnotě 177 mil. eur, všechny v AFS portfoliu (realizovatelná finanční aktiva). Účetní hodnota těchto dluhopisů k 30. září 2011 činila 2,05 mld. Kč. ČSOB vytvořila ve druhém a třetím čtvrtletí na tuto expozici opravnou položku, která odráží jejich reálnou hodnotu (tržní ceny). Celkový dopad této ztráty ze znehodnocení do čistého zisku za devět měsíců 2011 byl 1,905 mld. Kč.

■ nominální hodnota
(177 mil. eur vyjádřeno v mld. Kč)

■ účetní hodnota
(v mld. Kč)



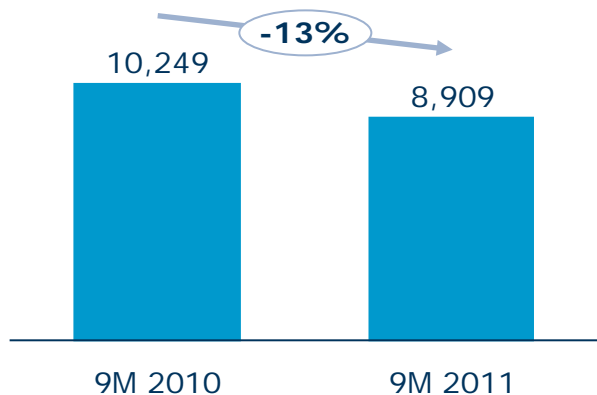
- Expozice vůči dluhopisům emitentů z vybraných jihoevropských zemí a Irsko:**

ČSOB nemá žádné irské ani portugalské dluhopisy. Účetní hodnota italských dluhopisů v držení ČSOB je 1,83 mld. Kč a u španělských dluhopisů je to 0,58 mld. Kč. Účetní hodnota těchto dluhopisů (která odráží jejich zůstatkovou hodnotu) je blízka skutečné hodnotě. Všechny tyto dluhopisy jsou v HTM portfoliu (investice držena do splatnosti); na toto portfolio pravidla IFRS nedovolují tvořit opravné položky.

Čistý zisk za tři čtvrtletí: Malý rozdíl mezi vykázaným a udržitelným ziskem

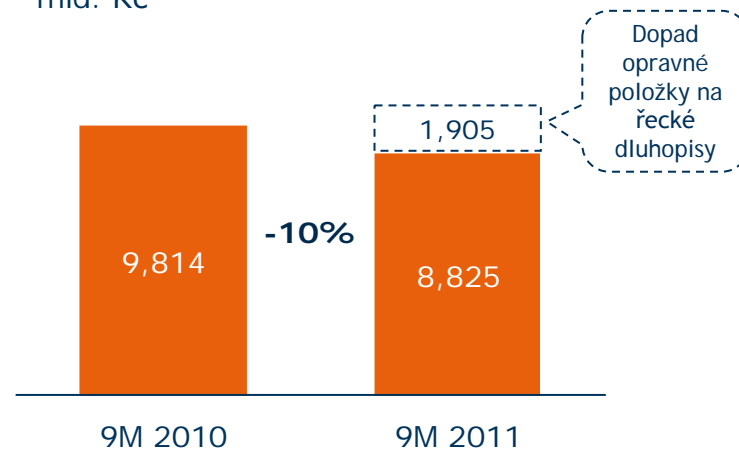
Vykázaný čistý zisk

mld. Kč



Udržitelný čistý zisk

mld. Kč



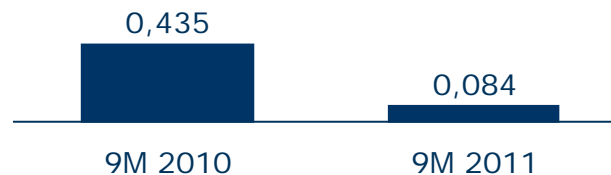
Čistý zisk devíti měsíců roku 2011 byl ovlivněn kladným přeceněním dluhopisů v portfoliu FVPL a nezajišťovacích derivátů (dopad do čistého zisku +0,1 mld. Kč).

V souladu s metodologií skupiny KBC se znehodnocení v portfoliu realizovatelných finančních aktiv (které obsahuje řecké dluhopisy) nepovažuje za mimořádnou položku, ale je zahrnuto v udržitelném výkazu zisku a ztráty.

V roce 2010 byla největší mimořádnou položkou platba z KBC Global Services Czech Branch jako vypořádání přesunu služeb ICT.

Mimořádné položky

mld. Kč



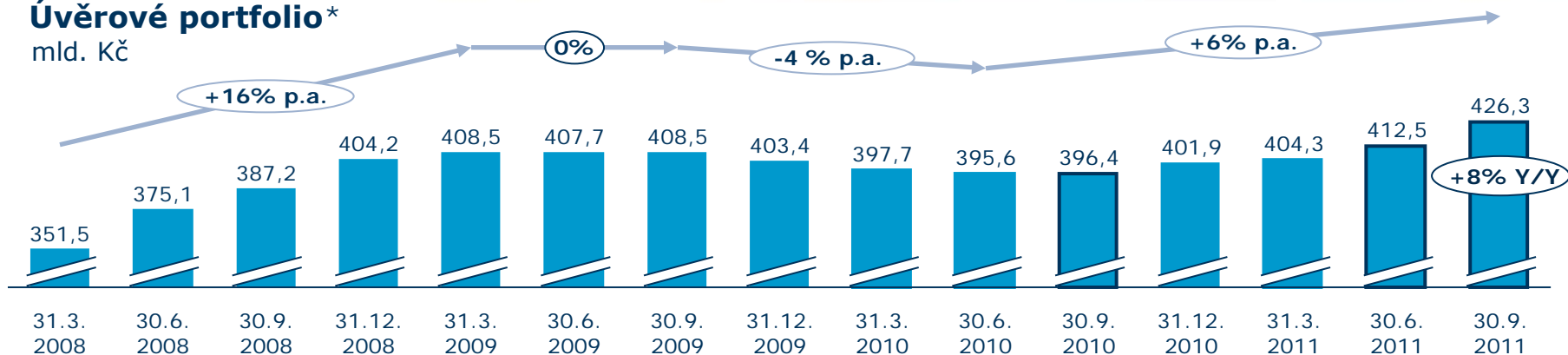
Finanční ukazatele: Stálá obchodní výkonnost a udržitelnost

Ziskovost	9M 2010	9M 2011	Y/Y
Čistá úroková marže	3,33%	3,42%	+9 bb
Náklady/výnosy (udržitelné)	42,2%	44,6%	+2,4 pb
Náklady/výnosy (vykázané)	43,2%	44,7%	+1,5 pb
RoE (udržitelný)	19,7%	18,8%	-0,9 pb
RoE (vykázaný)	20,6%	19,0%	-1,6 pb
RoA (udržitelný)	1,52%	1,31%	-0,21 pb
RoA (vykázaný)	1,59%	1,32%	-0,27 pb
Řízení rizik	30.9.2010	30.9.2011	Y/Y
Kvalita úvěrového portfolia			
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR)	0,83%	0,26%	-57 bb
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL)	4,16%	3,96%	-0,20 pb
Ukazatel krytí NPL	75,8%	72,9%	-2,9 pb
Kapitálová přiměřenost			
Ukazatel kapitálu core tier 1 (Basel II)	14,12%	12,13%	-1,99 pb
CAD skupina (Basel II)	17,82%	15,97%	-1,85 pb
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I)	241,2%	246,0%	+4,8pb
Pákový poměr (Leverage ratio, Basel III)	4,74%	3,98%	-0,76 pb
Likvidita			
Poměr úvěry/vklady	70,0%	72,1%	+2,1 pb
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III)	NA	137,3%	NA

Poznámka: Definice ukazatelů viz příloha. bb = bazické body, pb = procentní body.

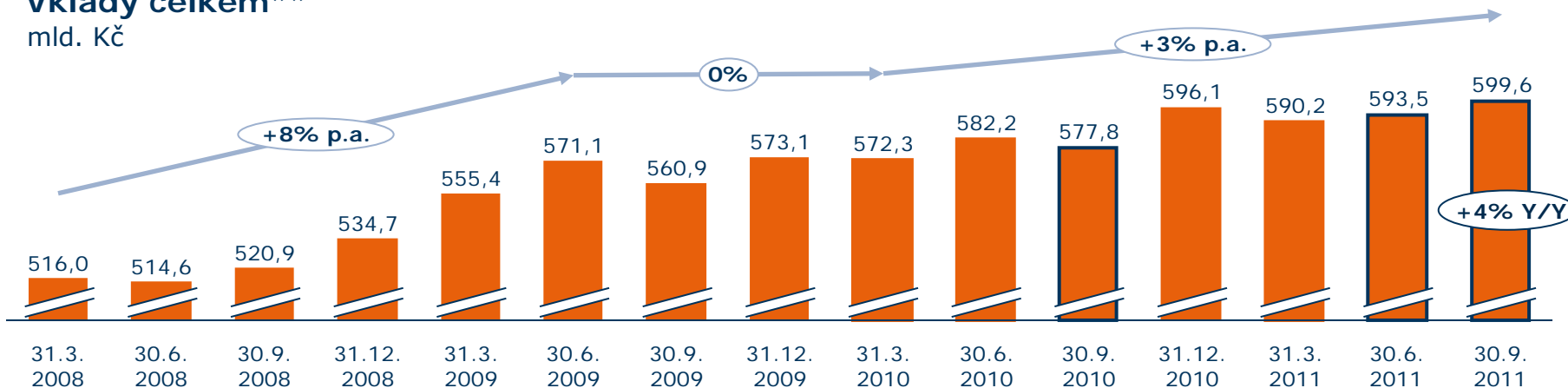
Úvěrové portfolio*

mld. Kč



Vklady celkem**

mld. Kč



Poznámky:

* Položka Úvěry a pohledávky bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí plus dluhopisy nahrazující úvěry

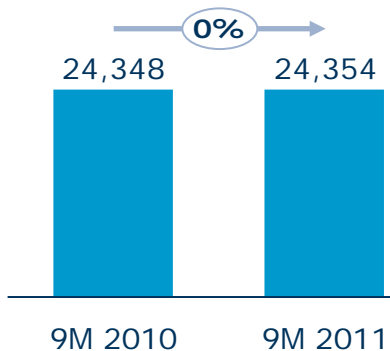
** Položka „Závazky k ostatním“ z konsolidované bilance.



