

# Výsledky za 1. čtvrtletí 2019

## Skupina ČSOB

---

Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS  
16. května 2019



# Obsah

## Skupina ČSOB

-  Klíčové údaje
-  Finanční výsledky
-  Obchodní výsledky

## ČSOB Pojišťovna

## Divize Česká republika

## Příloha

# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

---

# Vyšší čistý zisk vlivem vyššího čistého úrokového výnosu a prodeje ČSOB AM

## Vynikající kvalita úvěrů

| Klíčové údaje skupiny ČSOB |                                         | 2016    | 2017    | 2018    | 1Q 2018 | 1Q 2019 |
|----------------------------|-----------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Ziskovost                  | Čistý zisk (mld. Kč)                    | 15,1    | 17,5    | 15,8    | 4,0     | 4,8     |
|                            | Ukazatel ROE                            | 17,3 %  | 19,3 %  | 17,5 %  | 17,2 %  | 20,8 %  |
| Likvidita                  | Ukazatel úvěry / vklady                 | 79,4 %  | 77,7 %  | 76,3 %  | 73,5 %  | 72,1 %  |
|                            | Ukazatel čistého stabilního financování | 150,9 % | 146,0 % | 161,4 % | 147,7 % | 174,1 % |
| Kapitál                    | Ukazatel kapitálu Tier 1                | 18,2 %  | 17,2 %  | 18,0 %  | 17,9 %  | 19,0 %  |
| Ztráty ze znehodnocení     | Ukazatel nákladů na úvěrové riziko      | 0,11 %  | 0,02 %  | 0,03 %  | 0,01 %  | -0,02 % |
| Nákladová efektivita       | Ukazatel náklady / výnosy               | 46,0 %  | 43,7 %  | 47,9 %  | 48,5 %  | 47,7 %  |

# Vyšší čistý zisk vlivem vyššího čistého úrokového výnosu a prodeje ČSOB AM

## Vynikající kvalita úvěrů a silný růst objemů

### Obchodní ukazatele

**Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) se zvýšilo na **700 mld. Kč** (meziročně +5 %) zejména díky hypotékám, korporátním úvěrům a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) poklesly na **929 mld. Kč** (meziročně o 3 %) vlivem nižšího objemu repo operací s institucionálními klienty. **Klientské vklady meziročně vzrostly o 3 %**. Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **224 mld. Kč** (meziročně +10 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **54 tisíc**.

### Provozní výnosy

**Provozní výnosy** za 1. čtvrtletí 2019 dosáhly výše **10,5 mld. Kč** (meziročně +12 %). Meziroční růst byl způsoben nárůstem čistého úrokového výnosu (meziročně +24 %) a jednorázovými výnosy z prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, které byly částečně kompenzovány poklesem čistého výnosu z poplatků a provizí a výnosů z obchodování.

### Provozní náklady

**Provozní náklady** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly na **5,0 mld. Kč** (meziročně +10 %) vlivem vyšší bankovní daně (meziročně +23 %), vyšších personálních nákladů (meziročně +5 %), vyšších nákladů na marketing, vyšších poplatků za odborné služby a konsolidací „Ušetřeno.cz“.

### Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** za 1. čtvrtletí 2019 byl ve výši **-2 bazických bodů** (meziročně -3 b.b.; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Za 1. čtvrtletí 2019 byly **rozpuštěny opravené položky k úvěrům** v objemu 42 mil. Kč zejména vlivem vyššího rozpouštění v segmentech Retail a SME. **Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **11 mil. Kč (čistá tvorba)** v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing.

### Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. čtvrtletí 2019 hodnoty **4,8 mld. Kč** (meziročně +20 %).

### Likvidita a kapitál

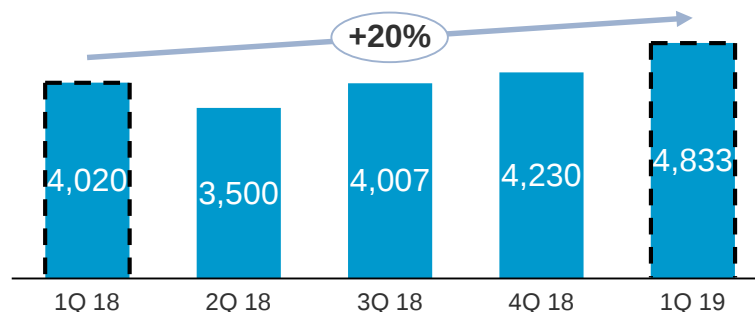
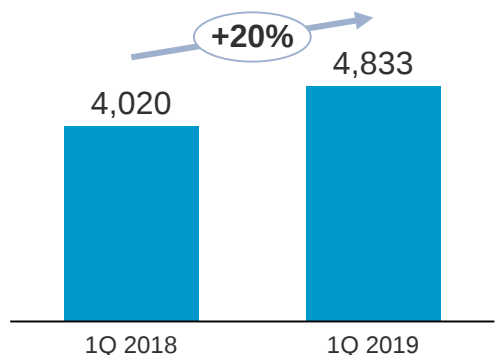
**Ukazatel úvěry / vklady** poklesl meziročně na **72,1 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** dosáhl hodnoty **19,0 %** a **ukazatel čistého stabilního financování** (NSFR) **174,1 %**.

### Úspěchy

ČSOB uzavřela dne 15. dubna 2019 dohodu o **akvizici 45% podílu ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.** od Bausparkasse Schwäbisch Hall, čímž získá 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. ČSOB založila společný podnik MallPay se společností Mall Group, který zlepší finanční služby klientům v rámci online nakupování. ČSOB zavedla nové online půjčky, a klienti tak mohou získat úvěr plně online a mít peníze na účtu během pár minut.

### Čistý zisk

Mld. Kč



**Čistý zisk** za 1. čtvrtletí vzrostl na **4,8 mld. Kč** (meziročně +20 %). Výsledky odráží vyšší čistý úrokový výnos pozitivně ovlivněný růstem tržních úrokových sazeb v roce 2018 a jednorázovými výnosy z prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, zatímco čistý výnos z poplatků a provizí a výnosy z obchodování meziročně poklesly.

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE)** činí **20,8 %**, růst ze 17,2 % v loňském roce byl tažen vyšším čistým ziskem.

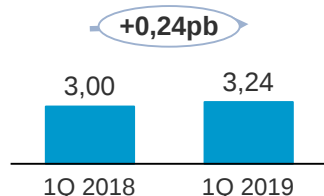
*Poznámky (uveden vliv před zdaněním):*

*Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2018: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč)*

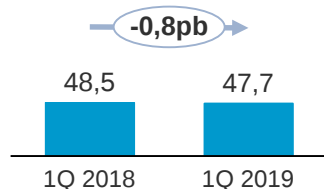
*Jednorázové položky v 1. čtvrtletí 2019: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč), prodej ČSOB AM (+0,6 mld. Kč)*

## Ziskovost

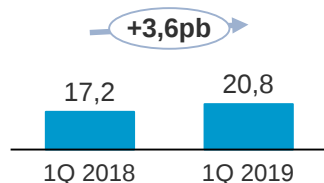
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

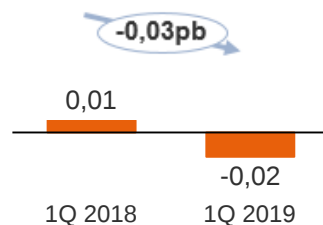


ROE (%)

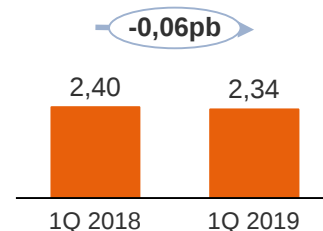


## Kvalita úvěrového portfolia

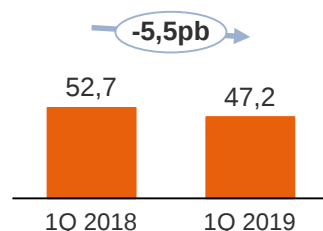
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>1</sup>  
(CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání<sup>1</sup>  
(NPL, %)

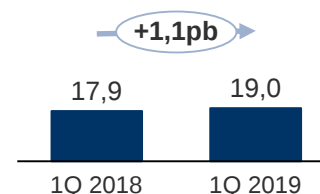


Ukazatel krytí NPL<sup>1</sup> (%)

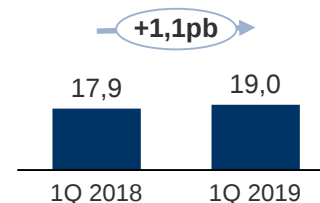


## Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core)  
Tier 1 (%)

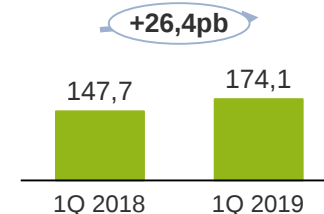


Ukazatel kapitálové  
přiměřenosti (%)

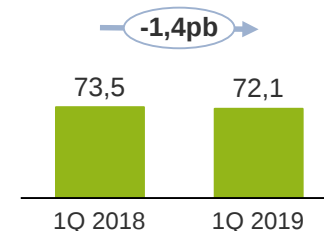


## Likvidita

Ukazatel čistého stabilního  
financování<sup>2</sup> (%)



Úvěry / vklady (%)



<sup>1</sup> Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 41.

Ukazatele ke 31.3.2018 podle původní definice: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,01 %, Podíl úvěrů v selhání 2,26 %, Ukazatel krytí NPL 57,6 %.

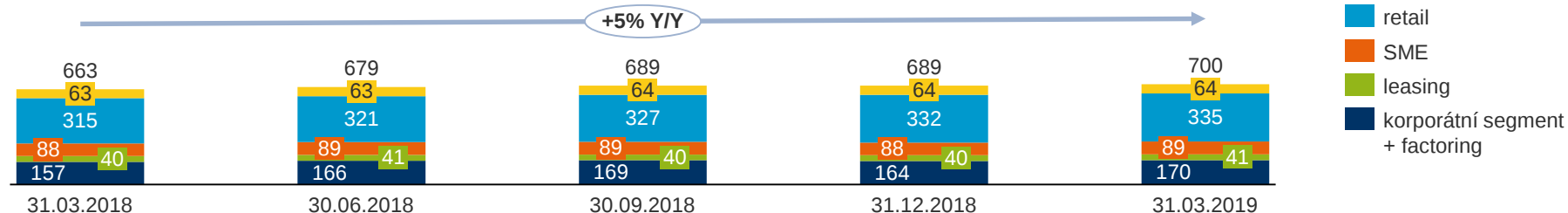
<sup>2</sup> Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozic vůči ČNB.

