



Výsledky za rok / 4. čtvrtletí 2015

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
18. února 2016

Obsah

Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Pro větší pohodlí klientů

- **Snadná navigace finančních potřeb klientů** v různých životních situacích díky novému designu webových stránek csob.cz.
- **Bezpečnější internetové bankovníctví** s novou mobilní aplikací „Smart klíč“.
- **Moderní a pohodlná obsluha klientů** díky zavádění bezpapírových operací a biometrických podpisů.
- Klienti si mohou rychle a jednoduše sjednat **pojištění přes smartbanking** a kromě poboček ČSOB nově v **Era finančních centrech**.
- Další cestující se mohou těšit z **bezkontaktních plateb za jízdenky ve veřejné dopravě** (po Brně či Liberci, také v Plzni nebo na lince Praha - Kutná Hora).



Zlepšení produktového portfolia pro soukromé osoby

- Nová **COOL karta** – předplacená **platební karta** bez smlouvy, papírování a účtu např. **jako kapesné pro děti**.
- Příležitost investovat **do nové řady flexibilních fondů**, které kombinují algoritmus a doporučení analytiků.
- Fanoušci vybraných sportovních klubů mohou využívat **řady benefitů** díky **sportovním kartám**.

Zlepšení produktového portfolia pro podnikatele a firmy

- **Video bankéř pro SME klienty** šetří jejich čas a umožňuje jim více se soustředit na své podnikání.
- Odchozí platby ve více jak 100 nestandardních měnách umožňují korporátním klientům eliminovat kurzové riziko díky službě **FX4CASH**.

Pro větší pohodlí klientů

- **Placení mobilními telefony online** i v obchodech díky mobilní peněžence.
- Jednotná digitální aplikace pro **správu i nákup investičních produktů**.
- Doplnkové služby pro **prémiové klienty**.
- Osobní poradenství klientům, kteří se chtějí pojistit proti rizikům, díky **vyššímu počtu specializovaných pojišťovacích poradců** na pobočkách banky.
- Kompletní **klientská dokumentace** v digitální podobě.
- **Online platby v rámci ČSOB 7 dní v týdnu** od časného rána do pozdního večera.

Zlepšení produktového portfolia pro soukromé osoby

- Klienti budou moci **pružněji splácet své hypotéky**.
- **Pojištění kybernetických rizik** ochrání klienty proti krádeži virtuální identity nebo zneužití elektronických platebních prostředků.
- **Okamžité poskytnutí spotřebitelského úvěru „Poštovní půjčka“** s flexibilními parametry a za konkurenceschopné ceny **na pobočkách České pošty**.
- **Ochrana pravidelných plateb** jako je nájem, elektřina, inkaso nebo plyn v případě výpadku příjmu díky „Pojištění nákupního koše“.

Zlepšení produktového portfolia pro podnikatele a firmy

- Díky **speciálnímu motivačnímu programu „Partnership2“** mohou korporátní a SME klienti přilákat nové zákazníky či **nabídnout** těm stávajícím **benefity** navržené ČSOB.
- Zcela nové **internetové bankovníctví pro korporátní klienty**.
- Prvotřídní poradenské služby pro klienty, kteří mají zájem o čerpání prostředků z fondů EU během nového programového období, díky **navýšenému počtu zkušených poradců**.



Klíčové údaje skupiny ČSOB		2012	2013	2014	2015
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč) Ukazatel ROE	15,3 22,8 %	13,7 18,2 %	13,6 16,4 %	14,0 16,4 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady Ukazatel čistého stabilního financování	75,2 % 133,2 %	75,9 % 135,7 %	76,4 % 135,9 %	79,9 % 135,9 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	13,0 % ¹	15,6 % ¹	17,2 % ²	19,1 % ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,18 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	45,9 %	47,5 %	47,6 %	48,2 %

¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Pokračující růst obchodních objemů napříč klíčovými segmenty doplněný i nadále vynikající kvalitou úvěrů

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **582 mld. Kč** (meziročně +6 %), zejména díky hypotékám, SME / korporátním úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **700 mld. Kč** (meziročně +5 %) plně podpořeny běžnými účty. Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **184 mld. Kč** (meziročně +8 %).

Provozní výnosy

Navzdory nízkým úrokovým sazbám vzrostly **provozní výnosy** na **32,5 mld. Kč** za rok 2015 (meziročně +3 %) a na **8,1 mld. Kč** ve 4. čtvrtletí 2015 (meziročně +2 %). Hlavními faktory růstu byly pokračující růst obchodních objemů, nicméně kompenzovaný poklesem marží, silná výkonnost finančních trhů a růst aktiv pod správou.

Provozní náklady

Provozní náklady za rok 2015 dosáhly **15,7 mld. Kč** (meziročně +5 %) a **4,2 mld. Kč** ve 4. čtvrtletí 2015 (meziročně +7 %) především kvůli vyšším IT investicím do digitálních služeb a nákladům na restrukturalizaci. **Ukazatel náklady / výnosy** vzrostl na **48,2 %** (meziročně +0,6pb).

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko zůstal meziročně stabilní ve výši **18 bazických bodů** (Ytd. anualizováno).

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za rok 2015 výše **14,0 mld. Kč** (meziročně +3 %) a **3,0 mld. Kč** (meziročně -1 %) ve 4. čtvrtletí 2015.

Likvidita a kapitál

Ukazatel úvěry / vklady vzrostl na **79,9 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **19,1 %**.

Ocenění

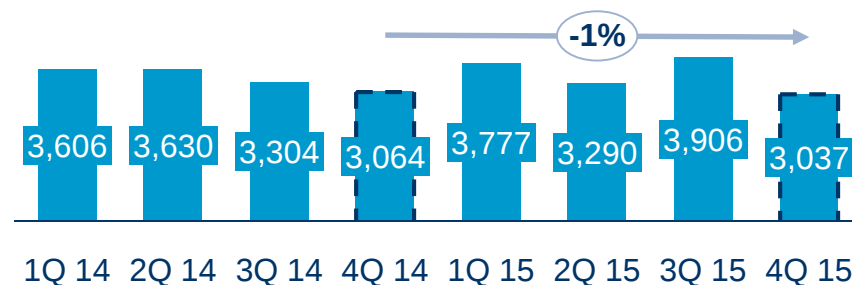
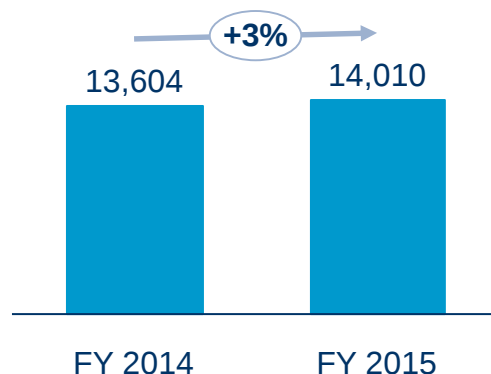
ČSOB zvolena **nejlepší bankou v České republice za rok 2015** mezinárodními časopisy **The Banker, Euromoney, Global Finance** a ekonomickým deníkem **Hospodářské noviny**. ČSOB Privátní bankovníctví obdrželo titul **Nejlepší privátní banka v České republice za rok 2015** v soutěži **The Banker/PWM** a za rok 2016 od časopisu **Euromoney**.

Čistý zisk skupiny ČSOB

Vyšší čistý zisk především díky růstu obchodních objemů

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za rok 2015 vzrostl na 14,0 mld. Kč (meziročně +3 %) jako výsledek růstu obchodních objemů, silné výkonnosti finančních trhů a růstu aktiv pod správou, které byly kompenzované klesající čistou úrokovou marží a vyššími provozními náklady.

Čistý zisk za 4. čtvrtletí 2015 dosáhl hodnoty 3,0 mld. Kč (meziročně -1 %) v důsledku vyšších provozních nákladů z důvodu IT investic a nižšího čistého úrokového výnosu.