2. Analýza udržitelného zisku

Provozní výnosy - udržitelné: Silný růst výnosu z úvěrů a vkladů

Provozní výnosy mld. Kč

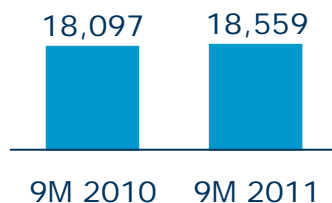


Poznámka:

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

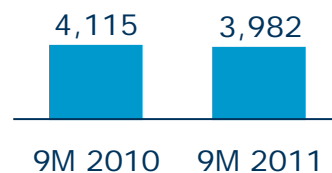
Čistý úrokový výnos

+3%



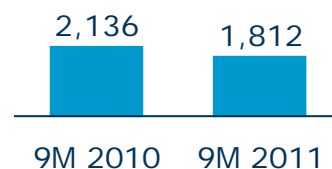
Čistý výnos z poplatků a provizí

-3%



Ostatní*

-15%

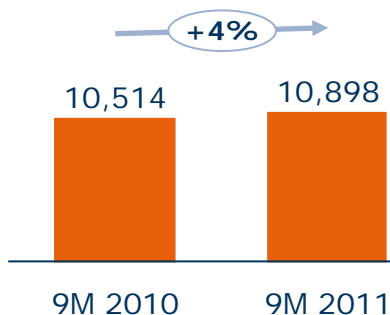


Meziroční růst čistého úrokového výnosu o 3 % byl tažen posunem struktury aktiv k obchodním objemům (hlavně hypotéky a korporátní úvěry). Čistá úroková marže meziročně vzrostla o 9 bazických bodů na 3,42 % (údaj za 3. čtvrtletí 2011).

Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně snížil o 3 %, zejména z důvodu navýšení roční platby do fondu pojištění vkladů o 161 mil. Kč kvůli zvýšení sazby pojištění vkladů z 10 na 16 bazických bodů (platnému od začátku 3. čtvrtletí 2010). Bez tohoto vlivu by byl tento výnos vzrostl o 1 % díky vyšším poplatkům z platebních karet.

Ostatní provozní výnosy poklesly kvůli negativnímu přecenění derivátů užívaných k ekonomickému zajištění FVPL portfolia Penzijních fondů. Toto portfolio tvoří méně než 18 % aktiv Penzijních fondů. Negativní vývoj v portfoliu FVPL byl kompenzován výsledkem ostatním portfolií fondů.

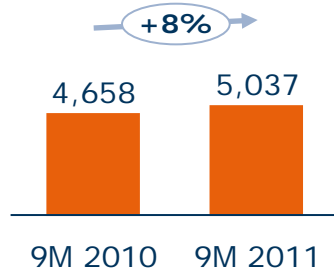
Provozní náklady mld. Kč



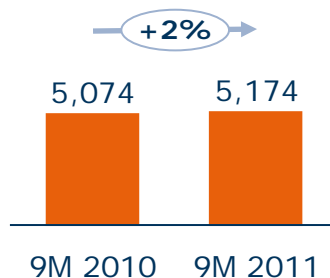
Poznámka:

*Odpisy a amortizace

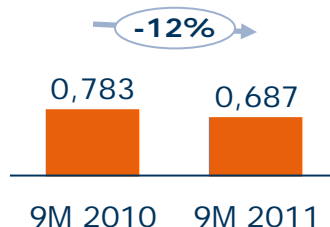
Personální náklady



Všeobecné správní náklady



Ostatní*



Na srovnatelné bázi, tj. bez započtení vlivu dohadných položek na výkonnostní bonusy, rostly personální náklady meziročně o 6 %. Tento vývoj je výsledkem pravidelného ročního zvyšování mezd a růstem celkového počtu zaměstnanců.

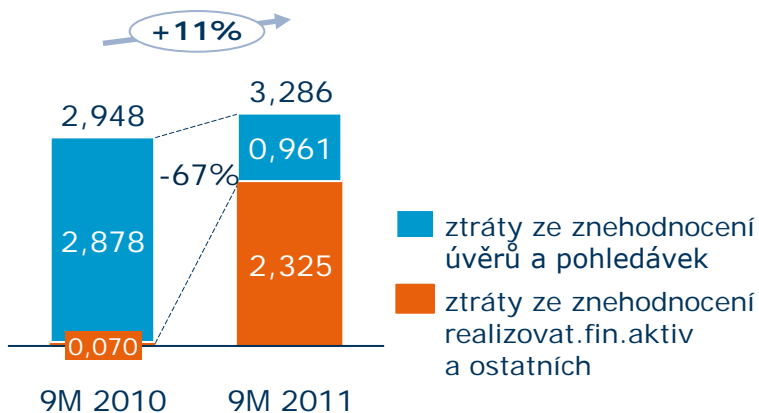
Všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o 2 %. Meziroční růst lze přičíst zejména plánovaným investicím spojených s ICT, které začaly ve 2. čtvrtletí 2010. Od té doby, co skupina ČSOB využívá outsourcované služby ICT poskytované KBC Global Services Czech Branch, jsou tyto investice přímo promítány do výkazu zisku a ztráty. Opačným směrem pak byly náklady ovlivněny úsporami v oblasti plateb.

Odpisy a amortizace se meziročně snížily díky nižším odpisům softwarových aplikací. Po transferu ICT služeb do KBC GS CZ v polovině roku 2009 zůstaly některé softwarové aplikace v majetku ČSOB. Pokles odpisů pak plyne z toho, že tento software a postupně je nahrazován softwarem, který patří KBC GS CZ.

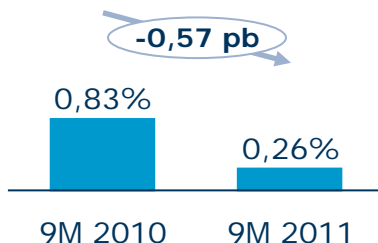
Ztráty ze znehodnocení: Další pokles nákladů na úvěrové riziko

Ztráty ze znehodnocení

mld. Kč



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko



Náklady na úvěrové riziko jsou třetinové ve srovnání se stejným obdobím minulého roku s tím, jak se ztráty ze znehodnocení úvěrů snížily na 961 mil. Kč a ukazatel nákladů na úvěrové riziko se snížil na 26 bazických bodů.

Nejsilnější pokles nákladů na riziko zaznamenaly úvěry podnikům. Rizikové náklady klesaly také ve všech oblastech úvěrů fyzickým osobám.

Dopady expozice vůči řeckému státnímu dluhu: V souladu se standardy IFRS se ČSOB rozhodla zaúčtovat znehodnocení dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv v udržitelném výkazu zisku a ztráty. Všechny tyto dluhopisy mají splatnost před rokem 2020. Ve 2. čtvrtletí byla výše tohoto znehodnocení 1,306 mld. Kč (před zdaněním) a ve 3. čtvrtletí pak dalších 1,046 mld. Kč.

Silná kapitálová pozice

Konsolidované údaje (mil. Kč)

31.12.2010

30.9.2011

Celkový regulatorní kapitál	57 522	53 507
- Tier 1 kapitál	45 583	41 111
- Tier 2 kapitál	12 564	13 336
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-625	-940
Kapitálový požadavek celkem	25 530	26 797
- Úvěrové riziko (IRB přístup)	21 564	22 463
- Tržní riziko (interní model)	613	674
- Operační riziko (standardizov. přístup)	3 354	3 660
Celková RWA	319 124	334 961
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	14,19%	12,13%
CAD skupina	18,03%	15,97%

Vliv výplaty dividendy z 13. května 2011:
- 4350 mil. Kč

Vývoj RWA za devět měsíců roku 2011 byl tažen vyšší úvěrovou expozicí (zvýšení úvěrového rizika) a vyšším výnosem (zvýšení operačního rizika).