# Úvěry, vklady a aktiva pod správou

## Silný růst úvěrů a aktiv pod správou

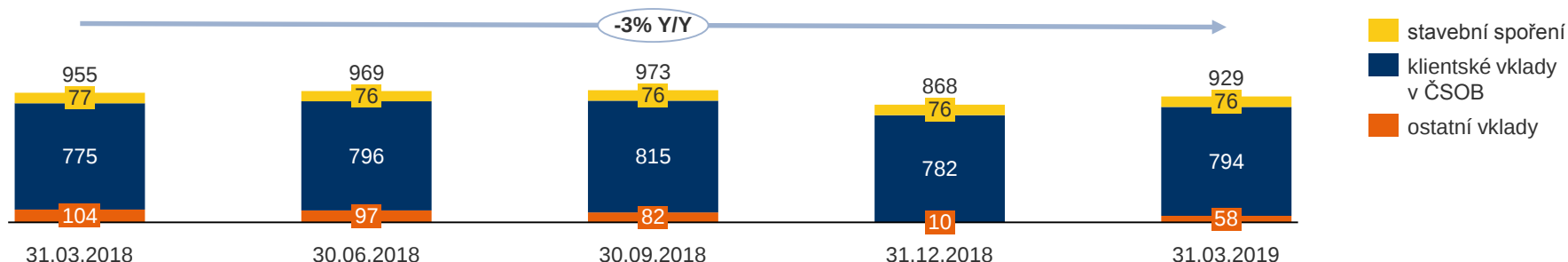
### Úvěrové portfolio<sup>1</sup>

Mld. Kč



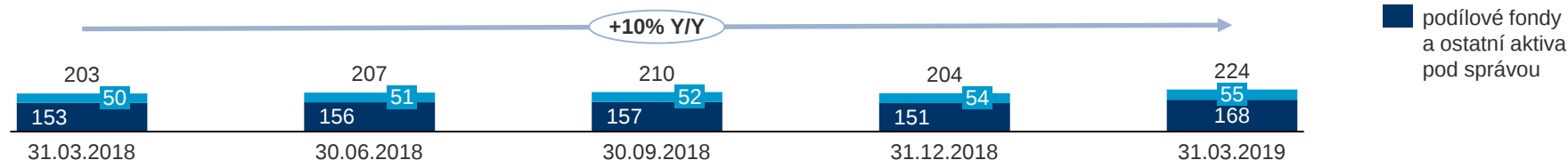
### Vklady celkem<sup>2</sup>

Mld. Kč



### Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



<sup>1</sup> Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry. Objemy korporátních úvěrů a leasingu k 31.3.2018 byly zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika popsané na str. 41.

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

# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

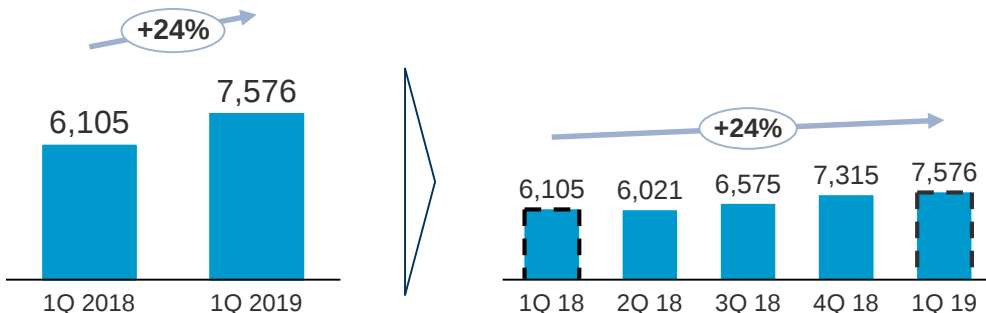
---

# Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

## Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

### Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



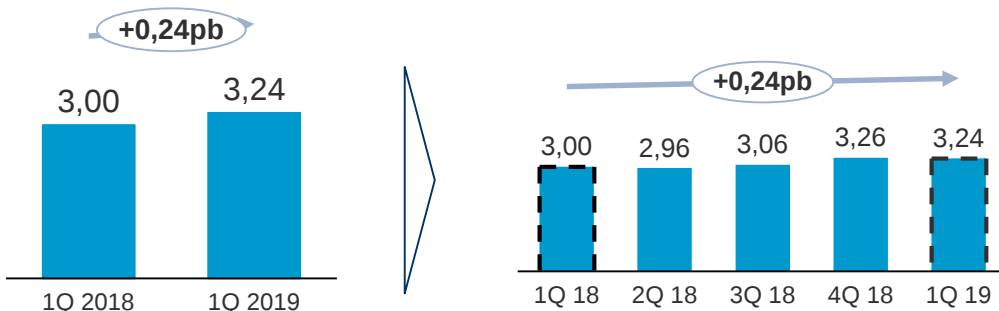
**Čistý úrokový výnos** za 1. čtvrtletí 2019 o **24 %** vlivem následujících položek:

- (+) čistý úrokový výnos z vkladů,
- (+) ostatní čisté úrokové výnosy,
- (-) čistý úrokový výnos z úvěrů.

Meziroční nárůst čistého úrokového výnosu byl zčásti ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou zčásti kompenzovány negativním dopadem na výnosy z obchodování.

### Čistá úroková marže\*

%

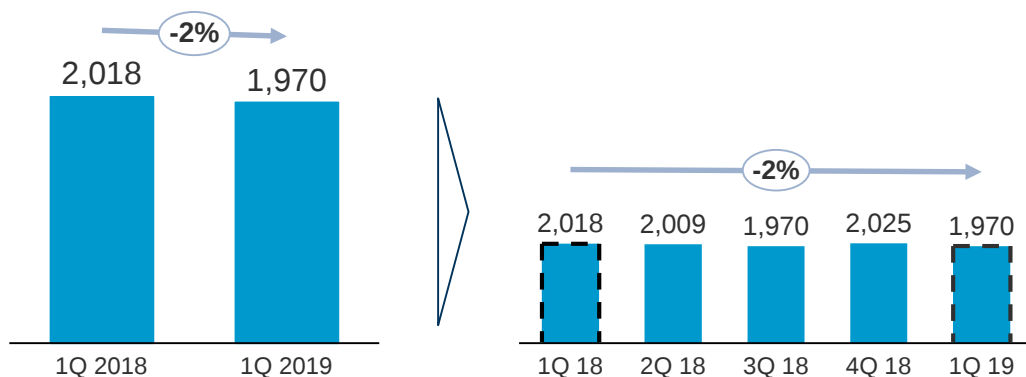


**Čistá úroková marže** za 1. čtvrtletí 2019 dosáhla výše **3,24 %** (meziročně +0,24 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

|                                | 2016           | 2017           | 2018        | 1Q 2019     |
|--------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Čistá úroková marže* (Ytd., %) | 3,00<br>(2,93) | 2,90<br>(2,98) | 3,07<br>n/a | 3,24<br>n/a |

## Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



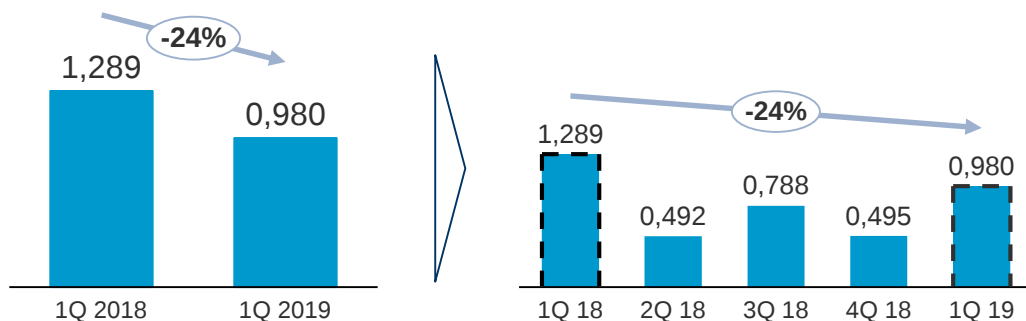
## Čistý výnos z poplatků a provizí

za 1. čtvrtletí 2019 o 2 % vlivem:

- (+) vyšších poplatků za účty a platební karty,
- (+) konsolidace „Ušetřeno.cz“,
- (-) nižších poplatků za platby, správu aktiv a distribučních poplatků.

## Ostatní<sup>1</sup>

Mld. Kč



24% meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn následujícími faktory:

- (+) jednorázovým výnosem z prodeje ČSOB AM,
- (+) jednorázovým výnosem z historického právního sporu,
- (-) krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos,
- (-) přeceněním.

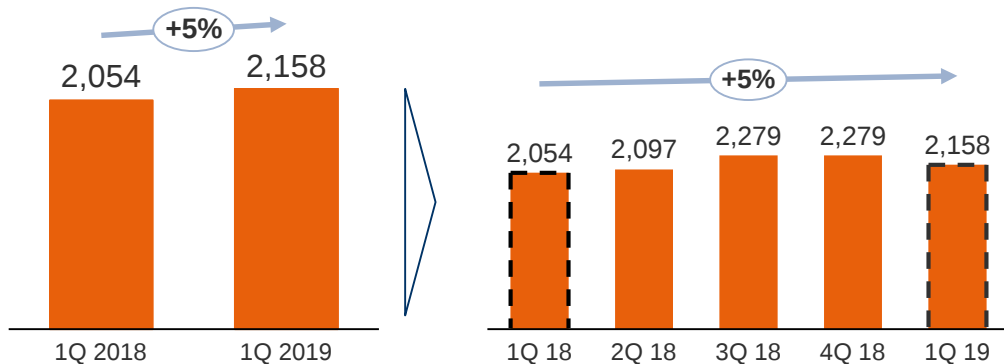
<sup>1</sup> Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

## Personální a všeobecné správní náklady

# Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd

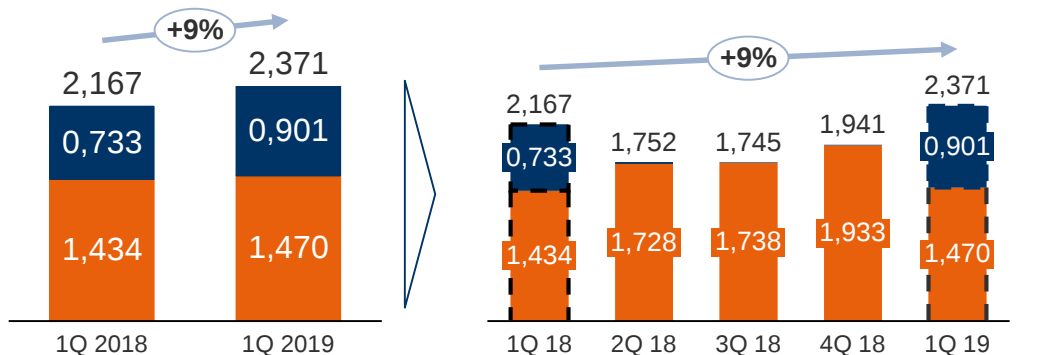
### Náklady na zaměstnance

Mld. Kč



### Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



**Náklady na zaměstnance** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly meziročně o **5 %** v důsledku růstu mezd a nižší kapitalizace, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců měl pozitivní dopad.

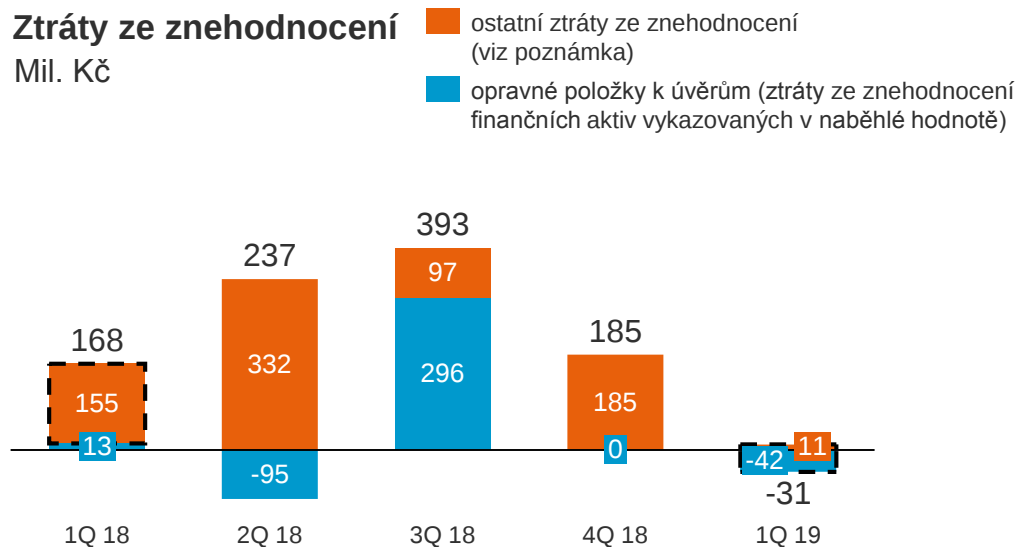
**Všeobecné správní náklady** za 1. čtvrtletí 2019 meziročně vzrostly o **9 %** vlivem vyšší bankovní daně, vyšších nákladů na marketing, vyšších poplatků za odborné služby a konsolidace „Ušetřeno.cz“.