Navzdory vyššímu čistému zisku zůstala **návratnost vlastního kapitálu (ROE)** meziročně stabilní ve výši **16,4 %** kvůli vyššímu kapitálu.

Poznámky:

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

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

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

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

Jednorázová položka 3. čtvrtletí 2015 (celkem -0,1 mld. Kč): Změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč).

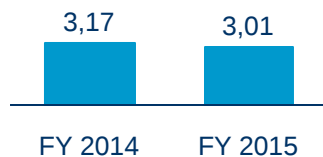
Jednorázová položky 4. čtvrtletí 2015 (celkem -0,2 mld. Kč): Rezerva na restrukturalizaci (-0,1 mld. Kč), Změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč).

Klíčové údaje Přetrvávající ziskovost díky vynikající kvalitě úvěrů, kapitál a likvidita výrazně nad regulačními požadavky

Ziskovost

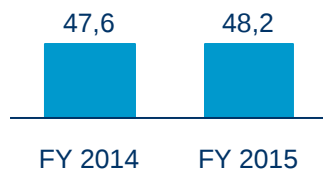
Čistá úroková marže (%)

-0,16pb



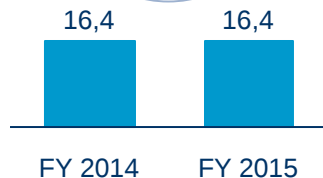
Náklady / výnosy (%)

+0,6pb



RoE (%)

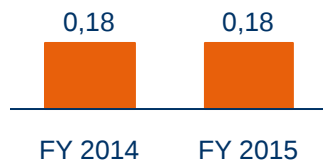
0,0pb



Kvalita úvěrového portfolia

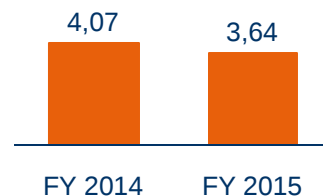
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko
(CCR, Ytd., anualizováno, %)

0,00pb



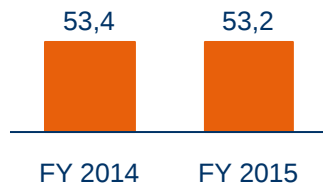
Podíl úvěrů po splatnosti
(NPL, %)

-0,43pb



Ukazatel krytí NPL (%)

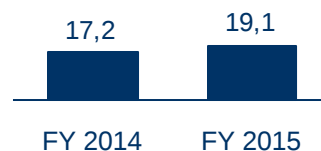
-0,2pb



Kapitál

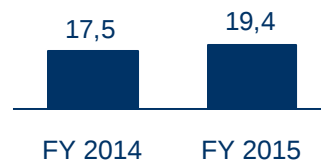
Ukazatel kapitálu (Core)
Tier 1 (%)

+1,8pb



Ukazatel kapitálové
přiměřenosti (%)

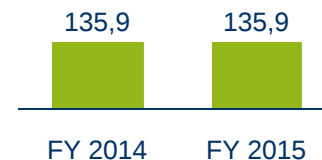
+1,9pb



Likvidita

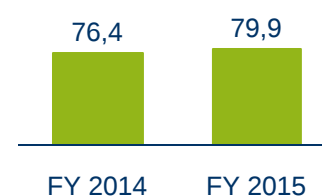
Ukazatel čistého stabilního
financování (NSFR, %)

0,0pb



Úvěry / vklady (%)

+3,5pb

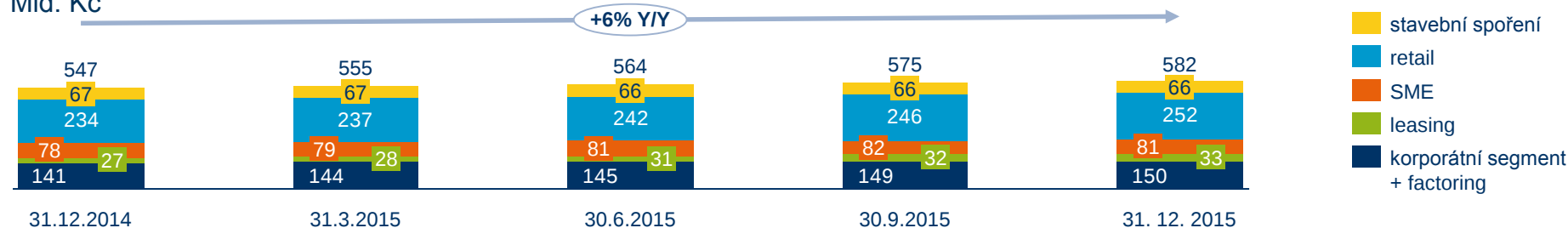


Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Vyvážený růst úvěrů, vkladů i celkových aktiv pod správou

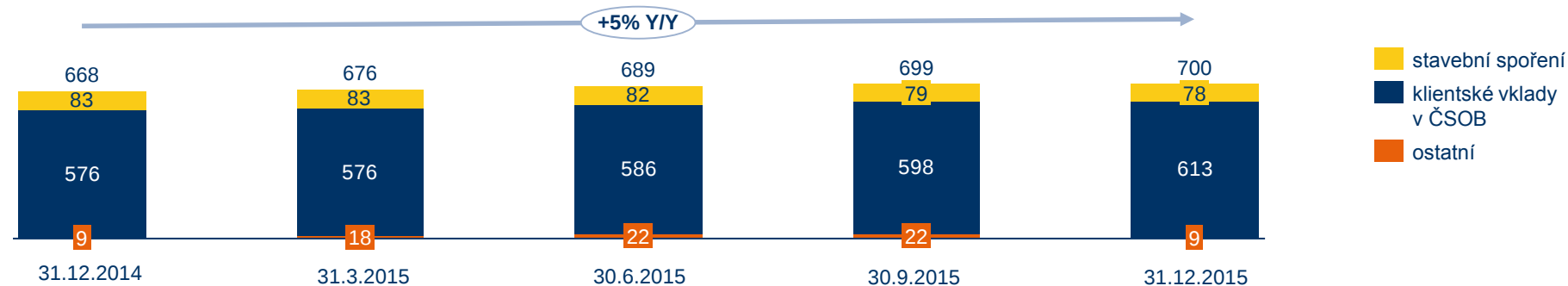
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



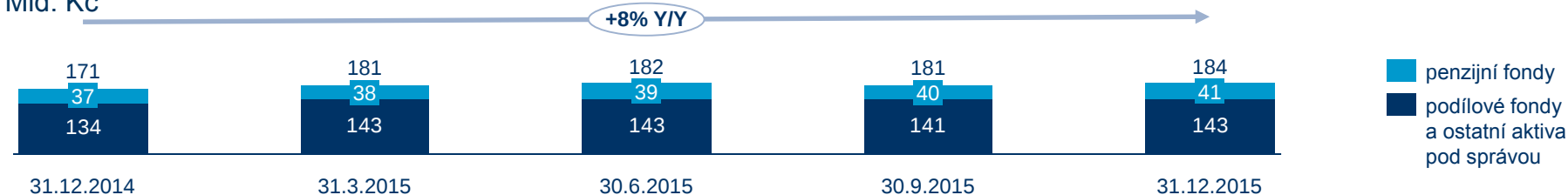
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



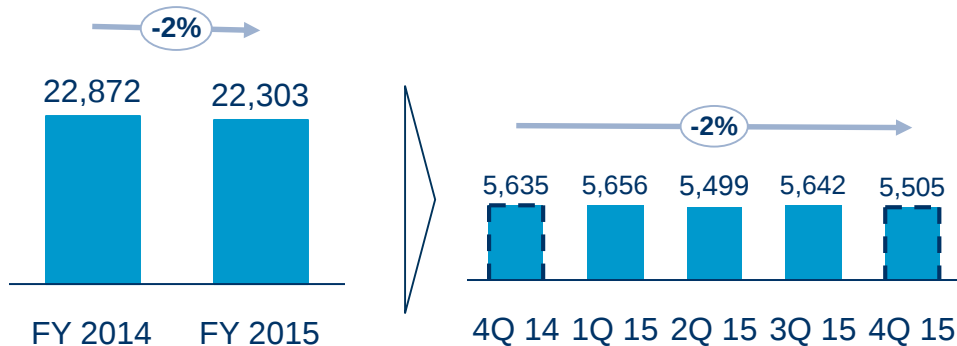
¹ Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry.