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

Celkový regulatorní kapitál = Tier 1 + Tier 2 – odčitatelné požadavky

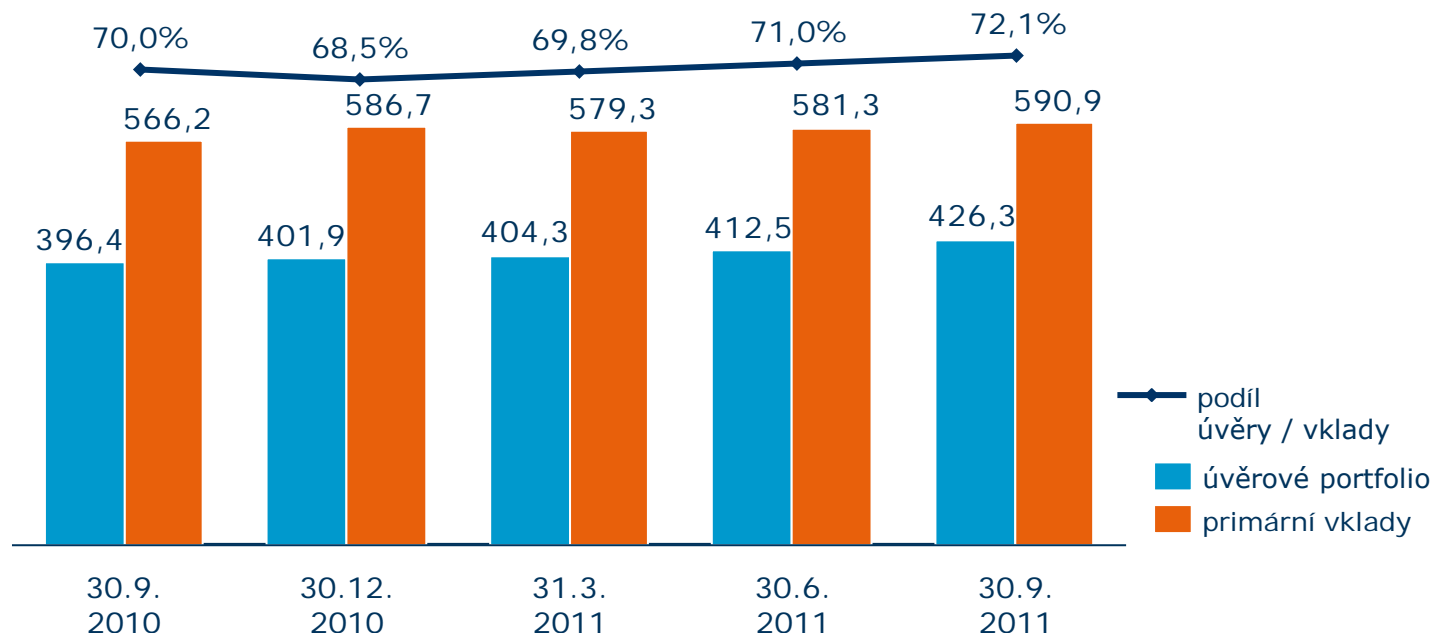
*Tier 1 ratio = (Tier 1 kapitál – 0,5*odčitatelné požadavky) / (kapitálový požadavek celkem / 0,08)*

mld. Kč

30.9.2010 31.12.2010 31.3.2011 30.6.2011 30.9.2011

Primární vklady mínus úvěrové portfolio	169,8	184,8	175,0	168,8	164,6
---	-------	-------	-------	-------	-------

Basel III bude po bankách požadovat, aby zveřejňovaly ukazatel čistého stabilního financování. Na základě poslední vydané verze pravidel Basel III, je hodnota NSFR pro ČSOB 137,3 % (k 30. září 2011).



Poznámky:

Primární vklady = vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky ke kreditním institucím (mimo repo operací s kreditními institucemi).

Úvěrové portfolio = Úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči kreditním institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.

Expozice vůči dluhopisům emitentů z vybraných jihoevropských zemí a Irska

k 30. září 2011

účetní hodnota v mld. Kč

	Státy	Banky	Podniky	Celkem
Portugalsko	-	-	-	-
Irsko	-	-	-	-
Itálie	1,83	-	-	1,83
Řecko	2,05	-	-	2,05
Španělsko	0,58	-	-	0,58
Celkem	4,46	0,00	0,00	4,46

V průběhu roku 2010 ČSOB aktivně snižovala expozici vůči řeckým a italským státním dluhopisům. Během prvního pololetí 2011 nedošlo k žádnému odprodeji výše zmíněných dluhopisů v nominálních hodnotách v eurech. Expozice vůči bankám je nulová, protože dluhopisy ve 2. čtvrtletí dosáhly splatnosti.

Řecké dluhopisy jsou klasifikovány jako realizovatelná finanční aktiva. Účetní hodnota těchto dluhopisů (která odráží jejich reálnou hodnotu) je nižší než jejich nominální hodnota (bez zohlednění tržního přecenění), která činí 177 mil. eur. K 30. červnu a 30. září 2011 byla, jak vyžaduje IAS 39, na řecké státní dluhopisy se splatností do roku 2020 vytvořena ztráta ze znehodnocení k jejich tržní hodnotě.

Italské a španělské dluhopisy jsou klasifikovány jako finanční investice držená do splatnosti. Účetní hodnota těchto dluhopisů (která odráží jejich zůstatkovou hodnotu) je přibližně rovna skutečné hodnotě.



3. Analýza obchodních výsledků

Tržní podíly skupiny ČSOB: Jednička v úvěrech na bydlení a podílových fondech



Poznámky: Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. červnu 2011 (poslední dostupné). Pojištění k 30. září 2011.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu

² Tržní podíl dle objemu nových obchodů (u pojištění hrubého předepsaného pojistného) od začátku roku do daného data

³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu

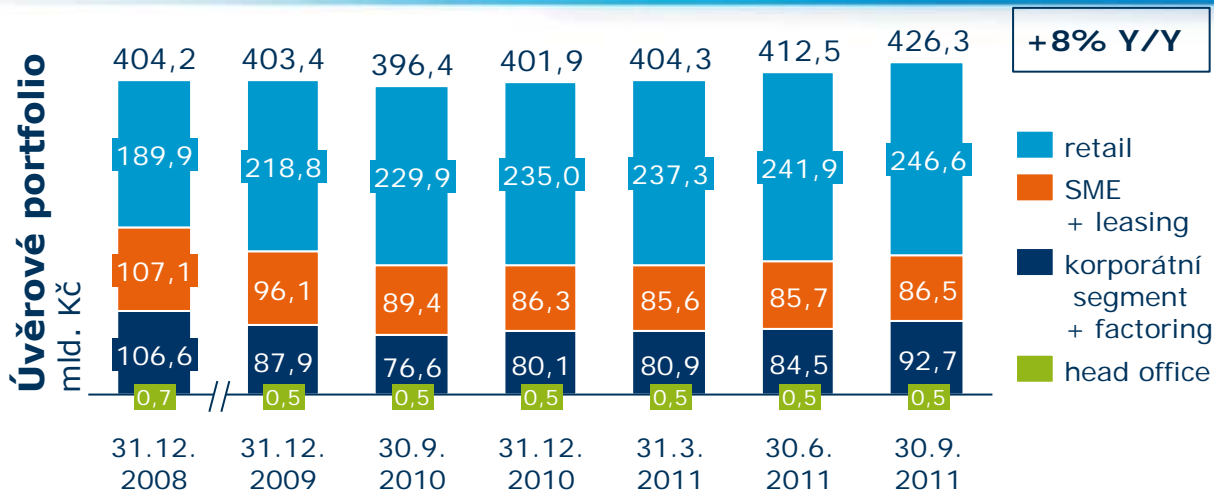
⁴ Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření

⁵ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

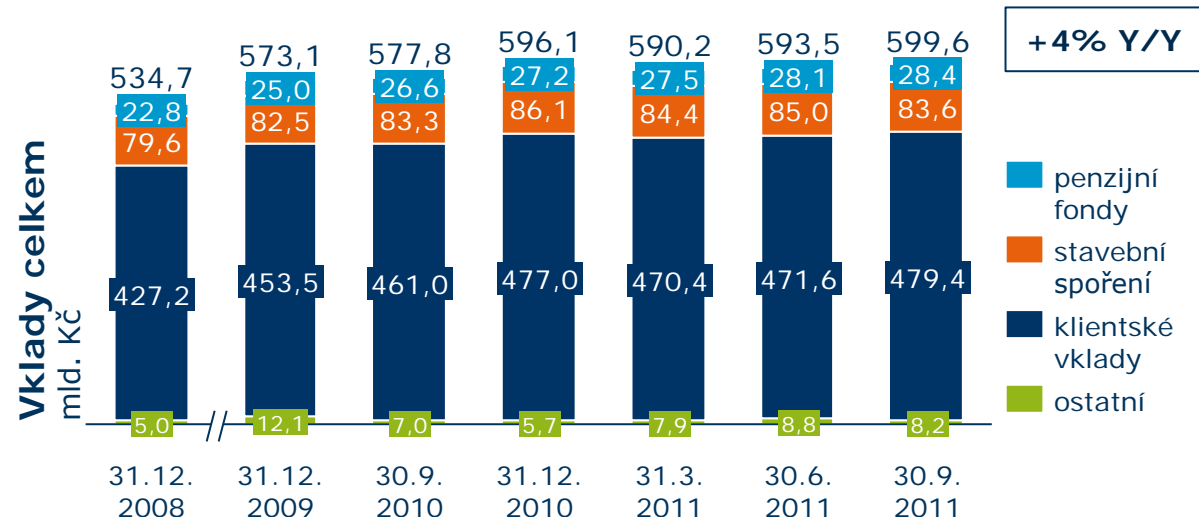
Vývoj úvěrů a vkladů

Meziroční růst vyšší u úvěrů než u vkladů



Ve třetím čtvrtletí roku 2011 dosáhlo úvěrové portfolio 426,3 mld. Kč, což je o téměř 14 mld. Kč více než hodnota z předchozího čtvrtletí. Tento meziroční růst je nejvýraznější od konce roku 2008.

Třetí čtvrtletí bylo páté v řadě, kdy úvěrové portfolio rostlo. Mezikvartální 3% růst byl tažen zejména hypotékami a korporátními úvěry.



Podíl hypoték a stavebního spoření (dohromady označované jako úvěry na bydlení) vzrostl z 53 % k 30. září 2010 na 54 % k 30. září 2011.