**Ukazatel náklady / výnosy** poklesl na **47,7 %** (meziročně -0,8 procentního bodu).

# Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

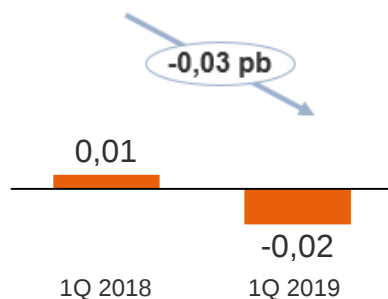
## Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



## Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*

CCR, Ytd., anualizováno, %



Za 1. čtvrtletí 2019 poklesly opravené položky k úvěrům na **-42 mil. Kč (čisté rozpouštění)** zejména vlivem vyššího rozpouštění v segmentech Retail a SME.

**Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **11 mil. Kč** v porovnání se 155 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem efektu přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu v roce 2018.

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*** za 1. čtvrtletí 2019 dosáhl hodnoty **-0,02 %** (meziročně -3 bazické bod; Ytd., anualizováno).

## Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

|                             | 31.3.2019        |                            |
|-----------------------------|------------------|----------------------------|
| Rozdělení dle IFRS 9        | Částka (Mld. Kč) | Podíl na celkových úvěrech |
| Celkové úvěry (včetně ČMSS) | 699,7            | 100 %                      |
| Úroveň 1                    | 644,6            | 92 %                       |
| Úroveň 2                    | 37,5             | 5 %                        |
| Úroveň 3                    | 17,6             | 3 %                        |

Poznámka:

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

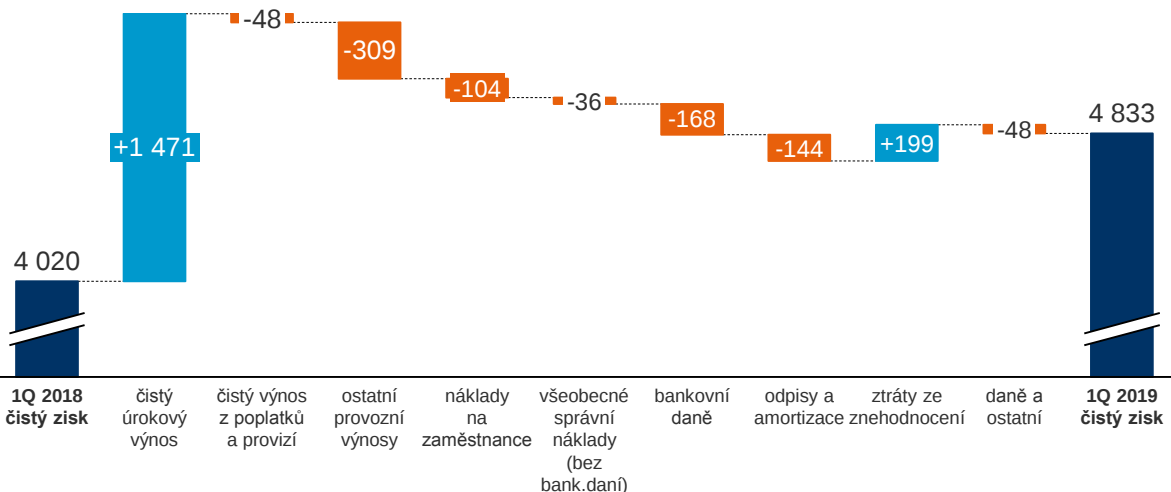
Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

\* Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 41. Podle původní definice za 1. čtvrtletí 2018 ukazatel nákladů na úvěrové riziko činil 0,01 %.

# Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



**Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1Q 2019 a 1Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:**

**Pozitivní dopad** na výsledek:

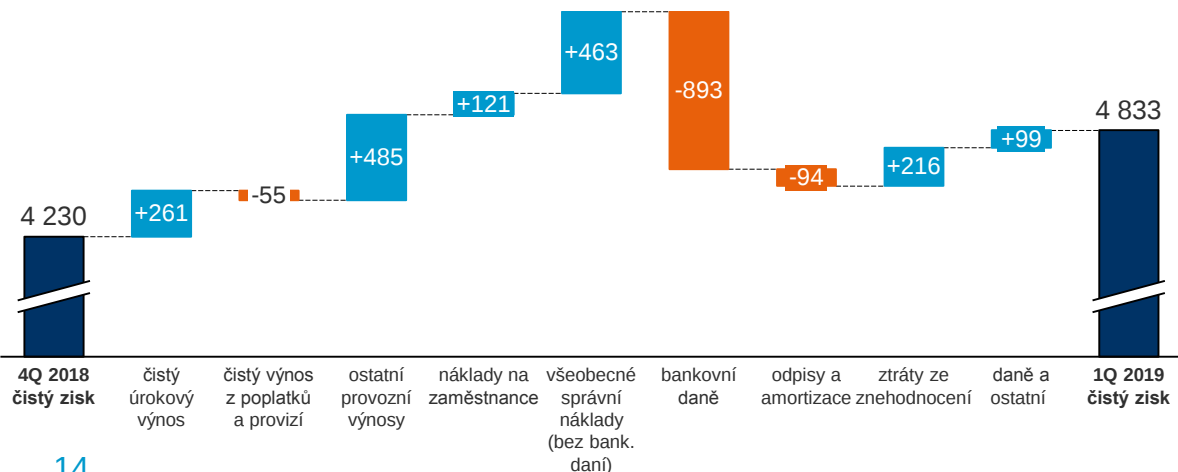
- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos
- nižší celkové ztráty ze znehodnocení vlivem nižší tvorby v ČSOB Leasing a vyššího rozpouštění v segmentech Retail a SME

**Negativní dopad** na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem nižších výnosů z obchodování a přecenění zčásti kompenzované jednorázovými výnosy z prodeje ČSOB AM a historického právního sporu
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a nižší kapitalizace oproti roku 2018
- vyšší bankovní daně v důsledku vyššího regulačního požadavku

## Čistý zisk za čtvrtletí (mezičtvrtletně)

Mil. Kč



**Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1Q 2019 a 4Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:**

**Pozitivní dopad** na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos
- vyšší ostatní provozní výnosy vlivem prodeje ČSOB AM a výnosu z historického právního sporu
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing a korporátním segmentu
- nižší náklady na zaměstnance vlivem vyšších dohodných položek a zaúčtování restrukturalizační rezervy ve 4Q 2018
- nižší všeobecné administrativní náklady vlivem implementace IFRS 16 a nižších nákladů na marketing ve srovnání se 4Q 2018

**Negativní dopad** na výsledek:

- nižší čistý výnos z poplatků a provizí vlivem nižších poplatků za platby a úvěry částečně kompenzovaných nižšími distribučními poplatky
- vyšší bankovní daně vzhledem k zaúčtování celoročního odvodu v 1. čtvrtletí

| Konsolidováno, mil. Kč                      | 31.3.2018      | 31.12.2018     | 31.3.2019      |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Celkový regulační kapitál</b>            | <b>69 637</b>  | <b>69 148</b>  | <b>72 482</b>  |
| - (Kmenový) Tier 1 kapitál                  | 69 637         | 69 148         | 72 482         |
| - Tier 2 kapitál                            | 0              | 0              | 0              |
| <b>Celková RWA</b>                          | <b>389 361</b> | <b>383 254</b> | <b>382 211</b> |
| - Úvěrové riziko                            | 300 470        | 312 054        | 309 733        |
| - Tržní riziko                              | 28 311         | 10 602         | 9 262          |
| - Operační riziko                           | 60 580         | 60 580         | 63 216         |
| <b>Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu</b> | <b>17,9%</b>   | <b>18,0 %</b>  | <b>19,0 %</b>  |
| <b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>     | <b>17,9%</b>   | <b>18,0 %</b>  | <b>19,0 %</b>  |

Meziroční nárůst (**kmenového kapitálu Tier 1**) v důsledku vyššího zadržení zisku, které bylo částečně kompenzováno vyššími odečitatelnými položkami (hlavně nedostatek v krytí při přístupu IRB).

**Celková RWA** meziročně poklesla v důsledku optimalizace pozic tržního rizika v rámci skupiny KBC, která byla částečně kompenzována růstem objemu portfolia s úvěrovým rizikem.

Poznámky:

Celková RWA (rizikově vážená aktiva) = RWA pro úvěrové riziko + RWA pro tržní riziko + RWA pro operační riziko

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

---

# Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování, pojištění a podílových fondech

1.

|                                          |        |   |
|------------------------------------------|--------|---|
| Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup> | 41,4 % | ↓ |
| Stavební spoření <sup>1</sup>            | 39,6 % | → |
| Hypotéky <sup>1,6</sup>                  | 27,5 % | ↓ |

2.

|                                   |               |   |
|-----------------------------------|---------------|---|
| <b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>  | <b>19,3 %</b> | ↓ |
| <b>Celkové vklady<sup>1</sup></b> | <b>19,7 %</b> | ↓ |
| Podílové fondy <sup>1</sup>       | 23,7 %        | ↑ |
| Factoring <sup>2</sup>            | 22,9 %        | ↓ |
| Leasing <sup>1</sup>              | 17,0 %        | ↓ |

3.

|                                             |        |   |
|---------------------------------------------|--------|---|
| Penzijní fond <sup>3</sup>                  | 14,4 % | ↑ |
| SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>         | 14,4 % | ↓ |
| Spotřebitelské financování <sup>1,4,6</sup> | 12,8 % | ↑ |

4.

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

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 31. březnu 2019, s výjimkou podílových fondů (odhad k únoru 2019) a s výjimkou penzijních fondů a leasingu, které jsou k 31. prosinci 2018. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. <sup>4</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. <sup>5</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. <sup>6</sup> Od 1. čtvrtletí 2019 byly tržní podíly v hypotékách a spotřebitelském financování ovlivněny metodologickou změnou ve vykazování ČNB.