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

Skupina ČSOB: Finanční výsledky

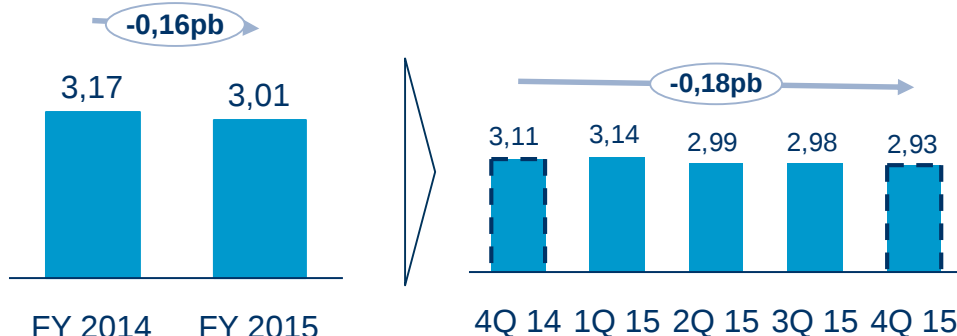
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže

%



Čistý úrokový výnos za rok 2015 i 4. čtvrtletí 2015 poklesl meziročně o **2 %**. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF), ale se zahrnutím Patrie, by **čistý úrokový výnos na srovnatelné bázi poklesl meziročně o 1 %**, respektive **2 %**. Růst obchodních objemů byl plně kompenzován poklesem čisté úrokové marže.

Čistý úrokový výnos na srovnatelné bázi byl ovlivněn:

- (+) čistým úrokovým výnosem z úvěrů v SME / korporátním segmentu
- (+) čistým úrokovým výnosem z vkladů v SME segmentu a retailu
- (-) čistým úrokovým výnosem z úvěrů v retailu
- (-) jinými čistými úrokovými výnosy

Čistá úroková marže za rok 2015 **dosáhla výše 3,01 %** (meziročně -0,16 pb).

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

- (-) pokračující reinvestice s nižším výnosem
- (-) nižších marží na úvěrech, zejména na hypotékách
- (+) aktivního řízení nákladů na financování

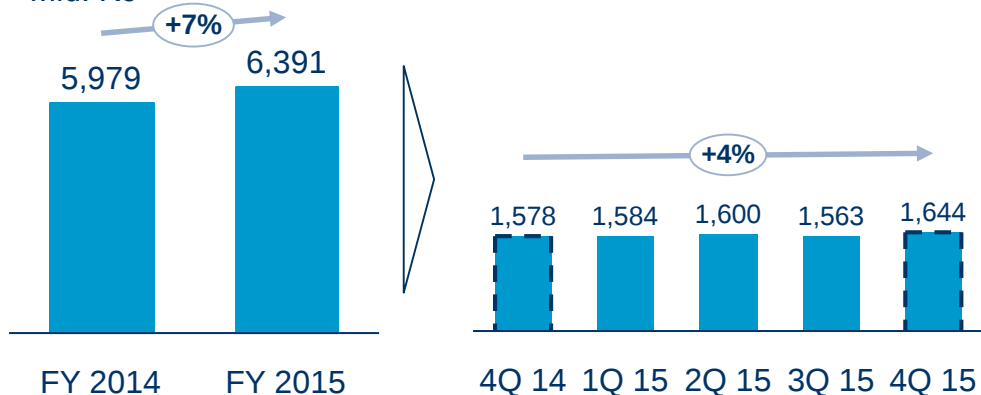
	2012	2013	2014	2015
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,01

* Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s upravenou metodikou KBC. V důsledku toho byly depozitní facility u ČNB, hotovostní záruka a zákonné minimální rezervy u ČNB vyňaty z výpočtu. Z důvodu změny konsolidační metody ČMSS od 1. čtvrtletí 2014 už není ČMSS ve výpočtu čisté úrokové marže zahrnuta. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byla čistá úroková marže za rok 2013 přepočítána podle těchto změn, rok 2012 nebyl přepočten. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním.

Čistý výnos z poplatků a provizí a Ostatní Růst výnosu z finančních trhů a neklesající čistý výnos z poplatků a provizí

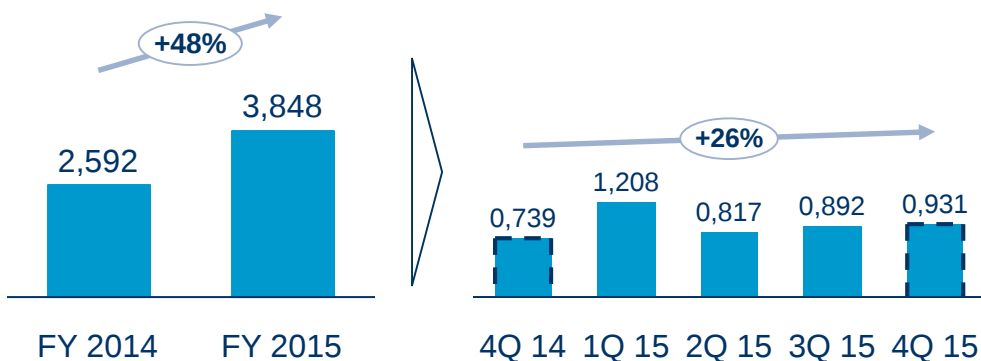
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Ostatní*

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 meziročně o 7 %, respektive o 4 %. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, by **čistý výnos z poplatků a provizí na srovnatelné bázi vzrostl meziročně o 1 % v obou sledovaných obdobích.**

Výsledek za rok 2015 byl ovlivněn vyššími poplatky z investičních produktů a větším objemem tuzemských plateb, které byly částečně kompenzovány nižšími poplatky za vedení účtů, z úvěrů a platebních karet. Meziroční nárůst ve 4. čtvrtletí 2015 byl především díky vyšším poplatkům z tuzemských plateb a platebních karet, zatímco poplatky z investičních produktů a za distribuci poklesly.

V roce 2015 položka „**Ostatní**“ meziročně vzrostla o 48 %. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, by položka „**Ostatní**“ **vzrostla meziročně o 30 %** především díky silné výkonnosti finančních trhů a pozitivního přecenění ALM derivátů.

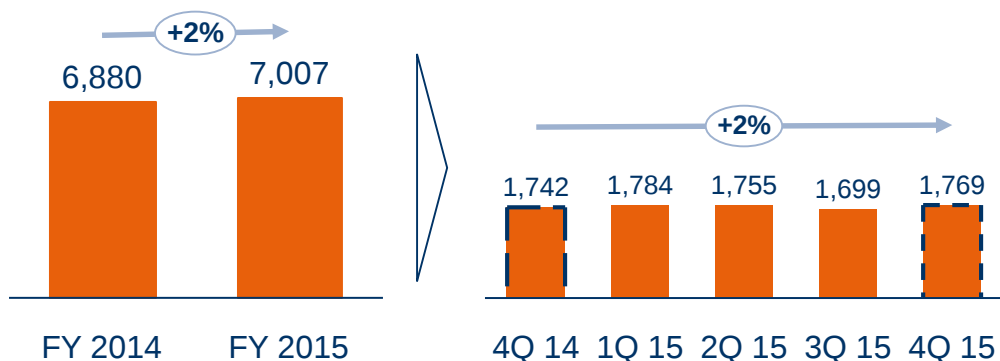
* *Ostatní* = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv + výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy.