Vklady meziročně vzrostly každé čtvrtletí. To platí pro všechny hlavní kategorie produktů – klientské vklady, stavební spoření i penzijní fondy.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

30.9.2010

30.9.2011

Y/Y

Úvěrové portfolio	396,4	426,3	+8%
--------------------------	--------------	--------------	------------

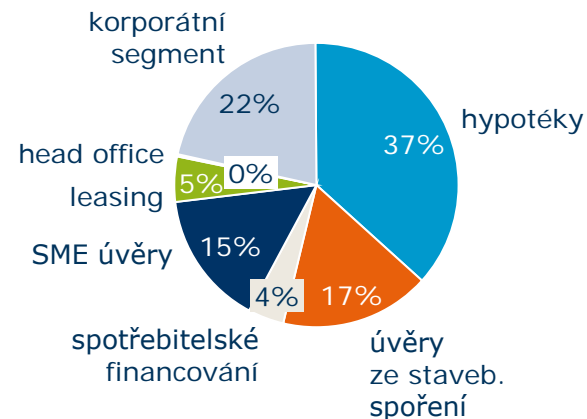
Retail/SME Segment

Hypotéky ¹	141,4	156,6	+11%
Úvěry ze stavebního spoření ²	70,5	71,7	+2%
Spotřebitelské financování	17,9	18,4	+2%
Úvěry malým a středním podnikům	65,2	64,6	-1%
Leasing	24,2	21,9	-10%

Korporátní segment

Korporátní úvěry ³	73,2	88,9	+22%
Factoring	3,4	3,8	+11%

Head Office⁴	0,5	0,5	-9%
--------------------------------	-----	-----	-----



30.9.
2011

Poznámky:

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

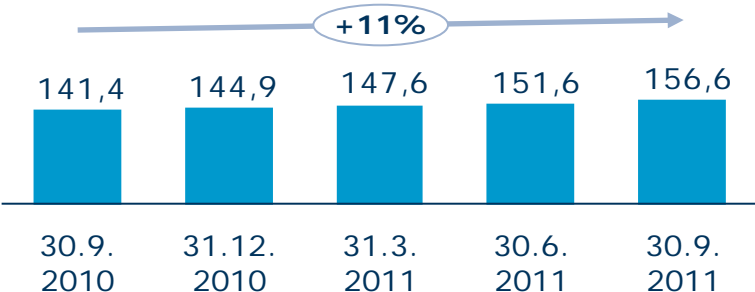
² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci Českomoravské stavební spořitelny, která je z 55% vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, tedy tak jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

⁴ Historické úvěrové případy.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



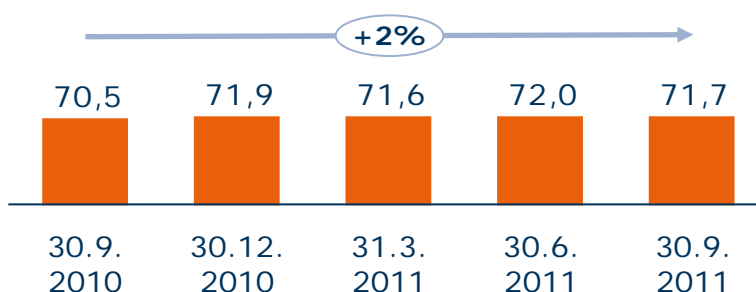
Nové prodeje*, mld. Kč



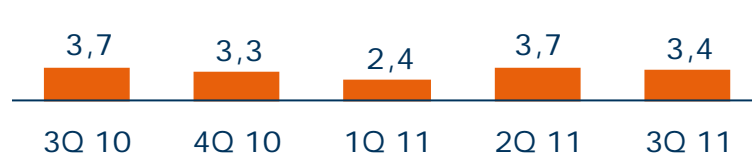
Portfolio hypoték (v rozvaze Hypoteční banky, 100% dceřiné společnosti) tvoří 37% celkového úvěrového portfolia. Na zdravém a stabilním hypotečním trhu nové prodeje hypoték ČSOB stabilně rostly, přičemž tempo růstu je poloviční oproti období hypotečního boomu z roku 2008. Nové prodeje podpořil příznivý vývoj úrokových sazeb i stabilní ceny nemovitostí.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč

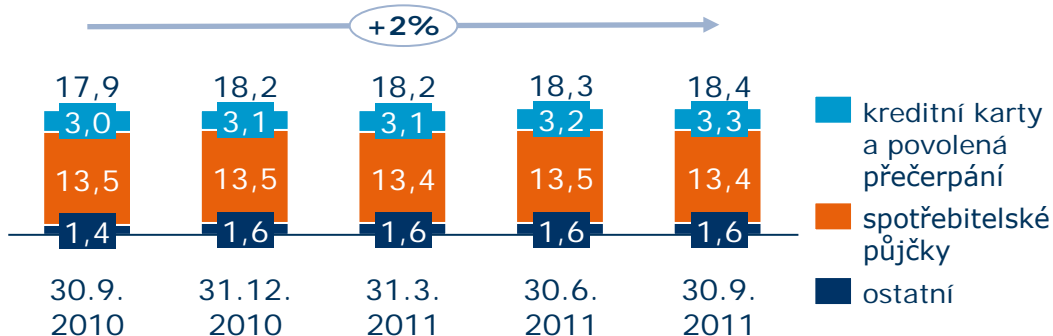


Portfolio úvěrů ze stavebního spoření (v rozvaze ČMSS, dceřiné společnosti vlastněné z 55 %) meziročně rostlo. Celý český trh s úvěry ze stavebního spoření je postižen nejistotou klientů vyvolanou probíhajícími změnami v systému státní podpory stavebního spoření. Nové prodeje ČMSS za devět měsíců roku 2011 klesaly méně než nové prodeje celého trhu.

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

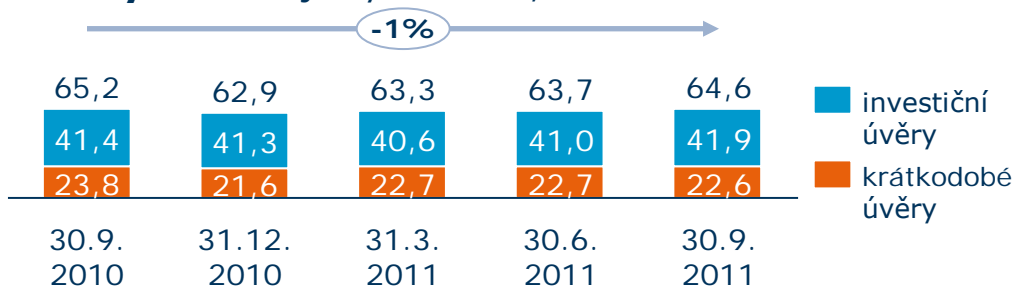
Spotřebitelské financování, SME, leasing: Pomalejší růst objemů výsledkem nízkého růstu, resp. poklesu celého trhu

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



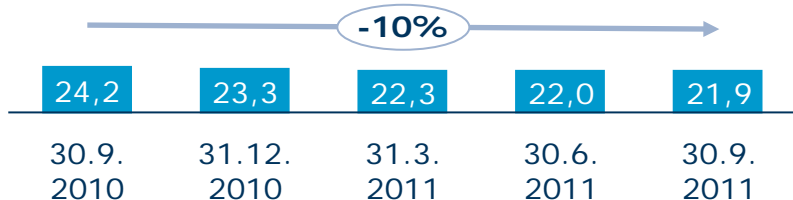
Kreditní karty a povolená přečerpání nadále rostly, meziročně vykázaly 9% zvýšení. Spotřebitelské úvěry o 1 % poklesly. Celkem pak spotřebitelské financování rostlo 2% tempem.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



Na začátku roku 2011 úvěry malým a středním podnikům opět začaly růst a každé čtvrtletí. Jejich celkový objem dosáhl částky 64,6 mld. Kč, což je však o 1 % méně než k 30. září 2010. V posledních šesti měsících obnovila poptávka po (dlouhodobých) investičních úvěrech.

Leasing, objemy zůstatků, mld. Kč



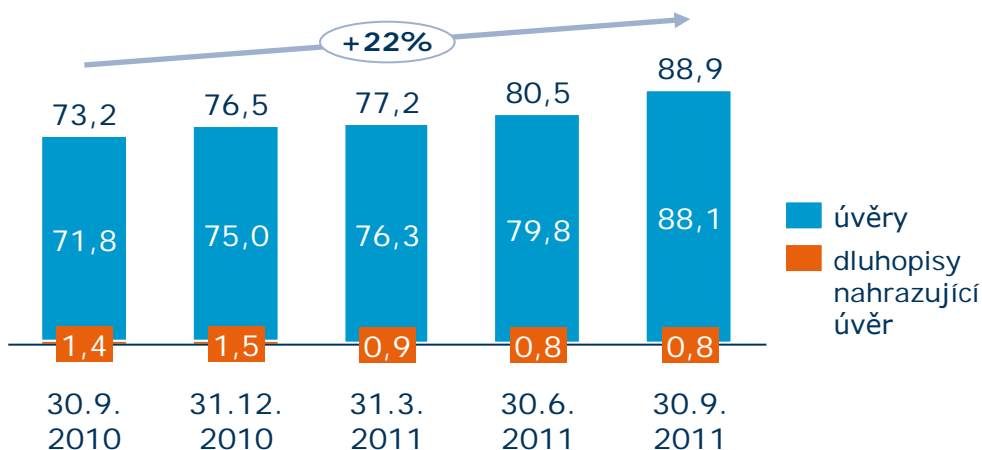
Meziroční pokles celkového objemu leasingu způsobilo zejména to, že poté, co objemy leasingového financování výrazně poklesly na začátku roku 2010. Nové prodeje zůstaly pod úrovní z předkrizového období, a tudíž nestačí vyrovnat splácené objemy, i přestože v devíti měsících roku 2011 se meziročně zvýšily o 20 %.

V soutěži Zlatá koruna zvítězil ČSOB Leasing v kategorii retail i malé a střední podniky.



Korporátní úvěry

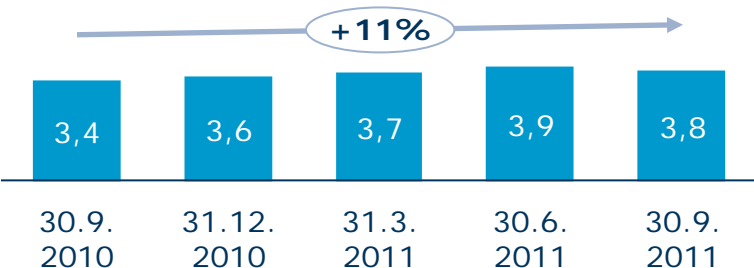
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



Růst korporátních úvěrů z posledních čtyř kvartálů ve třetím čtvrtletí akceleroval, a to zejména díky pozitivnímu vývoji v oblasti strukturovaného financování. Celkový meziroční růst činil 22 % k 30. září 2011 (před rokem o 21 % poklesl). V následujících kvartálech může být tento růstový trend zpomalen zhoršujícím se výhledem české ekonomiky.