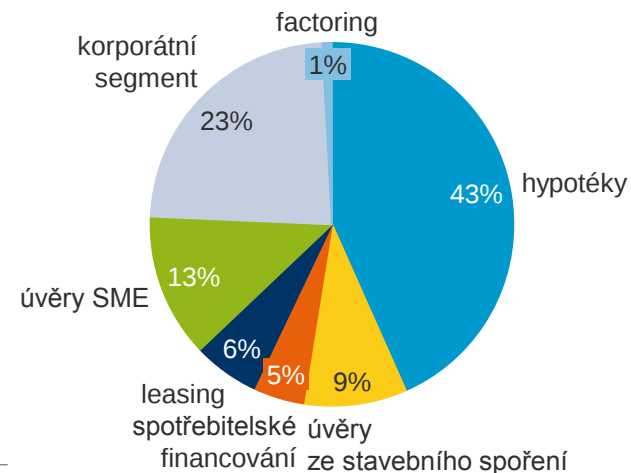
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

# Meziroční růst tažen hypotékami, korporátními úvěry a spotřebitelským financováním

| Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč                                                         | 31.3.2018    | 31. 3. 2019  | meziroční změna |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Úvěrové portfolio<br/>(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>               | <b>663,2</b> | <b>699,7</b> | <b>+5 %</b>     |
| <b>Retailový segment</b>                                                               |              |              |                 |
| Hypotéky <sup>1</sup>                                                                  | 285,4        | 303,3        | +6 %            |
| Spotřebitelské financování                                                             | 29,1         | 31,8         | +9 %            |
| Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>                                               | 62,7         | 64,4         | +3 %            |
| <b>SME / Korporátní segment</b>                                                        |              |              |                 |
| Korporátní úvěry <sup>3</sup>                                                          | 151,5        | 164,1        | +8 %            |
| Úvěry malým a středním podnikům (SME)                                                  | 88,3         | 89,5         | +1 %            |
| Leasing <sup>3</sup>                                                                   | 40,3         | 40,8         | +1 %            |
| Factoring                                                                              | 5,9          | 6,0          | +2 %            |
| Ostatní <sup>4</sup>                                                                   | 37,5         | 41,8         | +11 %           |
| <b>Kreditní riziko: úvěrové portfolio<br/>(bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b> | <b>637,9</b> | <b>677,1</b> | <b>+6 %</b>     |

**31. 3. 2019**  
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



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

<sup>2</sup> Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB.

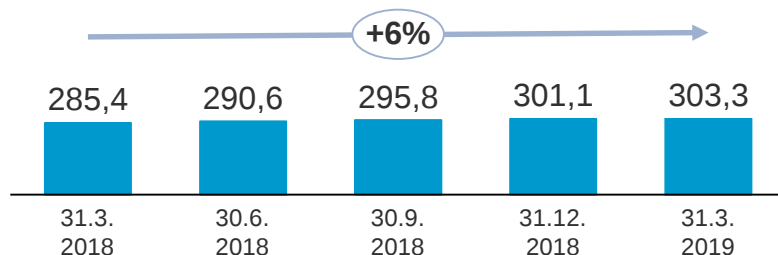
Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

<sup>3</sup> Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry. Objem k 31.3.2018 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 41.

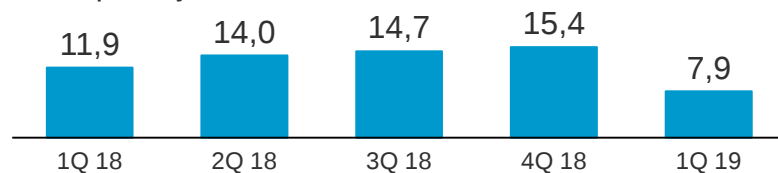
<sup>4</sup> Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů. Podrobnosti na str. 41.

## Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

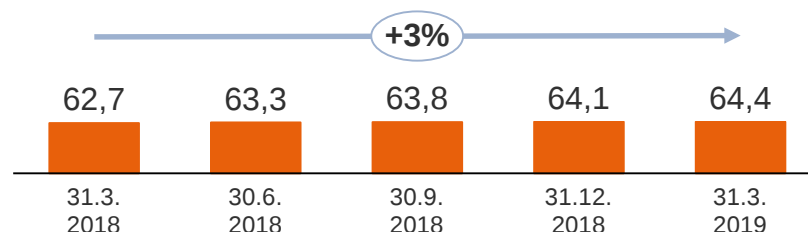


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **6 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami, růstem cen nemovitostí a limity ČNB na poměr úvěru k hodnotě zajištění (LTV) a ukazatele zadlužení vůči příjmu klienta (DTI a DSTI).

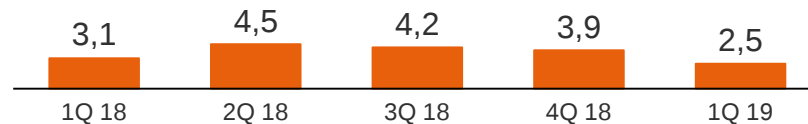
ČSOB v 1. čtvrtletí 2019 poskytla přes **3 tisíce nových hypoték** (meziročně -38 %) v celkovém objemu **7,9 mld. Kč** (meziročně -34 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 35 % a vzrostl v celkovém objemu o 29 %.

## Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč



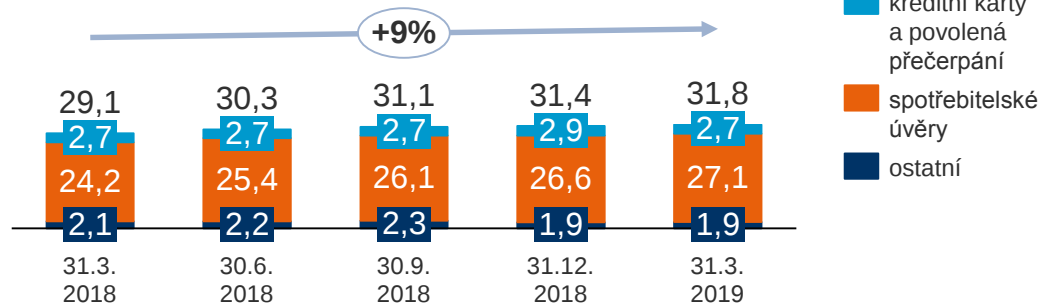
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 8 %.

**Nové prodeje** v 1. čtvrtletí 2019 meziročně poklesly o **19 %**. Pokles byl způsoben hlavně dopadem nových opatření ČNB a všeobecným poklesem poptávky po úvěrech na bydlení.

# Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

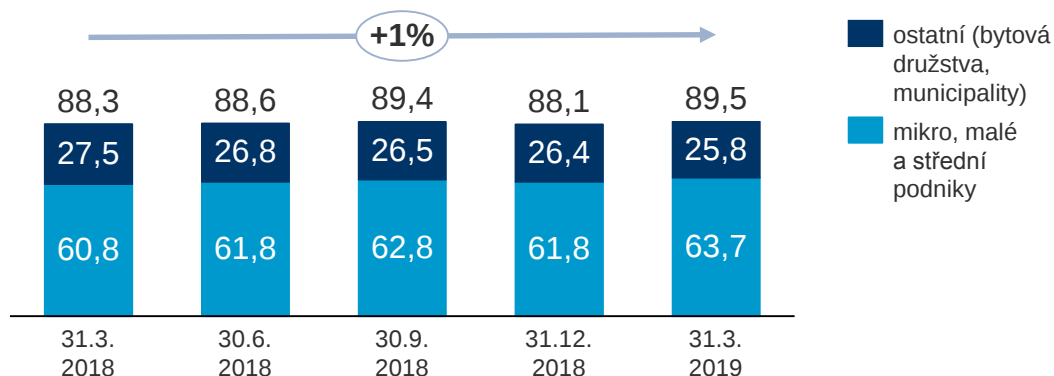
## Růst spotřebitelského financování a SME úvěrů

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



**Spotřebitelské financování** meziročně vzrostlo o **9 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 12 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty.

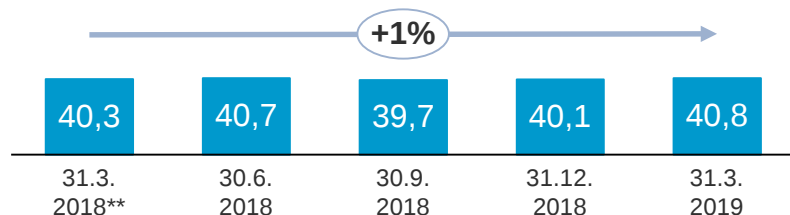
### SME úvěry , objemy zůstatků, mld. Kč



**SME úvěry** vzrostly meziročně o **1 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středím podnikům (meziročně +5 %).

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

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



Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** meziročně vzrostly o **1 %** díky financování strojů a zařízení, které zčásti bylo vyváženo nižším financováním v oblasti těžké dopravy a automobilů.

\* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

\*\* Objem k 31.3.2018 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 41.

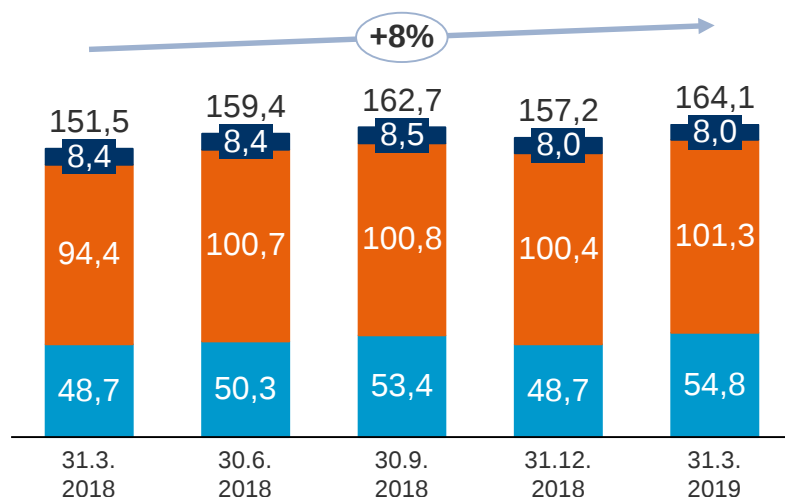
## Korporátní segment

# Růst objemů korporátních úvěrů

### Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

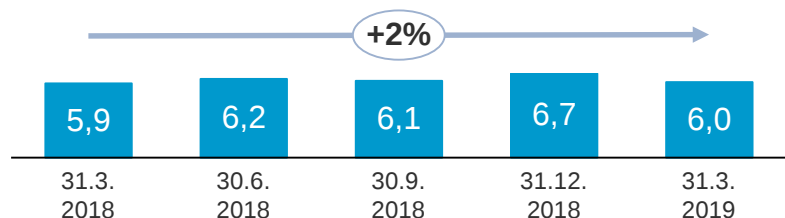
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování\*
- klasické úvěry\*\*\*



**Korporátní úvěry** vzrostly meziročně o 8 % díky novým čerpáním v sektorech **nemovitostí** a **potravinářství**.

### Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč



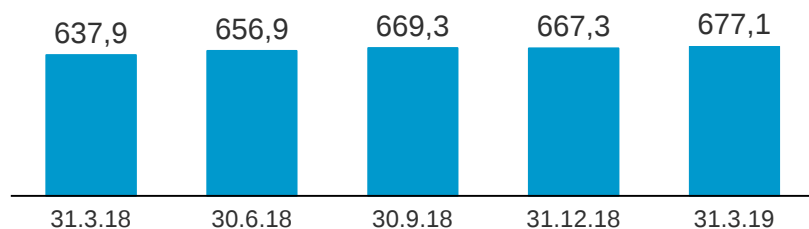
Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně vzrostl o 2 % díky postupně rostoucí klientské základně.

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

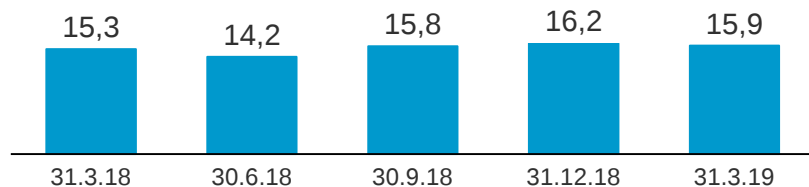
\* Počínaje 31.12.2018 je vykazováno specializované financování místo strukturovaného.

\*\* Objemy k 31.12.2017 a 31.3.2018 byl zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti na str. 41.