Personální a všeobecné správní náklady

Personální náklady za rok 2015 zůstaly na srovnatelné bázi meziročně stabilní

Personální náklady

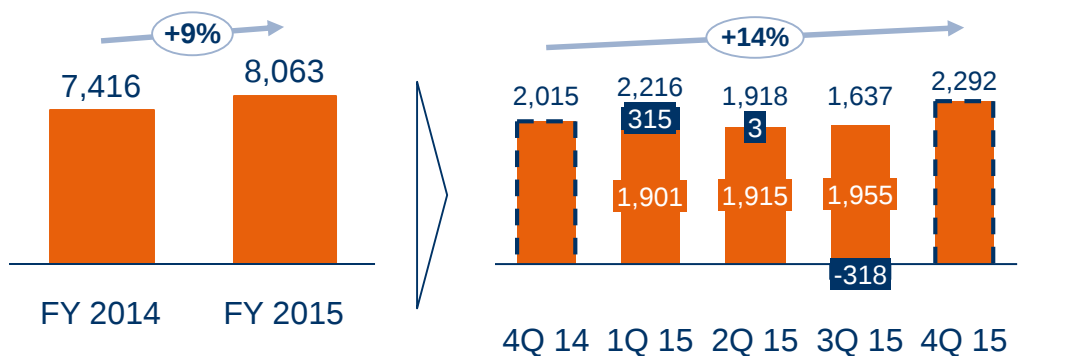
Mld. Kč



Personální náklady za rok 2015 i 4. čtvrtletí 2015 vzrostly meziročně o **2 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, by **personální náklady na srovnatelné bázi zůstaly meziročně stabilní v obou sledovaných obdobích**. Úspory z nižšího průměrného počtu zaměstnanců byly plně vyvážené náklady na restrukturalizaci a odstupným.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč

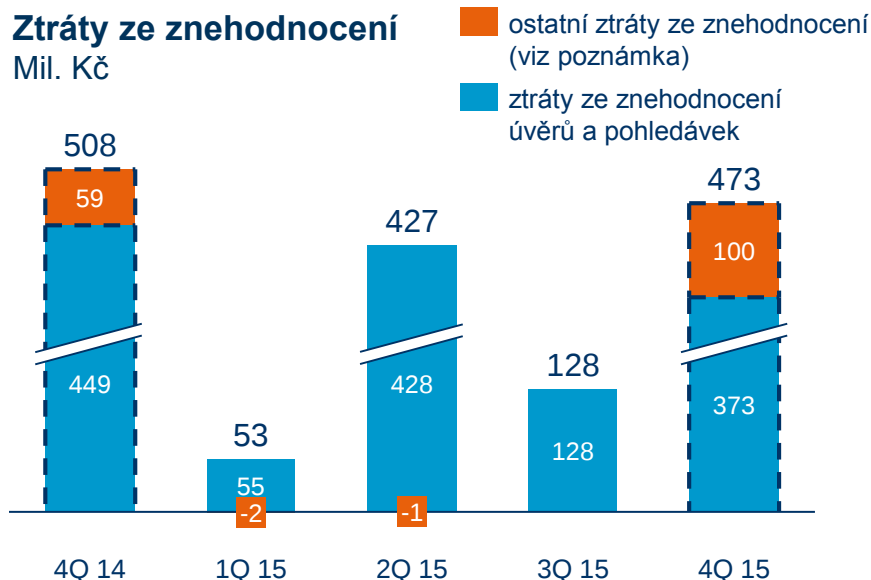


Všeobecné správní náklady za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 meziročně vzrostly o **9 %**, respektive o **14 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie, **všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o 7 %, respektive o 12 %**.

Hlavními faktory růstu byly vyšší IT investice do digitálních služeb, vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů a vyšší náklady na marketing.

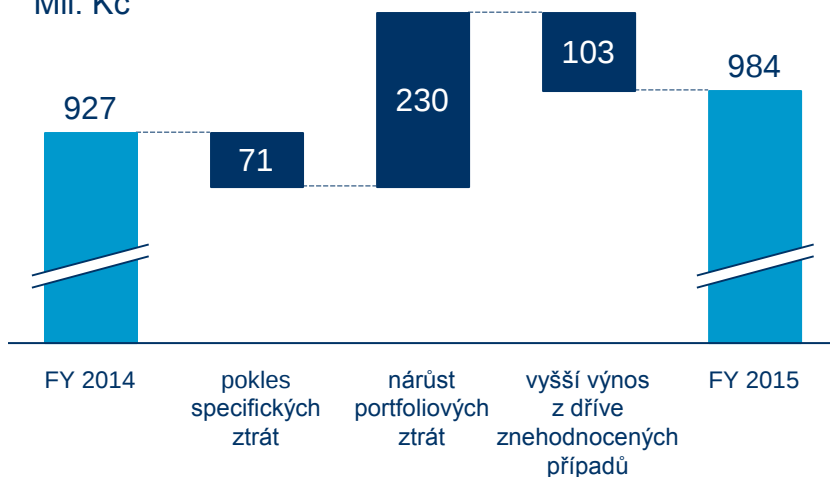
Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mil. Kč



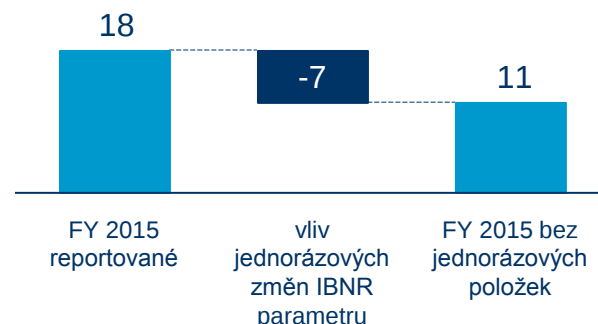
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za rok 2015 meziročně mírně vzrostly na 984 mil. Kč a implikují tak **stabilní ukazatel nákladů na úvěrové riziko na úrovni 18 bazických bodů** (Ytd., anualizováno).

Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru by **ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek poklesly o jednu třetinu a náklady na úvěrové riziko by dosáhly hodnoty 11 bazických bodů** (Ytd., anualizováno).

Meziročně nižší ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za rok 2015 byly účtovány zejména v SME segmentu a retailu, zatímco v korporátním segmentu nebyla žádná čistá tvorba.

Náklady na úvěrové riziko

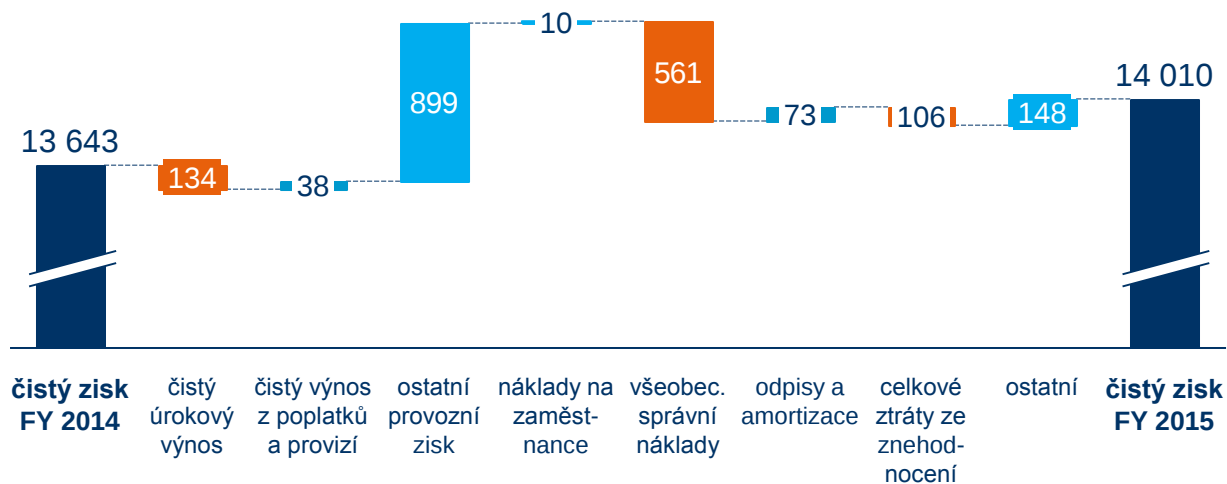
bb (Ytd., anualizováno)