Factoring

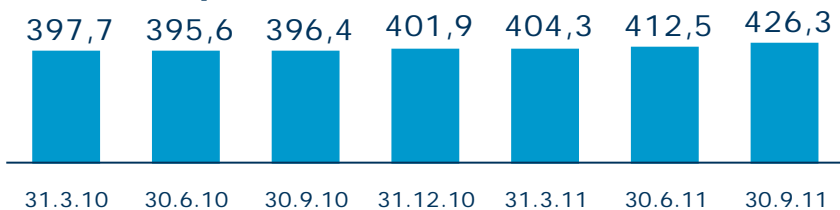
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



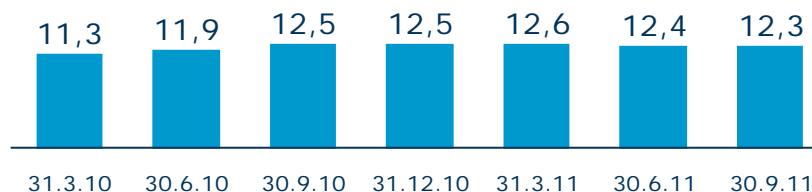
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

Úvěrové riziko pod kontrolou (1/2)

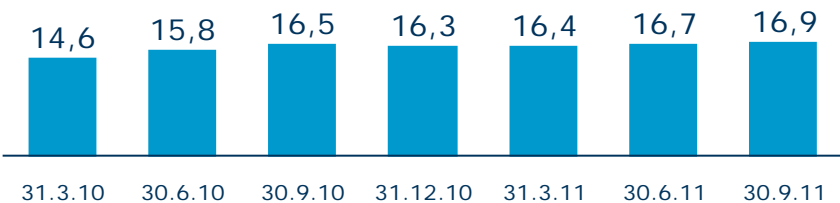
Úvěrové portfolio¹ (mld. Kč)



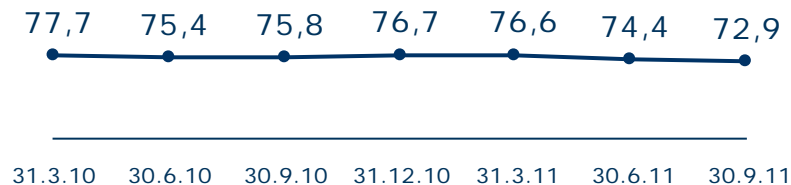
Rezervy na úvěry a pohledávky³ (mld. Kč)



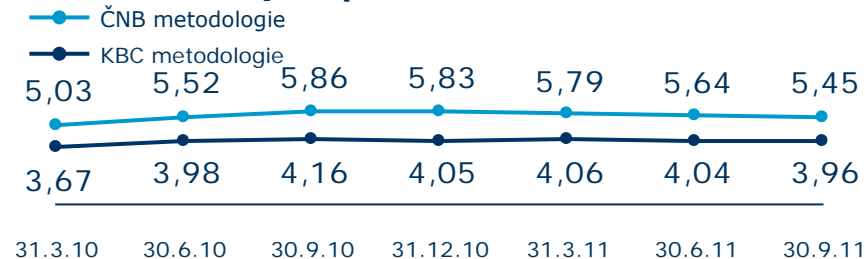
Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



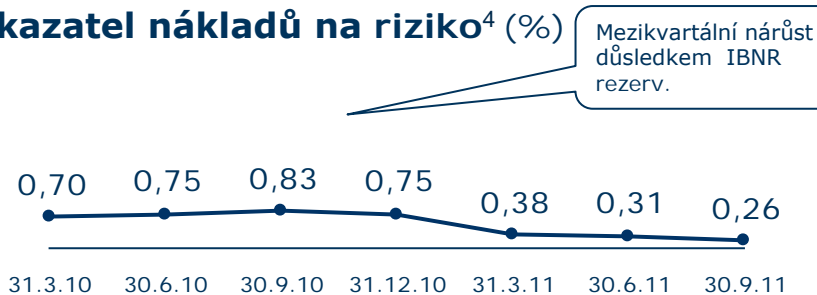
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů po splatnosti² (%)



Ukazatel nákladů na riziko⁴ (%)



Poznámky: ¹ Viz Příloha. ² Metodologie ČSOB v souladu s metodologií skupiny KBC. ³ Rezervy k bilančním položkám. ⁴ Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Náklady na úvěrové riziko

- Čtvrtletní náklady na riziko klesly téměř na pětinu hodnoty z loňského 3. čtvrtletí, ztráty ze znehodnocení úvěrů se snížily na 206 mil. Kč a ukazatel nákladů na úvěrové riziko (od začátku roku, anualizováno) dále poklesl na 26 bazických bodů.
- Nejvýraznější pokles nákladů na úvěrové riziko zaznamenaly úvěry podnikům, a to díky kombinaci dvou faktorů. S pokračujícím zlepšováním situace v oblasti úvěrování podniků poklesl počet úvěrů, u kterých se tvořily opravné položky. Současně došlo během 3. čtvrtletí i k rozpouštění opravných položek.
- Náklady na riziko klesaly také ve všech oblastech retailových úvěrů – hypoték, úvěrů ze stavebního spoření a spotřebitelského financování.

Úvěry po splatnosti

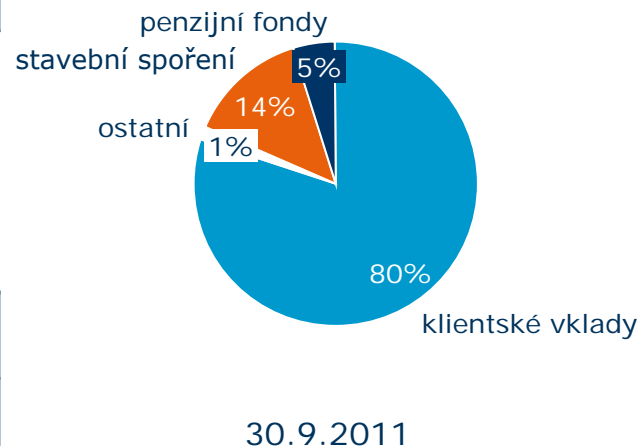
- Podíl úvěrů po splatnosti klesl o 20 bazických bodů na 3,96 %.
- Zatímco nesplácené úvěry fyzických osob (hypotéky, úvěry ze stavebního spoření a spotřebitelské úvěry) stále mírně rostly, opačný vývoj vykázaly korporátní úvěry a úvěry malým a středním podnikům, které jsou v pokročilejším stádiu hospodářského oživení.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky je na vysokých 72,9 %.
- Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryté rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je nad 100 %.

Aktiva pod správou a vklady: Vklady rostou, podílové fondy klesají

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2010	30.9.2011	Y/Y
Vklady celkem	577,8	599,6	+4%
Klientské vklady	461,0	479,4	+4%
Stavební spoření ¹	83,3	83,6	+0%
Penzijní fondy ²	26,6	28,4	+7%
Ostatní ³	7,0	8,2	+18%
Podílové fondy⁴	65,3	55,7	-15%
Ostatní správa aktiv	55,5	57,9	+4%
AUM a vklady	698,7	713,1	+2%



Poznámky:

¹ Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány z 55 %, tj. tak, jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.

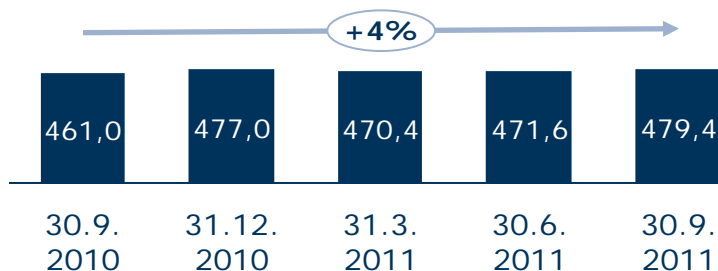
² Závazky vůči klientům penzijních fondů.

³ Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

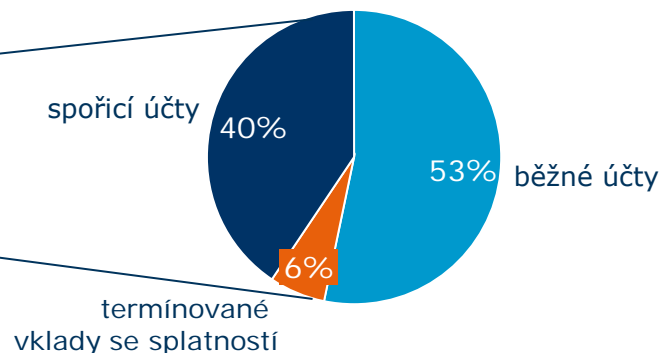
⁴ Zahrnutý pouze přímé pozice.

Vklady celkem: Meziroční růst ve všech kategoriích

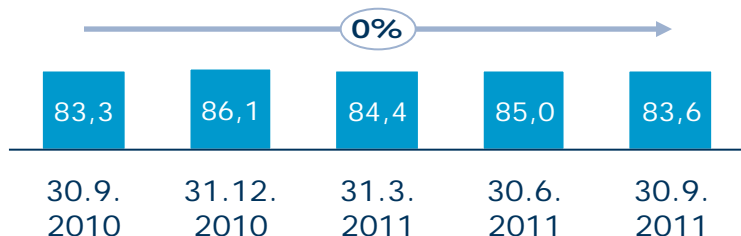
Vklady klientů, mld. Kč



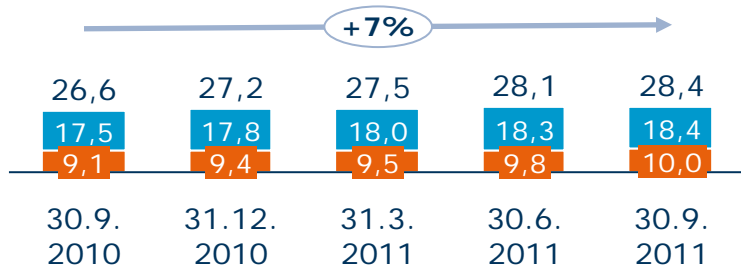
Vklady klientů k 30.9.2011 (479,4 mld. Kč)



Stavební spoření, mld. Kč



Penzijní fondy, mld. Kč



■ PF Stabilita
■ PF Progres

Největším tahounem meziročního růstu vkladů o 21,8 mld. Kč byly clientské vklady s meziročním nárůstem o 18,4 mld. Kč.