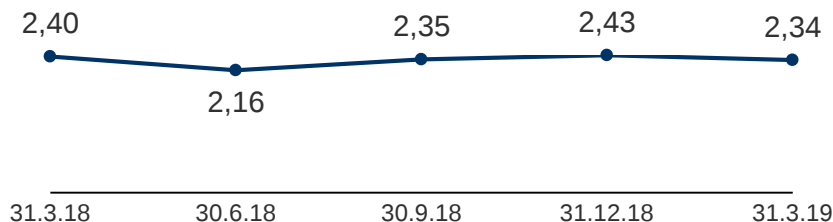
### Kreditní riziko: úvěrové portfolio<sup>1</sup> (bez ČMSS) (mld. Kč)



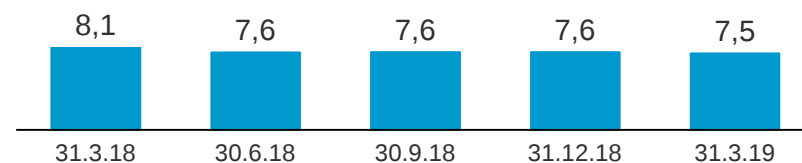
### Úvěry v selhání<sup>1</sup> (mld. Kč)



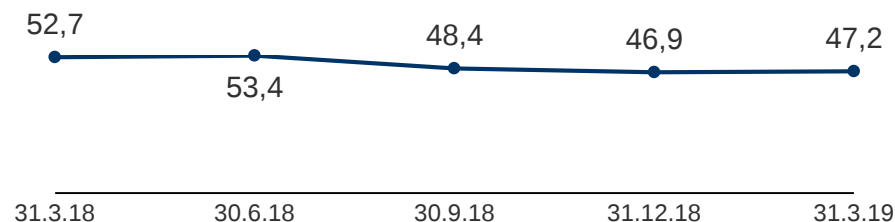
### Podíl úvěrů v selhání<sup>1</sup> (%)



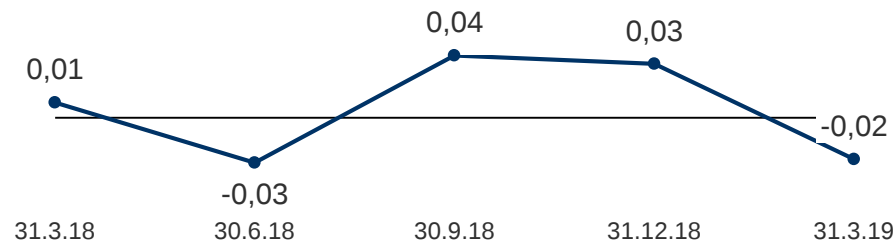
### Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>1,2</sup> (mld. Kč)



### Ukazatel krytí NPL<sup>1</sup> (%)



### Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>1</sup> (%)



<sup>1</sup> 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 přecherpaní a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance). Hodnoty k 31.3.2018 byly zpětně upraveny podle nové definice. Ukazatele podle staré definice k 31.3.2018: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,01 %, Podíl úvěrů v selhání 2,26 %, Ukazatel krytí NPL 57,6 %.

<sup>2</sup> pouze Úroveň 3

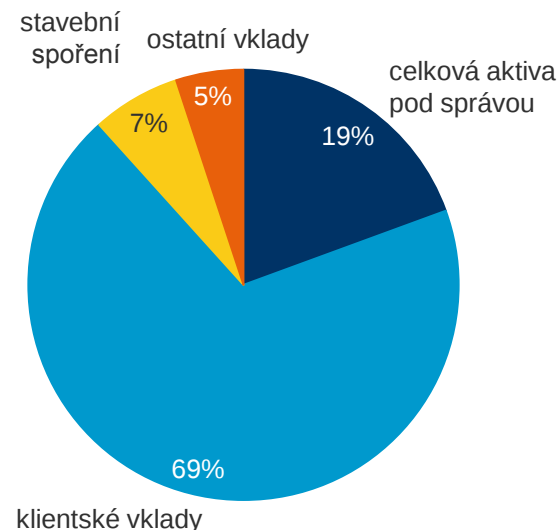
# Vklady celkem a celková aktiva pod správou

## Silný růst aktiv pod správou

| Objemy zůstatků, mld. Kč                                  | 31.3.2018    | 31. 3. 2019  | meziroční změna |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Vklady celkem<br/>(včetně ČMSS / stavební spoření)</b> | <b>954,9</b> | <b>928,6</b> | <b>-3 %</b>     |
| Klientské vklady                                          | 774,6        | 794,0        | +3 %            |
| <i>Běžné účty</i>                                         | 518,5        | 547,7        | +6 %            |
| <i>Spořicí účty</i>                                       | 215,8        | 208,2        | -4 %            |
| <i>Termínované vklady</i>                                 | 40,4         | 38,2         | -5 %            |
| Ostatní vklady                                            | 103,7        | 58,2         | -44 %           |
| Stavební spoření <sup>1</sup>                             | 76,6         | 76,4         | 0 %             |
| <b>Celková aktiva pod správou</b>                         | <b>203,0</b> | <b>223,5</b> | <b>+10 %</b>    |
| Penzijní fond <sup>2</sup>                                | 50,3         | 55,2         | +10 %           |
| Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou <sup>3</sup>  | 152,8        | 168,3        | +10 %           |

### 31. 3. 2019 (včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty, které zaznamenaly meziročně 44% pokles.



<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB.

Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

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

<sup>3</sup> Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

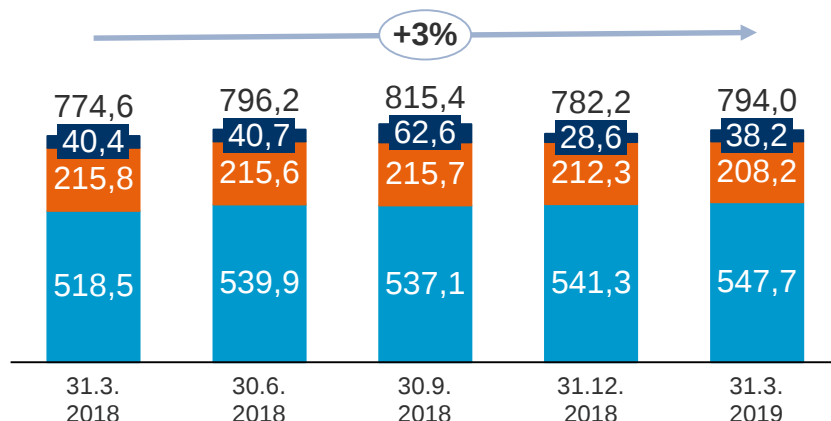
# Klientské vklady, stavební spoření a penzijní fond

## Růst klientských vkladů tažen běžnými účty

### Klientské vklady (mld. Kč)

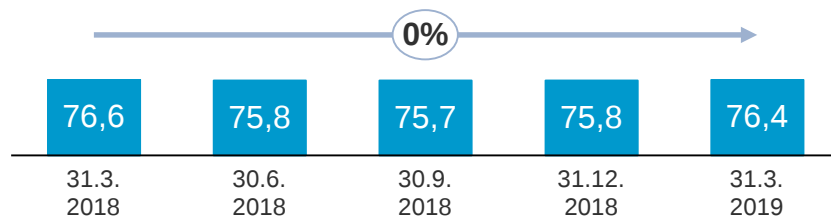
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



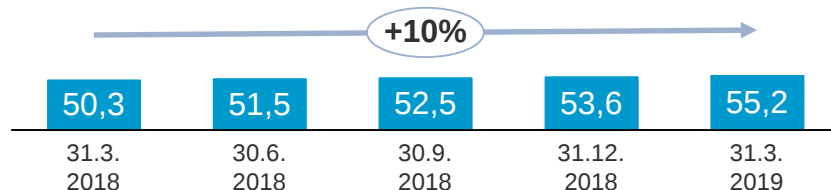
Meziroční **3%** nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +6 %). Zůstatky na **spořicích a termínovaných účtech** meziročně poklesly (meziročně -4 % a -5 %).

### Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** se meziročně nezměnil.

### Penzijní fond (mld. Kč)



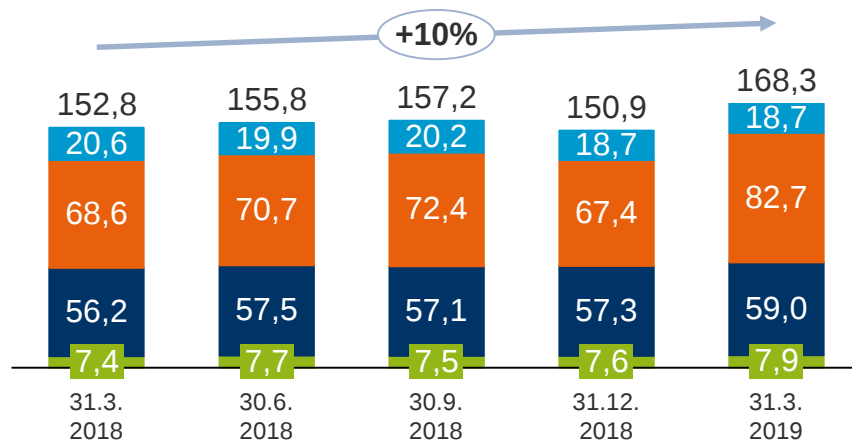
Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **10 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

## Podílové fondy vzrostly meziročně od 10 % vlivem nových prodejů i efektu přecenění

### Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

- aktiva ve strukt. / zajištěných fondech
- aktiva v ostatních fondech
- ostatní aktiva pod správou
- AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR

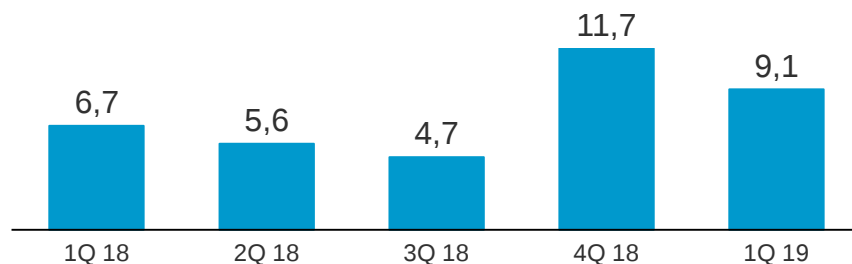


**Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou** vzrostly meziročně o **10 %** na **168,3 mld. Kč** v důsledku růstu objemů zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou, zejména vlivem nových prodejů podpořených i pozitivním dopadem přecenění.

**V 1. čtvrtletí 2019 vzrostly nové prodeje podílových fondů** meziročně o **35 %** zejména díky pokračujícím úspěšným prodejům nového dluhopisového fondu ČSOB Premiéra.

### Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



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 aktivních klientů ovlivněn přechodem na distribuční model (omni-channel)

|                                                                    | 31. 3. 2018       | 31. 12. 2018      | 31. 3. 2019       |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Klienti skupiny ČSOB (v mil.)</b>                               | <b>3,708</b>      | <b>3,671</b>      | <b>3,667</b>      |
| <b>Klienti Ušetřeno.cz and Top-Pojištění.cz (tis.)<sup>1</sup></b> | <b>61</b>         | <b>192</b>        | <b>52</b>         |
| <b>Pobočky ČSOB (pouze banka)</b>                                  | <b>268</b>        | <b>235</b>        | <b>234</b>        |
| Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)          | 217               | 203               | 202               |
| Pobočky Poštovní spořitelny (finanční centra)                      | 29                | 10                | 10                |
| Pobočky ČSOB Private Banking                                       | 11                | 11                | 11                |
| Korporátní pobočky ČSOB                                            | 11                | 11                | 11                |
| <b>Pobočky ČSOB Pojišťovny</b>                                     | <b>97</b>         | <b>98</b>         | <b>98</b>         |
| <b>Centra Hypoteční banky</b>                                      | <b>30</b>         | <b>30</b>         | <b>30</b>         |
| <b>Poradenská místa ČMSS</b>                                       | <b>300</b>        | <b>297</b>        | <b>292</b>        |
| <b>Leasingové pobočky</b>                                          | <b>7</b>          | <b>7</b>          | <b>7</b>          |
| <b>PS – obchodní místa České pošty</b>                             | <b>cca. 2 700</b> | <b>cca. 2 600</b> | <b>cca. 2 600</b> |
| - z toho specializované bankovní přepážky                          | 171               | 195               | 206               |
| <b>Franšízové pobočky České pošty</b>                              | <b>cca. 400</b>   | <b>cca. 600</b>   | <b>cca. 600</b>   |
| <b>Bankomaty<sup>2</sup></b>                                       | <b>1 075</b>      | <b>1 063</b>      | <b>1 067</b>      |
| - z toho bezkontaktní                                              | 329               | 405               | 423               |

Počet **klientů** poklesl meziročně o 41 tisíc zejména vlivem zavírání neaktivních účtů v říjnu 2018, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 54 tisíc.**

Na konci března 2019 mohli klienti využívat celkem 1 067 **bankomatů** (meziročně -8), z toho 423 bezkontaktních (meziročně +94), 215 vkladových (meziročně +40) 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 března 2019 byl 234 (meziročně -34), z toho 136 sloučených (ČSOB + PS).

Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **206 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +35).

Poznámky:

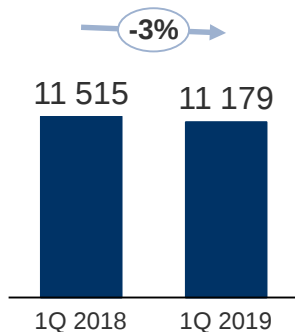
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

<sup>1</sup> Klienti, kteří si od začátku roku koupili alespoň jeden produkt.

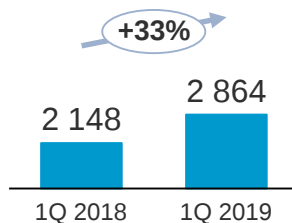
<sup>2</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.

# Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilní transakce prudce rostou

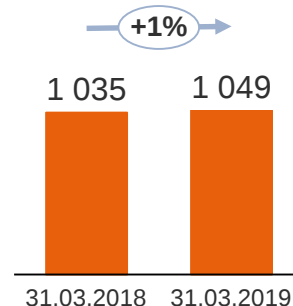
Internetové bankovníctví  
transakce\*  
(tis.)



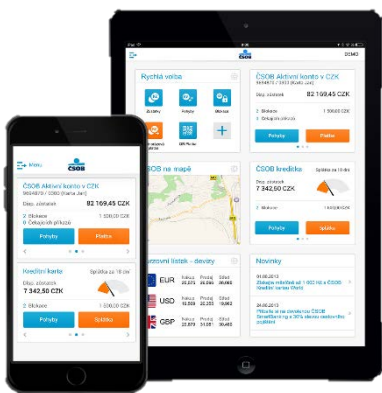
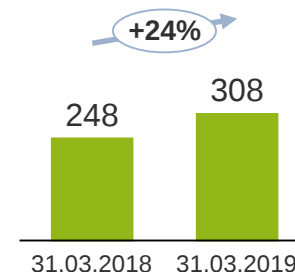
Mobilní bankovníctví  
transakce\*  
(tis.)



Internetové bankovníctví  
aktivní uživatelé\*\*  
(tis.)



Mobilní bankovníctví  
aktivní uživatelé\*\*\*  
(tis.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 31. březnu 2019 vzrostl meziročně o 24 % a počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** vzrostl meziročně o 1 %.

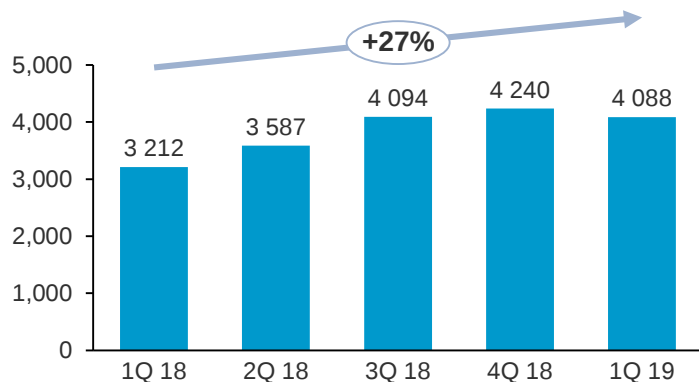
Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 33 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** poklesl o 3 %.

\* Definice započtených transakcí byla změněna. Nová definice nezahrnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

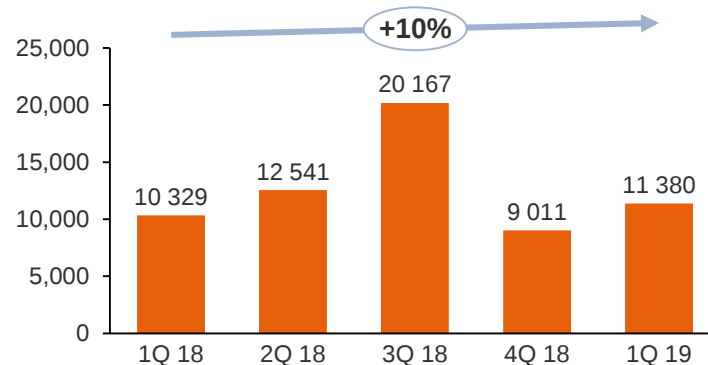
\*\* Aktivní uživatelé internetového bankovníctví jsou klienti, kteří alespoň jednou za poslední tři měsíce použili internetové bankovníctví.

\*\*\* Aktivní uživatelé mobilního bankovníctví jsou klienti, kteří alespoň jednou za poslední tři měsíce použili mobilní bankovníctví.

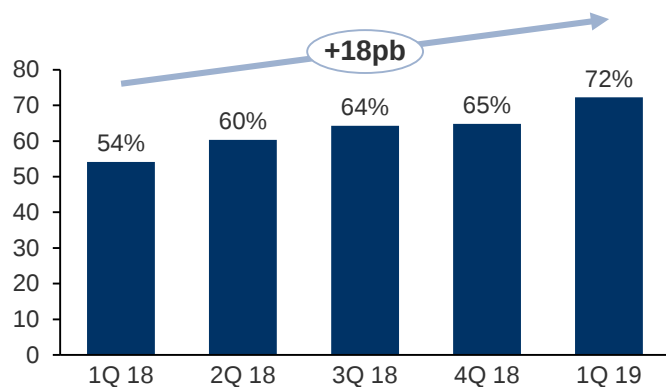
**Spotřebitelské úvěry**  
(počet)



**Cestovní pojištění**  
(počet)



**Podíl elektronicky podepsaných dokumentů  
na pobočkách**



V 1. čtvrtletí 2019 byly více než 4 tisíce **spotřebitelských úvěrů zahájeny online**, meziročně o 27 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 10 %.

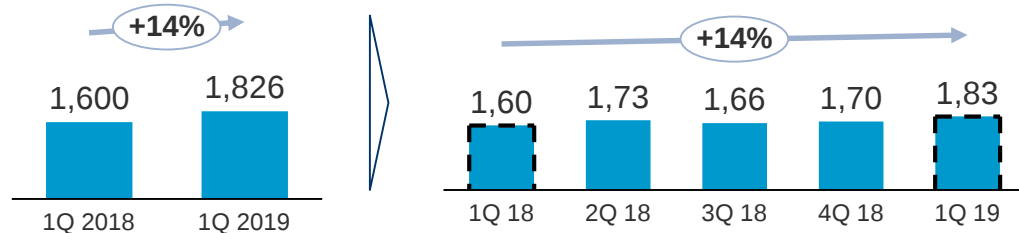
ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 72 % v 1. čtvrtletí 2019, meziročně o 18 procentních bodů více.

# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

---

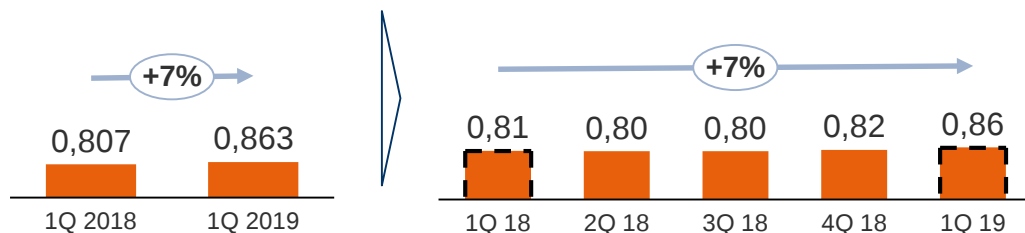
## Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



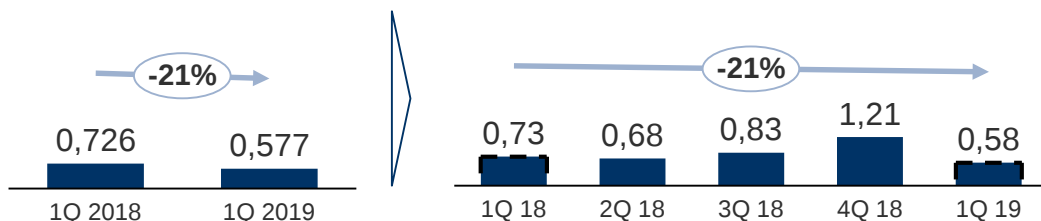
## Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



## Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



| Tržní podíly        | 1Q 2019 | Pozice na trhu |
|---------------------|---------|----------------|
| Neživotní pojištění | ↑ 7,6 % | 4.             |
| Životní pojištění   | ↑ 8,1 % | 4.             |

Šipky znázorňují meziroční změnu.

## Neživotní pojištění

Za 1. čtvrtletí 2019 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **14 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění průmyslových rizik, domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 4 %.

## Životní pojištění

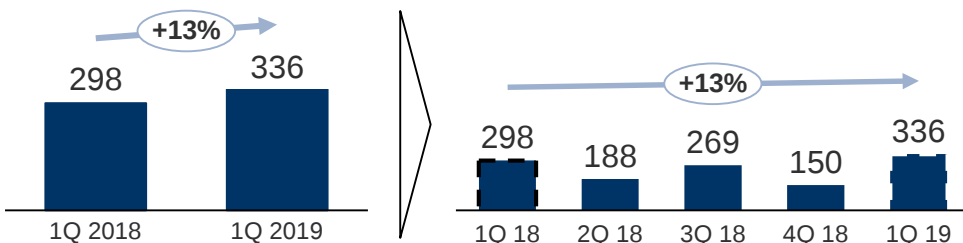
**Pravidelně placené** hrubé předepsané pojistné za 1. čtvrtletí 2019 vzrostlo meziročně o **7 %** a za 4. čtvrtletí o **5 %** v souvislosti se stabilizací portfolia, růstem prodeje a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 3 %.

**Jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné za 1. čtvrtletí 2019 pokleslo meziročně o **21 %** kvůli meziročně nižšímu objemu tranší a investičních příležitostí ve srovnání s 1. čtvrtletím 2018. Trh poklesl meziročně o 21 %.