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

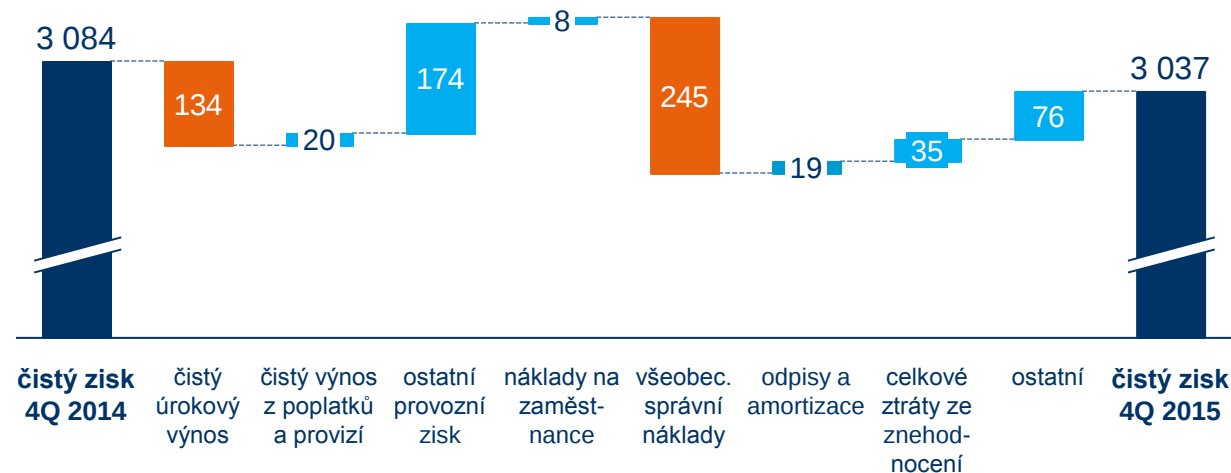
Čistý zisk za rok (meziročně)

Mil. Kč



Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



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

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk podpořený silnou výkonností finančních trhů a pozitivním přeceněním ALM derivátů

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší všeobecné správní náklady z důvodu vyšších IT investic do digitálních služeb, příspěvku do Fondu pojištění vkladů a nákladům na marketing

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 4Q 2015 a stejným obdobím roku 2014 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk zejména díky silné výkonnosti finančních trhů a pozitivnímu přecenění ALM derivátů

Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý úrokový výnos zejména z důvodu klesající čisté úrokové marže, která byla částečně kompenzována růstem obchodních objemů
- vyšší všeobecné správní náklady z důvodu vyšších IT investic do digitálních služeb a nákladů na marketing

Kapitál

Posílená kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč

31. 12. 2014

31. 12. 2015

Celkový regulační kapitál	60 853	68 138
- Tier 1 kapitál	60 104	67 036
- Tier 2 kapitál	749	1 102
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-	-
Kapitálový požadavek celkem	27 894	28 137
- Úvěrové riziko	21 959	22 394
- Tržní riziko	1 364	1 220
- Operační riziko	4 571	4 523
Celková RWA	348 670	351 718
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	17,2 %	19,1 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	17,5 %	19,4 %

Meziroční nárůst Tier 1 kapitálu je výsledkem následujících faktorů:
 (+) zvýšení kapitálu
 (+) zahrnutí oceňovacích rozdílů z realizovaných finančních aktiv od roku 2015
 (-) insourcing IT (vliv goodwillu a nehmotných aktiv)

Meziroční nárůst úvěrového rizika byl ovlivněn následujícími faktory:
 (+) vyšší úvěrové portfolio
 (-) nižší rizikovost portfolia
 (-) lepší kvalita dat

Poznámky:

$RWA \text{ (rizikově vážená aktiva)} = \text{kapitálový požadavek celkem} / 0,08$

$\text{Tier 1 kapitál} = \text{základní kapitál} + \text{emisní ážio} + \text{zákonný rezervní fond} + \text{nerozdělený zisk} - \text{goodwill} - \text{nehmotná aktiva}$

$\text{Tier 2 kapitál} = \text{podřízený dluh vážený regulačním koeficientem} + \text{přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát}$

$\text{Celkový regulační kapitál} = \text{Tier 1} + \text{Tier 2} - \text{odčitatelné položky}$

$\text{Tier 1 ratio} = (\text{Tier 1 kapitál} - 0,5 * \text{odčitatelné položky}) / (\text{kapitálový požadavek celkem} / 0,08)$

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

1.

Celkové úvěry¹	↗ 19,9 %
Úvěry ze stavebního spoření ¹	↗ 47,0 %
Stavební spoření ¹	↗ 37,5 %
Hypotéky ¹	↘ 28,9 %
Podílové fondy ¹	↘ 25,7 %
Leasing ²	↗ 17,2 %

2.

Celková depozita¹	↘ 19,0 %
Akciové obchody (Patria) ⁵	↘ 18,4 %

3.

Penzijní fond ³	↗ 13,9 %
SME / korporátní úvěry ¹	↗ 15,8 %
Spotřebitelské financování ^{1,4,7}	↗ 9,6 %
Factoring ²	↗ 23,2 %

4.

Pojištění ⁶ – celkem	↗ 6,8 %
Neživotní pojištění ⁶	↗ 6,8 %
Životní pojištění ⁶	↗ 6,9 %

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2015, s výjimkou penzijního fondu, který je k 30. září 2015. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Obchodované akciové objemy. ⁶ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. ⁷ Z důvodu změny tržních dat poklesl tržní podíl ČSOB přibližně o 1,8 pb (neúčelová část hypotéky je od března 2015 vykazována v hypotékách a od června 2015 byl navíc zahrnut nový subjekt do tržních statistik). Pokles je způsoben uvedenými důvody přibližně v poměru 60:40. Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Úvěrové portfolio

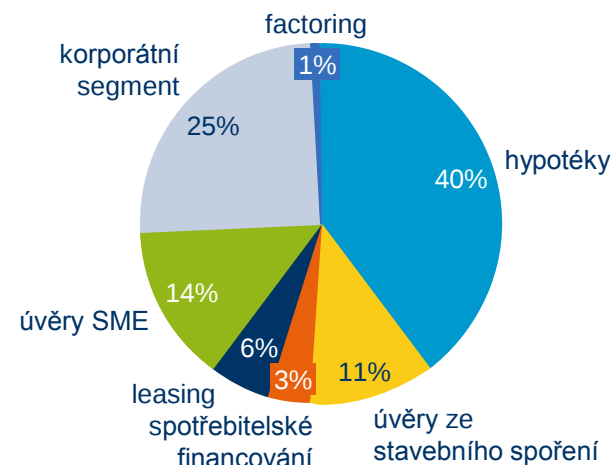
Nárůst úvěrů tažený hypotékami, SME / korporátním segmentem a leasingem

Růst spotřebitelského financování zrychlil

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31. 12. 2014	31. 12. 2015	Y/Y
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)	547,1	581,7	6 %
Retail segment			
Hypotéky ¹	214,8	231,5	8 %
Spotřebitelské financování	19,3	20,3	5 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	67,1	66,0	-2 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	136,6	145,1	6 %
Úvěry malým a středním podnikům	77,8	81,1	4 %
Leasing	27,4	33,1	21 %
Factoring	4,0	4,5	11 %
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)	480,0	515,7	7 %