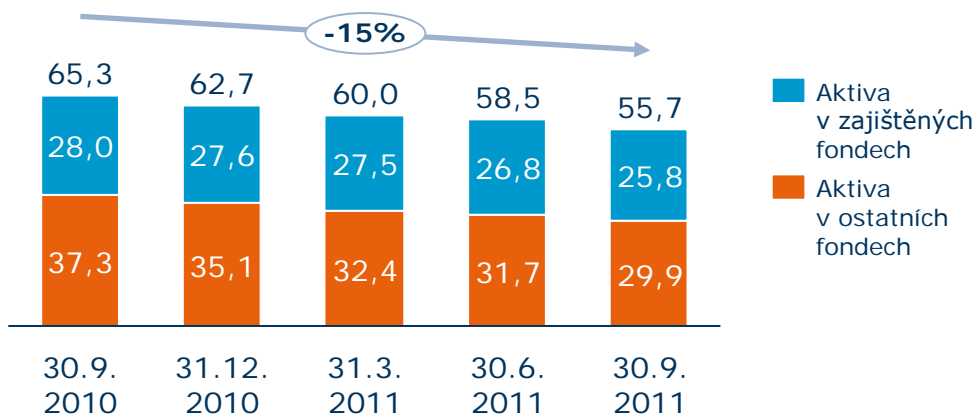
Z clientských vkladů zaznamenaly spořicí účty 16% meziroční růst. Část nárůstu byla na úkol termínovaných vkladů (meziročně -28 %) a podílových fondů (meziročně -15 %, viz další strana). Běžné účty rostly meziročně o 1 %.

Stagnace objemů stavebního spoření odráží nejistotu klientů ohledně další státní podpory tohoto způsobu spoření.

Aktiva pod správou u obou penzijních fondů rostla ve všech sledovaných čtvrtletích.

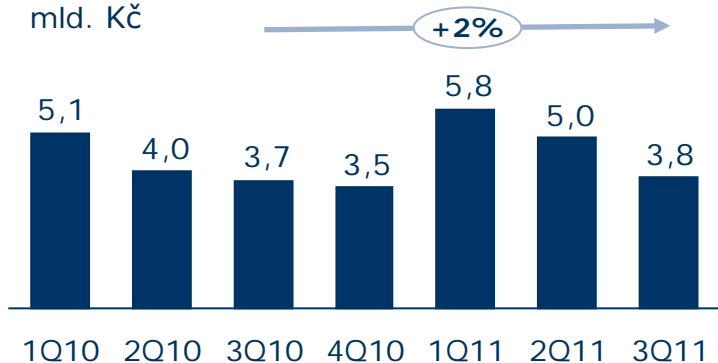
Aktiva pod správou (objemy zůstatků)

mld. Kč



Nové prodeje

mld. Kč



Ve 3. čtvrtletí ČSOB posílila pozici jedničky na trhu s tím, jak oblast zajištěných fondů, kde podíl ČSOB na trhu převyšuje 70 %, byla oproti ostatním typům fondů méně zasažena turbulencemi na trzích.

Aktiva pod správou v podílových fondech ČSOB klesly o 5 % oproti polovině roku 2011 a meziročně o 15 %, a to hlavně kvůli poklesu cen akcií. Mezikvartální pokles zasáhl kromě dluhopisových všechny kategorie fondů.

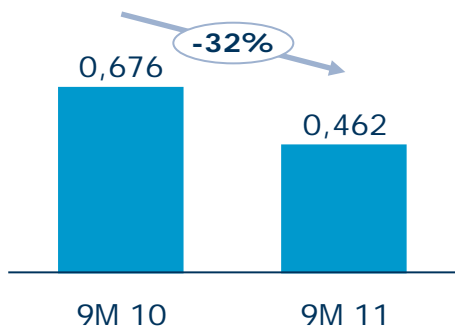
Nové prodeje podílových fondů za třetí čtvrtletí 2011 ve výši 3,8 mld. Kč představují mírný meziroční nárůst. V mezikvartálním srovnání pak tempo nových prodejů zpomalilo se zvýšenou volatilitou na finančních trzích a rostoucími obavami klientů. Svoji roli sehrál také negativní sezónní efekt.

Nové prodeje: Mezikvartálně rostly nové prodeje zajištěných fondů, zatímco všechny ostatní podílové fondy (peněžního trhu, dluhopisové, akciové a smíšené) za stejné období poklesly.

Poznámka: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice.

Čistý zisk ČSOB Pojišťovny*

mld. Kč



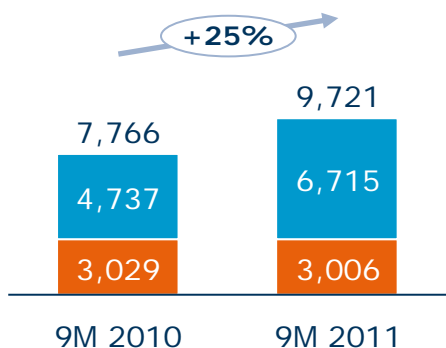
Příspěvek ČSOB Pojišťovny do konsolidovaného udržitelného zisku* skupiny ČSOB za devět měsíců roku 2011 činil 115 mil. Kč oproti 169 mil. Kč za stejné období roku 2010.

V meziročním srovnání je zisk nižší kvůli negativnímu efektu změny politiky pro účtování provizí u životního pojištění. K nižšímu výsledku v roce 2011 přispěly také zhoršené podmínky na trhu. Tyto negativní vlivy byly částečně vyváženy tím, že plnění u neživotního pojištění bylo letos nižší než povodněmi zasažený rok 2010.

Hrubé předepsané pojistné významně vzrostlo díky prodejem jednorázově placeného životněpojistného produktu Maximal Invest.

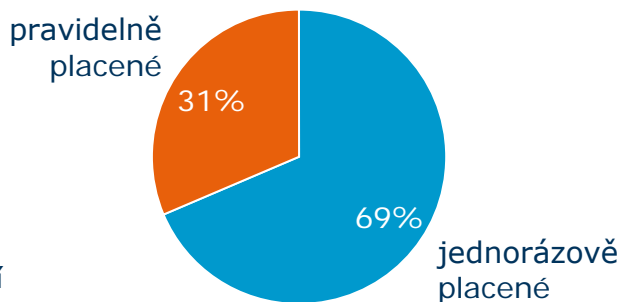
Hrubé předepsané pojistné

mld. Kč



Životní pojištění

k 30.9.2011



6,715 mld. Kč

Poznámka:

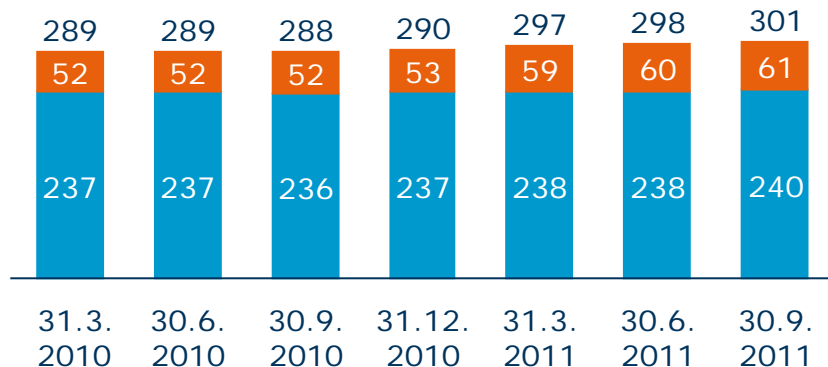
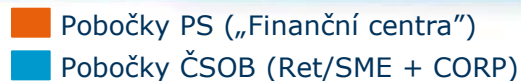
*Vykázaný čistý zisk ČSOB Pojišťovny pro účely konsolidace. 25 % uvedené hodnoty vstupuje do výkazu zisku a ztráty skupiny ČSOB v položce Podíl na zisku přidružených společností.

	30.9.2010	30.9.2011
Klienti skupiny ČSOB*	> 4 m	> 4 m
z toho klienti ČSOB a Poštovní spořitelny (tis.)	3 074	3 092
Pobočky Retail/SME a poradenská centra	554	567
Retailové pobočky ČSOB a pro SME	236	240
Pobočky PS (Finanční centra)	52	61
Poradenská centra ČMSS	150	151
Centra Hypoteční banky	27	27
Pobočky ČSOB Pojišťovny	89	88
Leasingové pobočky ČSOB	12	12
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – prodejní místa České pošty	ca. 3 300	ca. 3 200
Bankomaty (ČSOB+PS)	772	815

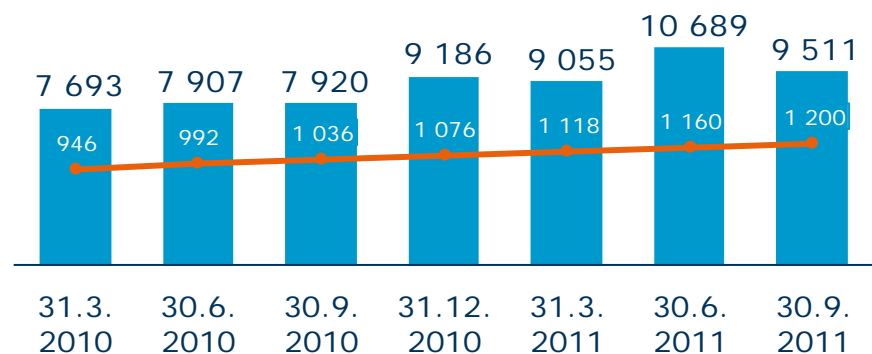
Multikanálová distribuční platforma zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající cca 8 000 vázaných agentů ČMSS, zprostředkovatelů a agentů Hypoteční banky, dealerů ČSOB Leasingu a dále volných i vázaných agentů a zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny.