# Silná ziskovost podporovaná růstem hrubého předepsaného pojistného

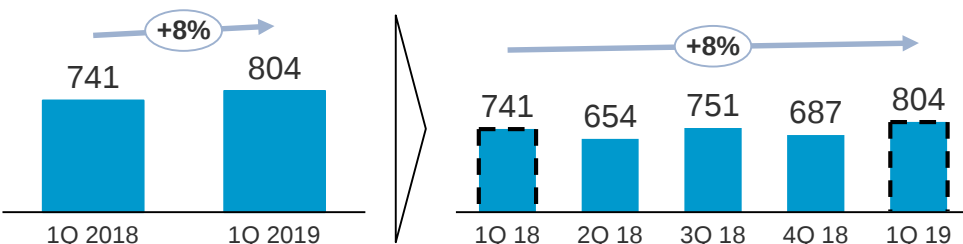
## Čistý zisk

Mil. Kč



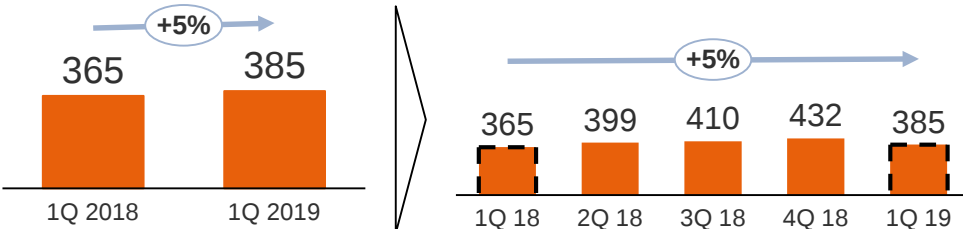
## Provozní výnosy

Mil. Kč



## Provozní náklady

Mil. Kč



**Čistý zisk** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostl na **336 mil. Kč** (meziročně +13 %) díky stabilnímu příspěvku životního pojištění podpořenému výsledkem v neživotním pojištění. Zisk byl pozitivně ovlivněn lepšími finančními výnosy a jednorázovým výnosem z prodeje budov.

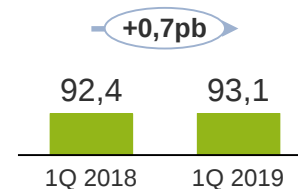
**Provozní výnosy** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly na **804 mil. Kč** (meziročně +8 %), hlavními faktory byly:

- Životní pojištění: růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku v meziročním srovnání
- Neživotní pojištění: výsledek byl ovlivněn následky větrné bouře Eberhard a několika velkých plnění částečně kompenzovaná meziročním růstem předepsaného pojistného
- Jednorázový vliv prodeje budov

**Provozní náklady** za 1. čtvrtletí 2019 vzrostly meziročně o 5 % na **385 mil. Kč** v souladu s růstovou strategií.

**Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění** dosáhl úrovně 93,1 %, meziročně vzrostl v důsledku většího počtu pojistných událostí.

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



# Divize Česká republika

---



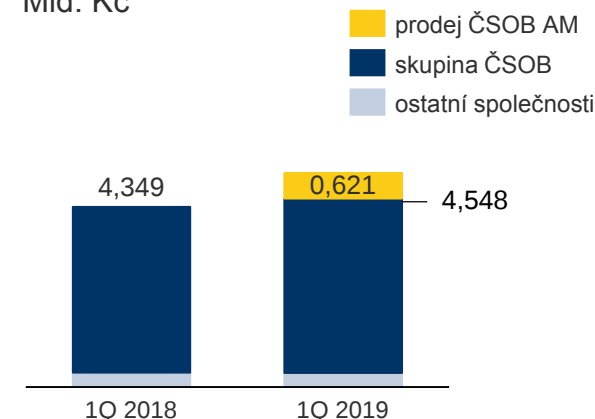
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**Čistý zisk Divize Česká republika za 1. čtvrtletí 2019** výše **4,5 mld. Kč** (meziročně +5 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a do 4. čtvrtletí 2018 také ČSOB Asset Management (ČSOB AM).<sup>2</sup>

Skupina ČSOB zahrnuje ČSOB (včetně 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)                     | 1Q 2018      | 2Q 2018      | 3Q 2018      | 4Q 2018      | 1Q 2019      | 1Q/1Q       | 1Q 2018      | 1Q 2019      | 1Q/1Q       |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Skupina ČSOB <sup>1</sup>                | 3,999        | 3,475        | 3,983        | 4,214        | 4,833        | +21 %       | 3,999        | 4,833        | +21 %       |
| <i>z toho dopad prodeje ČSOB AM</i>      | -            | -            | -            | -            | 0,621        | -           | -            | 0,621        | -           |
| Skupina ČSOB bez prodeje AM <sup>1</sup> | 3,999        | 3,475        | 3,983        | 4,214        | 4,212        | +5 %        | 3,999        | 4,212        | +5 %        |
| ČSOB Pojišťovna                          | 0,298        | 0,188        | 0,269        | 0,150        | 0,336        | +13 %       | 0,298        | 0,336        | +13 %       |
| ČSOB AM <sup>2</sup>                     | 0,052        | 0,058        | 0,059        | 0,039        | -            | -           | 0,052        | -            | -           |
| <b>Celkem</b>                            | <b>4,349</b> | <b>3,721</b> | <b>4,310</b> | <b>4,402</b> | <b>4,548</b> | <b>+5 %</b> | <b>4,349</b> | <b>4,548</b> | <b>+5 %</b> |

<sup>1</sup> Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB vyplývají ze skutečnosti, že výsledky Divize Česká republika (do 4. čtvrtletí 2018) zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40,08 % (v souladu s vlastnickým podílem).

<sup>2</sup> Ode dne 13. února 2019 je jediným akcionářem společnosti ČSOB AM belgická společnost KBC Asset Management NV, která úplatně nabyla 100% všech akcií emitovaných ČSOB AM od jejich dosavadních vlastníků – ČSOB a lucemburské KBC Asset Management Participations. Z toho důvodu již není ČSOB AM nadále součástí Divize Česká republika.

# Příloha

| Ukazatel                                                                               | 31.12.2016     | 31.12.2017     | 31.12.2018  | 31.3.2018      | 31.3.2019    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|--------------|
| <b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %) <sup>1</sup>                        | 3,00<br>(2,93) | 2,90<br>(2,98) | 3,07<br>n/a | 3,00<br>n/a    | 3,24<br>n/a  |
| <b>Náklady / výnosy (%)</b>                                                            | 46,0           | 43,7           | 47,9        | 48,5           | 47,7         |
| <b>RoE</b> (Ytd., %)                                                                   | 17,3           | 19,3           | 17,5        | 17,2           | 20,8         |
| <b>RoA</b> (Ytd., %)                                                                   | 1,42           | 1,26           | 1,07        | 1,15           | 1,32         |
| <b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %) <sup>2</sup>                            | 37,0           | 43,0           | 39,1        | 39,8           | 42,5         |
| <b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b><br>(CCR, Ytd., anualizováno, %) <sup>3</sup> | n/a<br>(0,11)  | 0,02<br>(0,02) | 0,03<br>n/a | 0,01<br>(0,01) | -0,02<br>n/a |
| <b>Podíl úvěrů v selhání (%)</b> <sup>3</sup>                                          | n/a<br>(2,99)  | 2,44<br>(2,33) | 2,43<br>n/a | 2,40<br>(2,26) | 2,34<br>n/a  |
| <b>Ukazatel krytí NPL (%)</b> <sup>3</sup>                                             | n/a<br>(54,4)  | 55,2<br>(58,5) | 46,9<br>n/a | 52,7<br>(57,6) | 47,2<br>n/a  |
| <b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)</b>                                             | 18,2           | 17,2           | 18,0        | 17,9           | 19,0         |
| <b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)</b>                                            | 18,5           | 17,2           | 18,0        | 17,9           | 19,0         |
| <b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)                                                     | 5,18           | 4,48           | 4,26        | 3,98           | 3,97         |
| <b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> <sup>4</sup><br>(Basel III, %)          | 150,9          | 146,0          | 161,4       | 147,7          | 174,1        |
| <b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)                                        | 155,7          | 146,4          | 136,5       | 139,7          | 128,6        |
| <b>Úvěry / vklady (%)</b>                                                              | 79,4           | 77,7           | 76,3        | 73,5           | 72,1         |

<sup>1</sup> Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet Čisté úrokové marže pozmeněn. Rok 2016 a 2017 byl zpětně přepočten. Původní hodnoty jsou v závorce.

<sup>2</sup> Plně implementováno (Fully-loaded)

<sup>3</sup> K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti na str. 41.

Ukazatele podle staré definice jsou uvedeny v závorce.

<sup>4</sup> Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozic vůči ČNB.

# Výkaz zisku a ztráty

| (mil. Kč)                                                                                       | 1Q<br>2018    | 4Q<br>2018    | 1Q<br>2019    | Y/Y          | Q/Q          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Čistý úrokový výnos                                                                             | 6 105         | 7 315         | 7 576         | +24%         | +4%          |
| Úrokové výnosy                                                                                  | 7 421         | 10 081        | 10 498        | +41%         | +4%          |
| Úrokové náklady                                                                                 | -1 316        | -2 766        | -2 922        | >+100%       | +6%          |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                                                | 2 018         | 2 025         | 1 970         | -2%          | -3%          |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>                                   | 1 012         | 116           | - 89          | >- 100%      | >- 100%      |
| Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>                                                              | 277           | 379           | 1 069         | >+100%       | >+100%       |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                                          | <b>9 412</b>  | <b>9 835</b>  | <b>10 526</b> | <b>+12 %</b> | <b>+7 %</b>  |
| Náklady na zaměstnance                                                                          | -2 054        | -2 279        | -2 158        | +5%          | -5%          |
| Všeobecné správní náklady                                                                       | -2 167        | -1 941        | -2 371        | +9%          | +22%         |
| Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)                                                      | -1 434        | -1 933        | -1 470        | +3%          | -24%         |
| Bankovní daně                                                                                   | - 733         | - 8           | - 901         | +23%         | >+100%       |
| Odpisy a amortizace                                                                             | - 346         | - 396         | - 490         | +42%         | +24%         |
| <b>Provozní náklady</b>                                                                         | <b>-4 567</b> | <b>-4 616</b> | <b>-5 019</b> | <b>+10 %</b> | <b>+9 %</b>  |
| Ztráty ze znehodnocení                                                                          | - 168         | - 185         | 31            | >- 100%      | >- 100%      |
| Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě                                | - 13          | 0             | 42            | >- 100%      | n/a          |
| Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření | 0             | 0             | 0             | n/a          | n/a          |
| Znehodnocení ostatních aktiv                                                                    | - 155         | - 185         | - 11          | -93%         | -94%         |
| Podíl na zisku přidružených společností                                                         | 172           | 106           | 107           | -38%         | +1%          |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                                       | <b>4 849</b>  | <b>5 140</b>  | <b>5 645</b>  | <b>+16 %</b> | <b>+10 %</b> |
| Daň z příjmu                                                                                    | - 829         | - 910         | - 812         | -2%          | -11%         |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                                    | <b>4 020</b>  | <b>4 230</b>  | <b>4 833</b>  | <b>+20 %</b> | <b>+14 %</b> |
| Náležící:                                                                                       |               |               |               |              |              |
| <b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>                                                          | <b>4 020</b>  | <b>4 230</b>  | <b>4 833</b>  | <b>+20 %</b> | <b>+14 %</b> |
| Menšinovým podílníkům                                                                           | 0             | 0             | 0             | n/a          | n/a          |