**31. 12. 2015
(včetně ČMSS)**

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



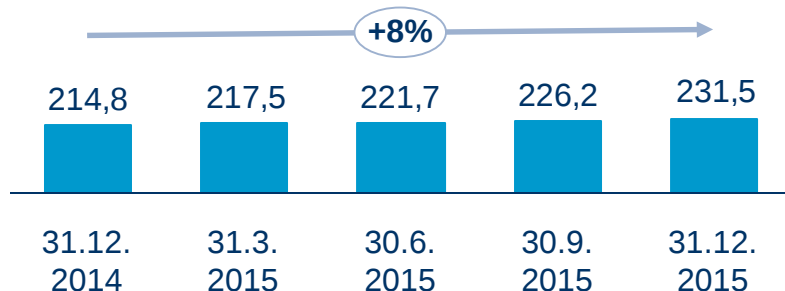
¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

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

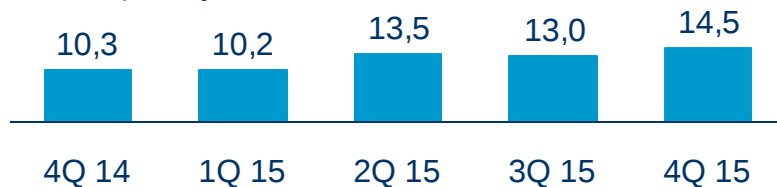
³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

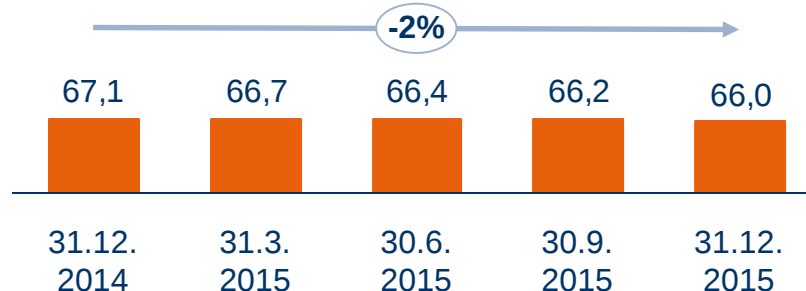


Objem zůstatků hypotečních úvěrů za rok 2015 vzrostl meziročně o **8 %** díky přetrvávajícím nízkým úrokovým sazbám a pokračujícímu pozvolnému nárůstu cen nemovitostí.

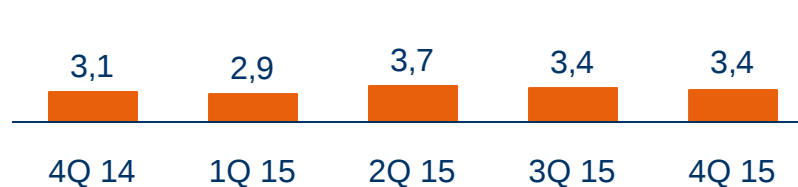
Rok 2015 byl rekordním - ČSOB poskytla více než **27 tisíc nových hypoték** (meziročně +16 %) v celkovém objemu **51 mld. Kč** (meziročně +23 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl meziročně v počtu nových hypoték o 19 % a v celkovém objemu o 29 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



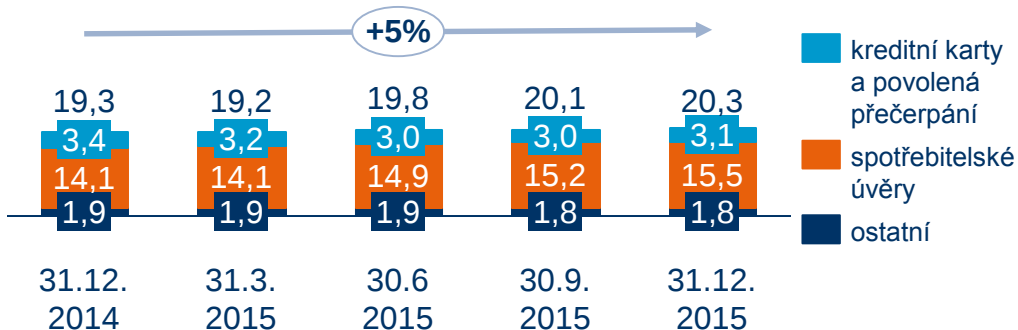
Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



Objemy **zůstatků úvěrů ze stavebního spoření** poklesly meziročně o **2 %** v souladu s trhem. **Splácení úvěrů je vyšší než nové prodeje** navzdory tomu, že nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření za rok 2015 vzrostly meziročně o 7 %.

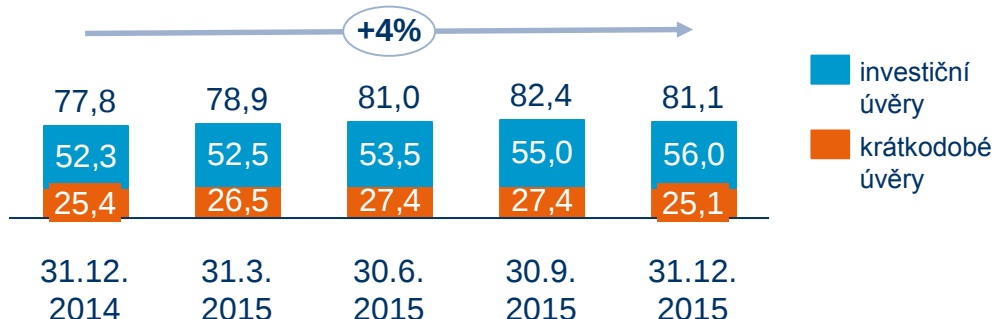
* Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR.
Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



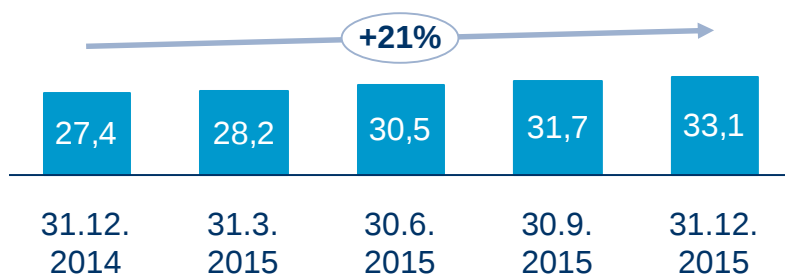
V roce 2015 zrychlilo **spotřebitelské financování** v celkovém objemu meziročně o 5 % díky konkurenceschopným cenám a úspěchu marketingových kampaní zaměřených na refinancování úvěrů.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



V roce 2015 **SME úvěry** vzrostly meziročně o 4 % díky vyššímu objemu investičních úvěrů mikro a středním podnikům. I přes mírný nárůst krátkodobých úvěrů v průběhu roku zůstal jejich meziroční vývoj téměř stabilní z důvodu splátek na konci roku. Objem úvěrů bytovým družstvům meziročně mírně poklesl, nicméně ČSOB si v tomto segmentu udržela vedoucí pozici na trhu.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