* Celkový počet unikátních uživatelů je vyšší než 4 miliony. Skupiny klientů se mezi některými značkami překrývají, obzvláště mezi ČMSS a oběma značkami s plným clientským servisem. Překryv mezi klienty ČSOB a Poštovní spořitelny je velice omezený.

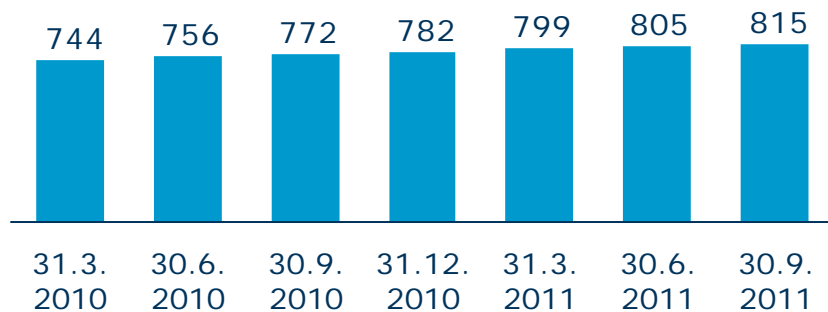
Pobočky



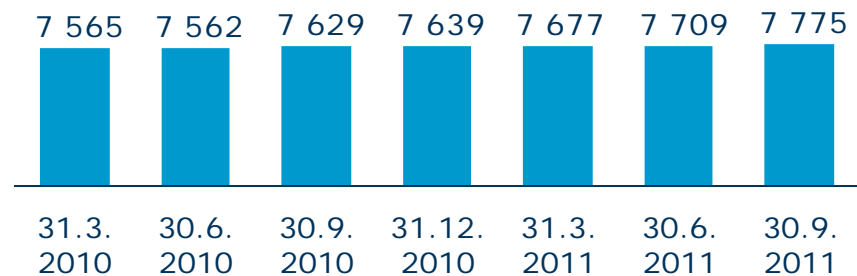
Internetové bankovníctví*



Bankomaty



Zaměstnanci skupiny



* ČSOB InternetBanking 24 + Max InternetBanking PS



Příloha

Rating ČSOB

k 1. říjnu 2011

Ratingová agentura

Moody's	
Dlouhodobý rating:	A1 (negativní)
Krátkodobý rating:	Prime-1
Finanční síla:	C

Fitch	
Dlouhodobý rating:	A- (stabilní)
Krátkodobý rating:	F2
Individuální:	C
Podpora:	1

Platné od:

23. 2. 2007

14. 5. 2009

Poslední potvrzení k:

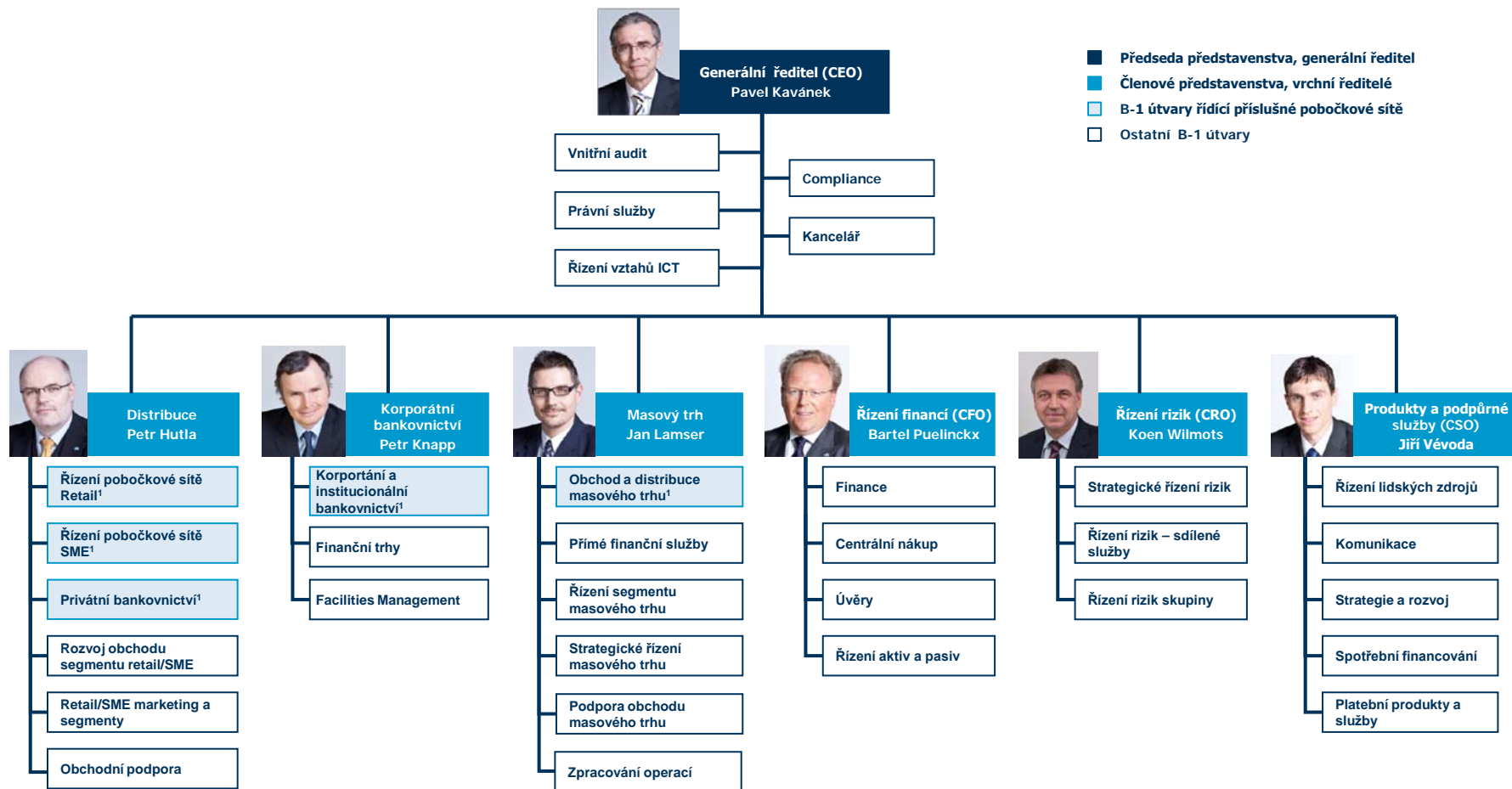
7. 10. 2011

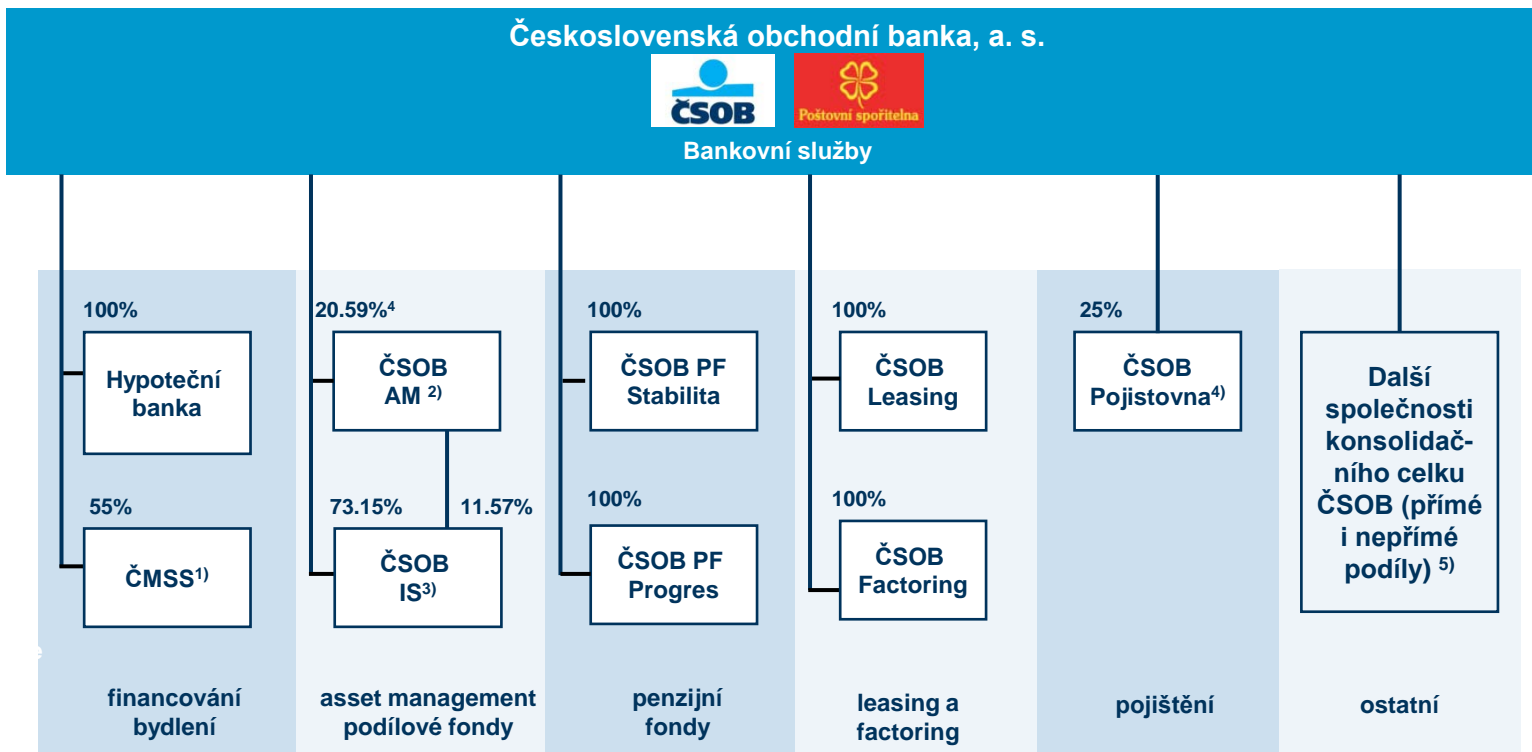
12. 10. 2011

Struktura akcionářů ČSOB

K 30. září 2011 byl vlastní kapitál ČSOB ve výši 5,855 mld. Kč a skládal se z 292 750 000 kmenových akcií na doručitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

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





Poznámky:

Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30.9.2011.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; metoda poměrné konsolidace.