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

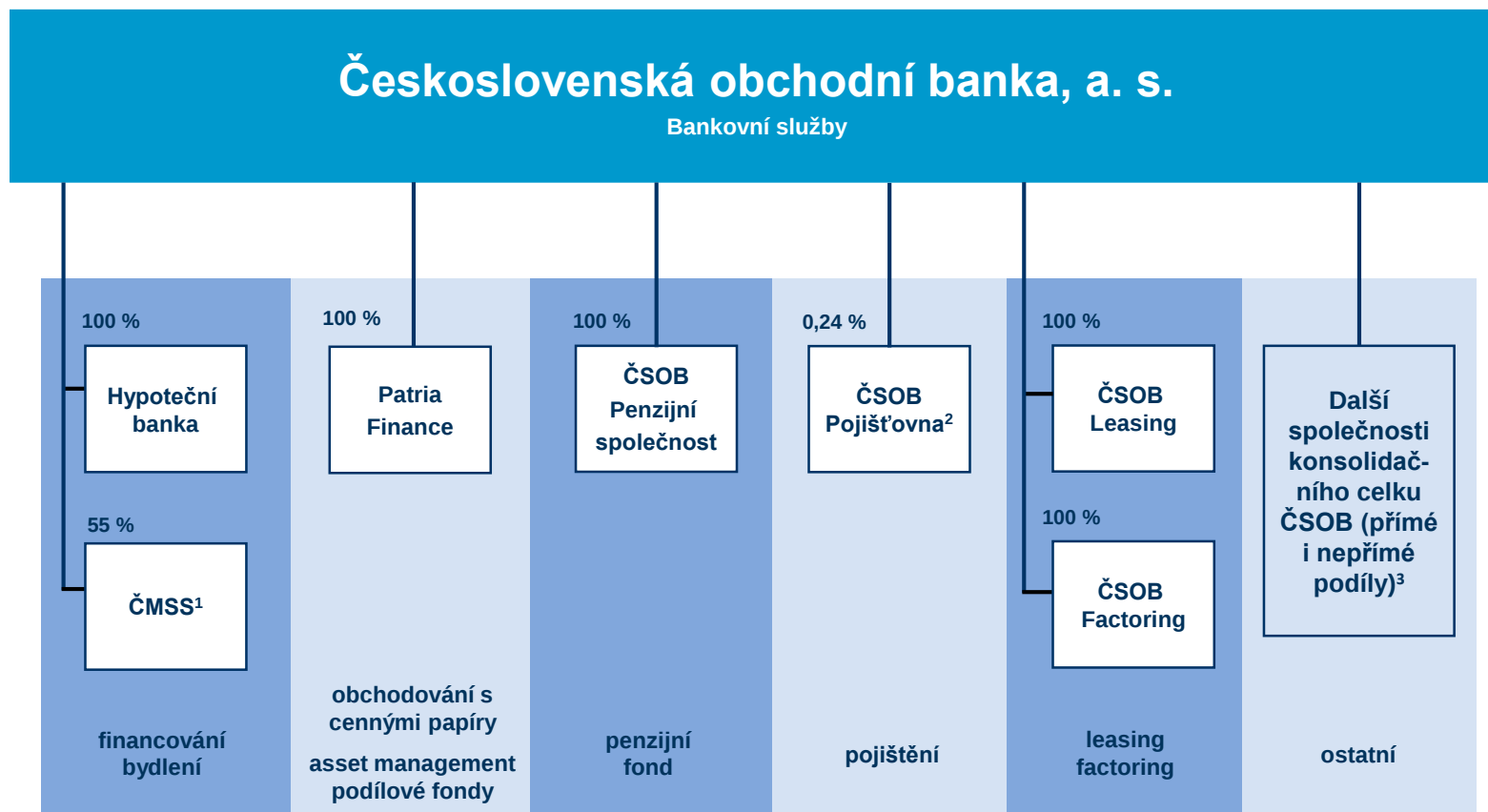
<sup>2</sup> Ostatní provozní zisk = čistý zisk z fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

# Bilance - aktiva

| (mil. Kč)                                                                                                 | 31 / 3<br>2018   | 31 / 12<br>2018  | 31 / 3<br>2019   | Ytd.<br>změna |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání                         | 23 454           | 38 610           | 27 028           | -30%          |
| Finanční aktiva k obchodování                                                                             | 33 801           | 19 869           | 45 965           | >+100%        |
| Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění                                               | 3 834            | 1 676            | 85               | -95%          |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z                                                        | 0                | 0                | 0                | n/a           |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z                         | 0                | 643              | 248              | -61%          |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření                               | 16 676           | 15 367           | 15 006           | -2%           |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění | 1 917            | 3 286            | 3 743            | +14%          |
| Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě                                                              | 1 356 815        | 1 223 433        | 1 415 978        | +16%          |
| <i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>                          | 698 710          | 532 831          | 707 356          | +33%          |
| <i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>                    | 667 901          | 700 025          | 717 962          | +3%           |
| <i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>                                     | - 9 796          | -9 423           | -9 340           | -1%           |
| Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění                                | 60 205           | 45 281           | 39 450           | -13%          |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek                                          | - 3 713          | -3 905           | -3 207           | -18%          |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                                                           | 8 334            | 9 376            | 9 185            | -2%           |
| Pohledávky ze splatné daně                                                                                | 177              | 149              | 197              | +32%          |
| Pohledávky z odložené daně                                                                                | 556              | 365              | 570              | +56%          |
| Investice v přidružených společnostech a společných podnicích                                             | 4 673            | 4 482            | 4 300            | -4%           |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                                                | 10 758           | 10 355           | 12 755           | +23%          |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                                                           | 5 806            | 6 350            | 6 244            | -2%           |
| Aktiva určená k prodeji                                                                                   | 41               | 85               | 74               | -13%          |
| Ostatní aktiva                                                                                            | 2 899            | 2 616            | 2 823            | +8%           |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                                      | <b>1 526 233</b> | <b>1 378 038</b> | <b>1 580 444</b> | <b>+15%</b>   |

# Bilance – závazky a vlastní kapitál

| (mil. Kč)                                                                              | 31 / 3<br>2018   | 31 / 12<br>2018  | 31 / 3<br>2019   | Ytd.<br>změna |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Finanční závazky k obchodování                                                         | 35 993           | 33 177           | 39 291           | +18%          |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z                                    | 9 775            | 26 065           | 30 431           | +17%          |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                                                  | 1 368 585        | 1 212 589        | 1 396 890        | +15%          |
| <i>Závazky k centrálním bankám</i>                                                     | 0                | 0                | 0                | n/a           |
| <i>Závazky k úvěrovým institucím</i>                                                   | 191 724          | 54 653           | 128 351          | >+100%        |
| <i>Závazky k ostatním klientům</i>                                                     | 878 428          | 792 625          | 852 226          | +8%           |
| <i>Vydané dluhové cenné papíry</i>                                                     | 298 433          | 365 311          | 416 313          | +14%          |
| <i>Podřízené závazky</i>                                                               | 0                | 0                | 0                | n/a           |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek                       | - 3 411          | - 3 062          | - 2 789          | -9%           |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                                      | 9 847            | 10 125           | 10 904           | +8%           |
| Závazky ze splatné daně                                                                | 631              | 818              | 1 122            | +37%          |
| Závazky z odložené daně                                                                | 1 490            | 984              | 1 002            | +2%           |
| Rezervy                                                                                | 894              | 657              | 612              | -7%           |
| Ostatní závazky                                                                        | 6 313            | 4 669            | 6 160            | +32%          |
| <b>Závazky celkem</b>                                                                  | <b>1 430 117</b> | <b>1 286 022</b> | <b>1 483 623</b> | <b>+ 15 %</b> |
| Základní kapitál                                                                       | 5 855            | 5 855            | 5 855            | 0%            |
| Emisní ážio                                                                            | 20 929           | 20 929           | 20 929           | 0%            |
| Rezervní fond                                                                          | 18 687           | 18 687           | 18 687           | 0%            |
| Nerozdělený zisk                                                                       | 49 857           | 46 136           | 50 968           | +10%          |
| Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku | 348              | 384              | 418              | +9%           |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků                                          | 440              | 25               | - 36             | >- 100%       |
| <b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>                                       | <b>96 116</b>    | <b>92 016</b>    | <b>96 821</b>    | <b>+ 5 %</b>  |
| Menšinové podíly                                                                       | 0                | 0                | 0                | n/a           |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                          | <b>96 116</b>    | <b>92 016</b>    | <b>96 821</b>    | <b>+ 5 %</b>  |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                                | <b>1 526 233</b> | <b>1 378 038</b> | <b>1 580 444</b> | <b>+ 15 %</b> |



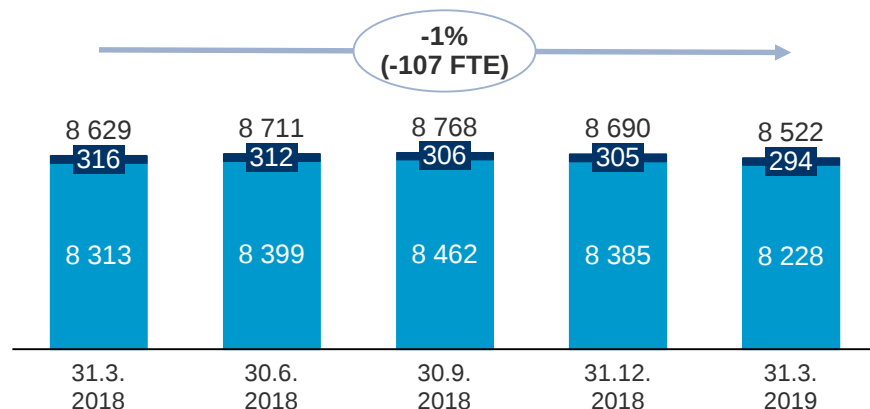
Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. březnu 2019.

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

<sup>2</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

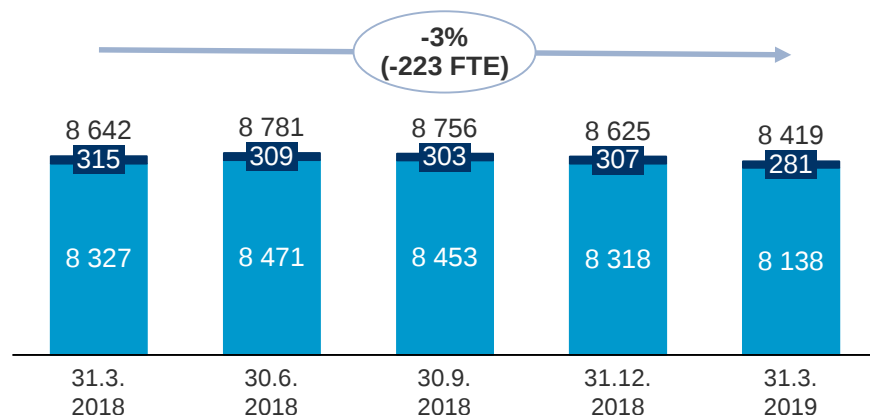
<sup>3</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

## Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 107** v důsledku dekonsolidace ČSOB AM (od března 2019) a menšího počtu zaměstnanců banky, pokles byl zčásti kompenzován konsolidací Ušetřeno.cz (od června 2018).

## Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



**Přepočtený počet zaměstnanců se na konci poklesl meziročně o 223** v důsledku dekonsolidace ČSOB AM (od března 2019) a menšího počtu zaměstnanců banky, pokles byl zčásti kompenzován konsolidací Ušetřeno.cz (od června 2018).

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

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

<sup>2</sup> Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti).

## 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.

## 2. 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).

# 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       |

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 s výjimkou volatilních krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity / 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<br>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 úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období); 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 (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek). |
| Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika | Zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právnickým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfoliu jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.                                                                                          |
| 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

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

[investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)

[www.csob.cz/ir](http://www.csob.cz/ir)

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

**Skupina ČSOB Česká republika**

**Člen skupiny KBC**