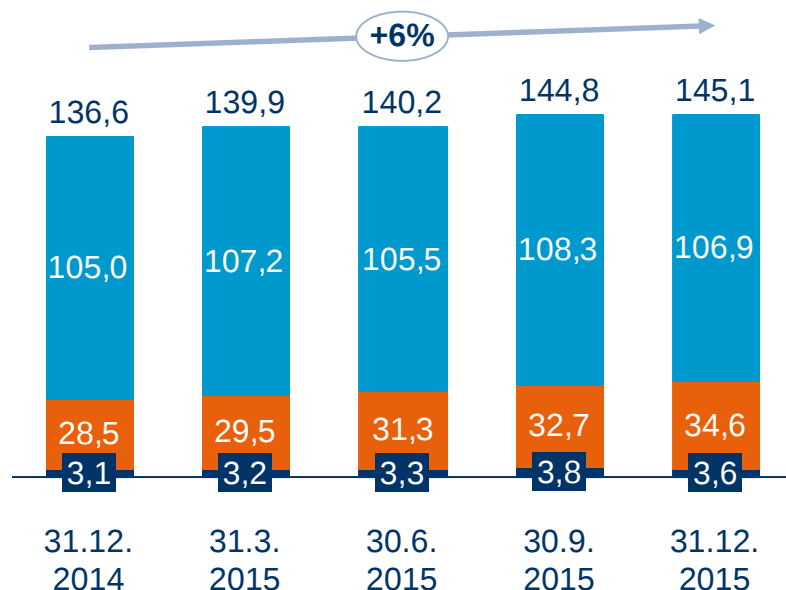
ČSOB Leasing dále posílil vedoucí pozici na trhu silně rostoucími novými prodeji. **Objemy zůstatků** vzrostly meziročně o 21 % taženy především financováním strojů a příslušenství v SME / korporátním segmentu.

* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operativního leasingu.

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

- klasické úvěry
- specializované financování
- dluhopisy nahrazující úvěry



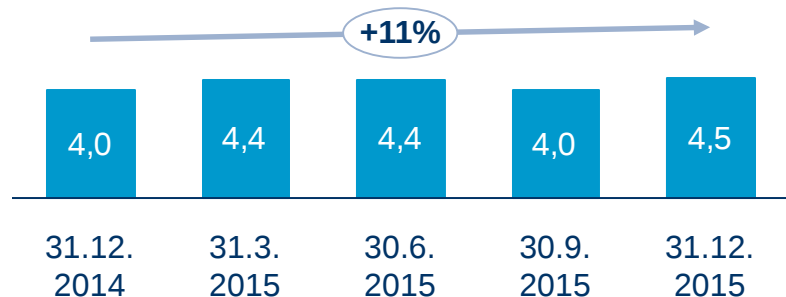
Korporátní úvěry vzrostly meziročně o **6 %**.

Růst byl podpořen všemi kategoriemi včetně specializovaného financování (meziročně +21 %) a klasických úvěrů (meziročně +2 %). Obory, ve kterých objemy úvěrů vzrostly meziročně nejvíce, byly financování nemovitostí, energetika a telekomunikace.

Mezičtvrtletní vývoj byl částečně ovlivněn odloženými čerpáními na konci roku.

Factoring

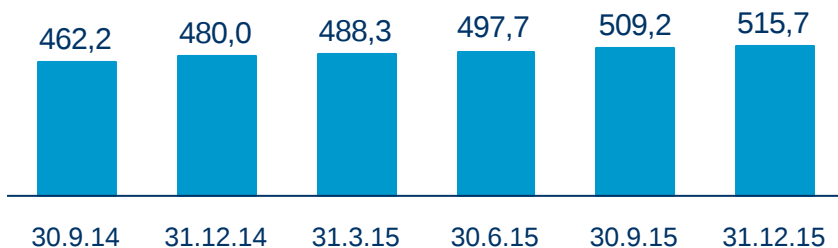
Objemy zůstatků, mld. Kč



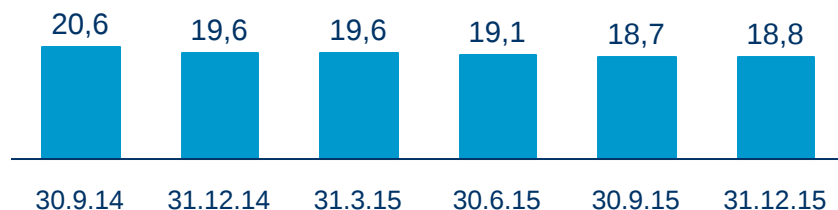
Objem factoringu vzrostl meziročně o 11 % díky rostoucí klientské základně (zejména v korporátním segmentu).

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

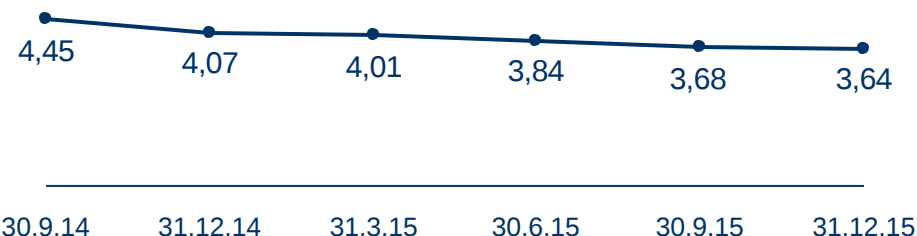
Úvěrové portfolio (mld. Kč)



Úvěry po splatnosti (mld. Kč)

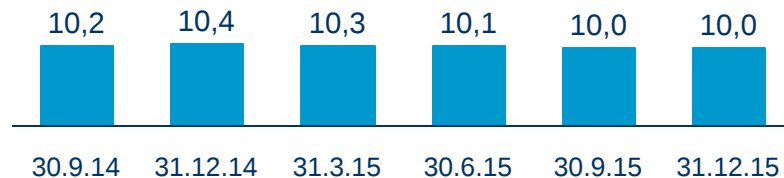


Podíl úvěrů po splatnosti (%)

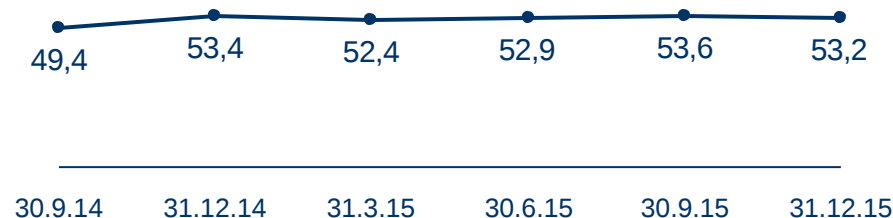


¹ Rezervy k bilančním položkám (pouze PD10, PD 11 a PD 12).

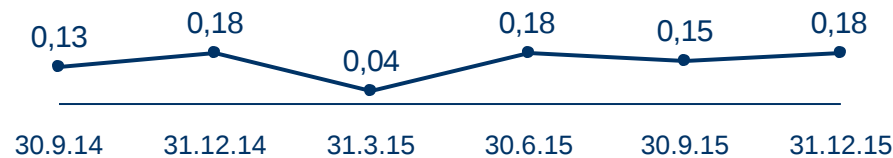
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



Ukazatel nákladů na riziko² (%)



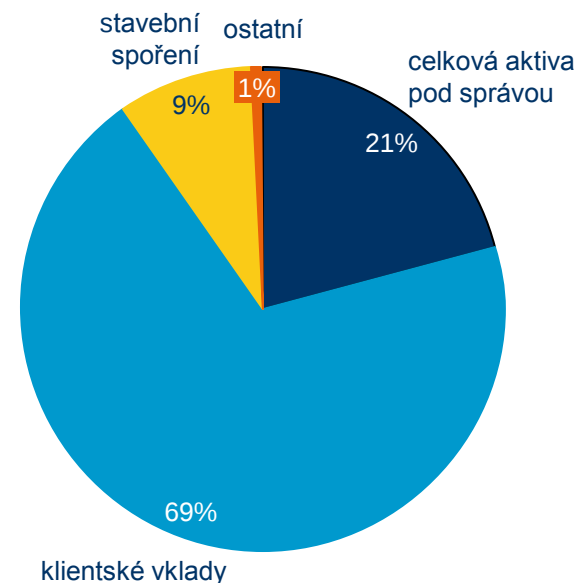
² Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Celková aktiva pod správou rostla rychleji než celkové vklady

Objemy zůstatků, mld. Kč	31. 12. 2014	31. 12. 2015	Y/Y
Vklady celkem (včetně ČMSS a bez repo operací)	668,1	700,0	5 %
Klientské vklady	575,9	613,3	7 %
<i>Běžné účty</i>	342,4	389,2	14 %
<i>Spořicí účty</i>	222,5	213,4	-4 %
<i>Termínované vklady</i>	11,0	10,8	-2 %
Ostatní	9,1	8,6	-6 %
Stavební spoření ¹	83,1	78,1	-6 %
Repo operace ²	14,1	0,0	-100 %
Celková aktiva pod správou	170,9	184,2	8 %
Penzijní fondy ³	36,9	41,1	11 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ⁴	134,0	143,1	7 %

31. 12. 2015
(vč. ČMSS, bez repo operací)



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

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

² Repo operace s institucionálními klienty.