2) 79,41 % vlastní KBC Participations Renta; metoda plné konsolidace.

3) 15,28 % vlastní KBC Participations Renta; metoda plné konsolidace.

4) 75 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

5) Komplettní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2010.

Vyhlášena nejlepší bankou v České republice magazínem Global Finance



Vyhlášena nejlepší bankou za rok 2010 magazínem EMEA Finance



Vyhlášena nejlepší bankou v České republice magazínem Euromoney



Poštovní spořitelna	ČSOB Leasing	Financování zahraničního obchodu	Úschova a správa cenných papírů	Směnné operace	Akviziční financování
Klientsky nejpřívětivější banka v České republice	Nejlepší v České republice v kategoriích leasing pro retail i malé a střední podniky	Nejlepší banka v České republice	Nejlepší banka v České republice	Nejlepší banka v České republice	Nejlepší banka ve východní Evropě
					

Výkaz zisku a ztráty - vykázaný

(mil. Kč)	9M 2010	9M 2011	Y/Y
Úrokové výnosy	24 987	24 877	0%
Úrokové náklady	-6 890	-6 318	-8%
Čistý úrokový výnos	18 097	18 559	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 115	3 982	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 360	1 056	-22%
Ostatní provozní zisk*	1 316	858	-35%
Provozní výnosy	24 888	24 455	-2%
Náklady na zaměstnance	-4 658	-5 037	+8%
Všeobecné správní náklady	-5 074	-5 174	+2%
Odpisy a amortizace	-782	-687	-12%
Provozní náklady	-10 514	-10 898	+4%
Ztráty ze znehodnocení	-2 948	-3 286	+11%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-2 878	-961	-67%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-5	-2 328	N/A
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	-65	3	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	169	117	-31%
Zisk před zdaněním	11 595	10 388	-10%
Daň z příjmu*	-1 267	-1 380	+9%
Zisk za účetní období	10 328	9 008	-13%
Náležící:			
Akcionářům banky	10 249	8 909	-13%
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	79	99	+25%

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

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

* V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.

Výkaz zisku a ztráty - udržitelný

(mil. Kč)	9M 2010	9M 2011	Y/Y
Úrokové výnosy	24 987	24 877	0%
Úrokové náklady	-6 890	-6 318	-8%
Čistý úrokový výnos	18 097	18 559	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 115	3 982	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 149	955	-17%
Ostatní provozní zisk*	987	858	-13%
Provozní výnosy	24 348	24 354	+0%
Náklady na zaměstnance	-4 658	-5 037	+8%
Všeobecné správní náklady	-5 074	-5 174	+2%
Odpisy a amortizace	-782	-687	-12%
Provozní náklady	-10 514	-10 898	+4%
Ztráty ze znehodnocení	-2 948	-3 286	+11%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	<i>-2 878</i>	<i>-961</i>	<i>-67%</i>
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	<i>-5</i>	<i>-2 328</i>	<i>N/A</i>
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	<i>-65</i>	<i>3</i>	<i>N/A</i>
Podíl na zisku přidružených společností*	169	115	-32%
Zisk před zdaněním	11 055	10 285	-7%
Daň z příjmu*	-1 162	-1 361	+17%
Zisk za účetní období	9 893	8 924	-10%
Náležící:			
Akcionářům banky	9 814	8 825	-10%
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	79	99	+25%

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

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

* V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	31/12 2010	30/09 2011	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	21 164	30 865	+46%
Finanční aktiva k obchodování	173 810	178 222	+3%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	11 132	11 341	+2%
Realizovatelná finanční aktiva	102 521	88 045	-14%
Úvěry a pohledávky - netto	399 741	432 734	+8%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	14 137	20 501	+45%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	397 445	423 332	+7%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-12 466	-12 297	-1%
<i>Časové rozlišení úrokových výnosů</i>	625	1 198	+92%
Finanční investice držené do splatnosti	150 240	146 703	-2%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	0	14	N/A
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 437	12 387	+31%
Pohledávky ze splatné daně	39	35	-10%
Pohledávky z odložené daně	488	141	-71%
Investice v přidružených společnostech	1 163	1 137	-2%
Investice do nemovitostí	713	687	-4%
Pozemky, budovy a zařízení	8 057	8 045	0%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 625	3 500	-3%
Aktiva určená k prodeji	140	147	+5%
Ostatní aktiva	2 785	1 923	-31%
Aktiva celkem	885 055	915 926	+3%

Bilance - pasiva a kapitál

(mil. Kč)	31/12 2010	30/09 2011	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	21 096	22 033	+4%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	117 774	134 716	+14%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	663 418	677 324	+2%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	30 442	39 792	+31%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	596 078	599 572	+1%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	24 105	23 785	-1%
<i>Podřízené závazky</i>	11 974	11 977	0%
<i>Časové rozlišení úrokových nákladů</i>	819	2 198	+168%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	0	45	N/A
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 567	7 322	+32%
Závazky ze splatné daně	1 203	658	-45%
Závazky z odložené daně	830	1 062	+28%
Rezervy	651	596	-8%
Ostatní závazky	8 676	11 895	+37%
Závazky celkem	819 215	855 651	+4%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	30 560	21 798	-29%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 422	3 577	+48%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-2	1 900	+/-
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	0	N/A
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	65 031	59 326	-9%
Menšinové podíly	809	949	+17%
Vlastní kapitál celkem	65 840	60 275	-8%
Závazky a vlastní kapitál celkem	885 055	915 926	+3%

Reklasifikace výkazu zisku a ztráty:

Tato prezentace ukazuje položky výkazu zisku a ztráty za rok 2010 reklasifikované v souladu se současnou účetní metodikou, aby byla zajištěna kompatibilita finančních výkazů dle IFRS v čase. Jedná se o následující reklasifikace:

- Mezi položkami úrokový výnos a úrokový náklad došlo ke změně účtování čistého úrokového výnosu realizovaného na finančních derivátech použitých pro zajištění peněžních toků.
- Úrokový výnos a náklad realizovaný na finančních derivátech používaných jako ekonomické zajištění byly reklasifikovány z čistého výnosu z finančních aktiv rozeznávaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do čistého úrokového výnosu.
- Odpisy z investičního majetku byly reklasifikovány z provozních nákladů do položky ostatní provozní zisk.

Rekonciliace obchodních objemů:

ČSOB změnila způsob ukazování objemů úvěrů. Místo pojmu „úvěry celkem“ z loňských prezentací definovaného jako „úvěry a pohledávky - brutto“ z konsolidované bilance plus dluhopisy nahrazující úvěry, ČSOB nově používá v celé této prezentaci termín „úvěrové portfolio“ definovaný jako úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči kreditním institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.

Zdroje pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Vklady	Celkové bankovní vklady (Retail a Korp./SME) s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky	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
Úvěry na bydlení	Hrubé objemy zůstatků; úvěry ze stavebního spoření + hypotéky	ČNB (ARAD), HB, ČSOB, ČMSS
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodologie AKAT	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské 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 a nákup na splátky, s výjimkou spotřebitelských úvěrů); vztaheno k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB	ČNB (ARAD), HB, ČSOB
Factoring	Objem nových obchodů	ČLFA
Penzijní fondy	Počet klientů	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 (+ v širším pohledu přidáváme také americké hypotéky)	ČNB (ARAD), ČSOB
Životní pojištění	Hrubé předepsané pojistné, životní pojištění	Česká asociace pojišťoven (ČAP), ČSOB Pojišťovna
Neživotní pojištění	Hrubé předepsané pojistné, neživotní pojištění	ČAP, ČSOB Pojišťovna
Pojištění celkem	Hrubé předepsané pojistné, životní pojištění + neživotní pojištění	ČAP, ČSOB Pojišťovna

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí, anualizováno
C/I (podíl náklady/výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / pětibodový průměr celkových aktiv (vypočítaný na základě stavu na konci daného období a stavů na konci předchozích čtyř čtvrtletích), od začátku roku, anualizováno
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / pětibodový průměr celkového vlastního kapitálu (vypočítaný na základě stavu na konci daného období a stavů na konci předchozích čtyř čtvrtletích), od začátku roku, anualizováno
Ukazatel nákladů na riziko (CCR)	Celkové kreditní náklady / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky)
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (metodologie skupiny KBC) / úvěrové portfolio
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní
Ukazatel kapitálu Core tier 1 CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007)
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I
Poměr úvěry/vklady	Úvěrové portfolio/primární vklady
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících 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)

Udržitelny	Bez mimořádných položek. Metodologie skupiny KBC.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči kreditním 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 právníkům 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 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 bilance".
Stavební spoření	Všechny finanční závazky v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky ke kreditním institucím (mimo repo operací s kreditními institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.



Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Ondřej Vychodil (ředitel),
Jana Kloudová,
Tereza Měrtlová,
Michal Nosek

Tel: +420 224 114 111

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