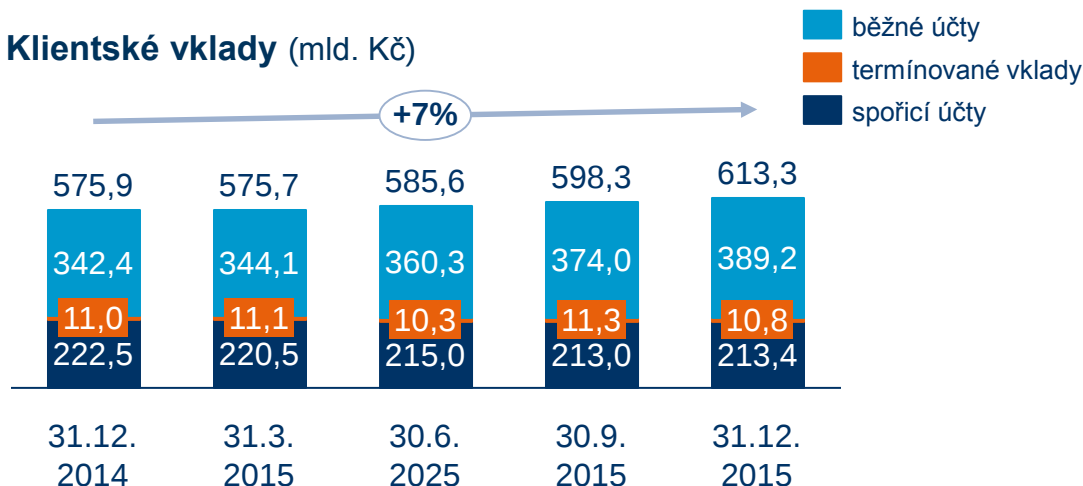
³ Závazky vůči klientům penzijního fondu.

⁴ Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

Klientské vklady, stavební spoření a penzijní fond

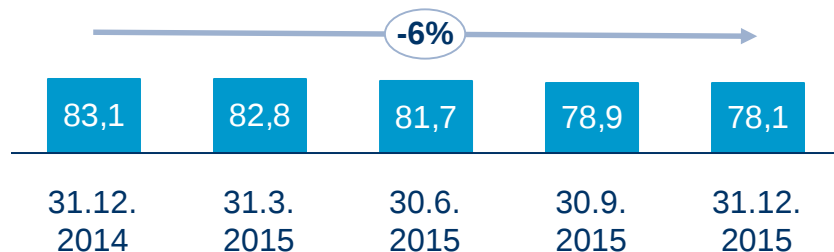
Růst klientských vkladů plně podpořen běžnými účty

Klientské vklady (mld. Kč)



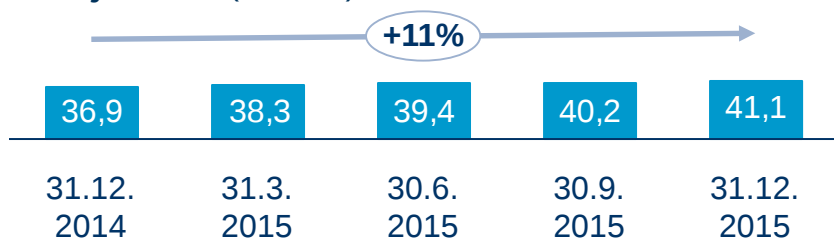
7% meziroční nárůst klientských vkladů byl plně podpořen **růstem běžných účtů meziročně o 14 %**. Spořicí a termínované vklady vykázaly dohromady meziroční pokles o 4 % i kvůli přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objem **stavebního spoření** meziročně poklesl o 6 % a má i nadále sestupný trend. Ten byl ovlivněn také cenovou úpravou.

Penzijní fond (mld. Kč)

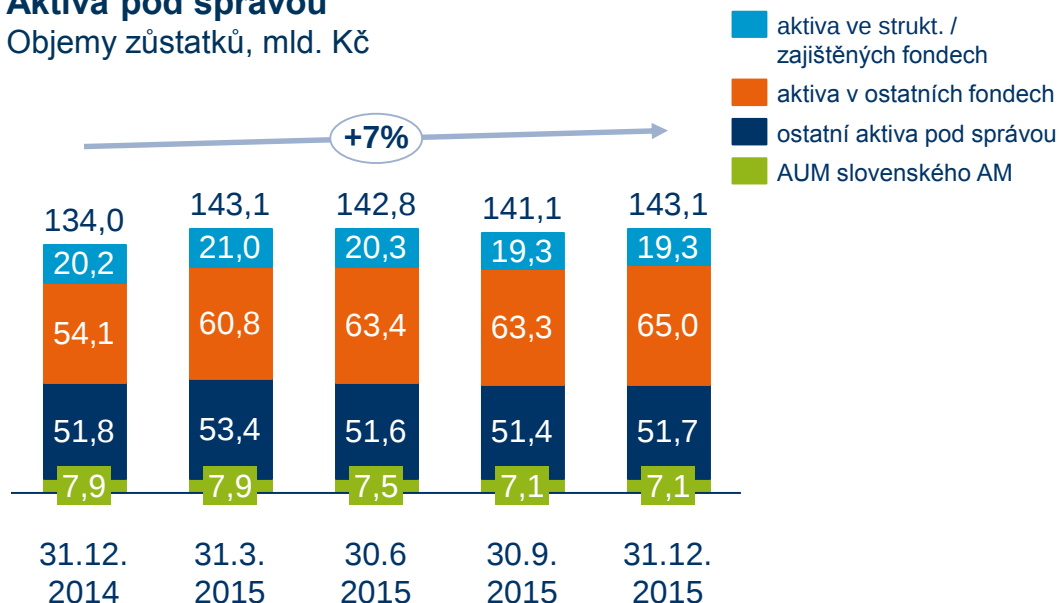


11% meziroční růst penzijního fondu byl ovlivněn především nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně +10 %).

Aktiva pod správou vzrostla meziročně o 7 % díky produktům s částečným krytím rizik

Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



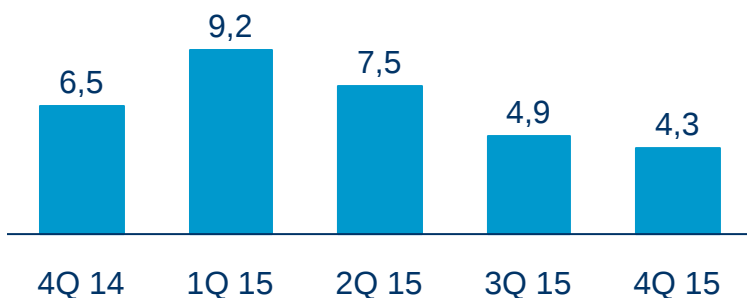
Přetrvávající nízké úrokové sazby vkladových produktů potvrzují, že investování do podílových fondů s rozmanitými rizikovými profily je pro klienty funkční alternativou, jak účinně zvýšit hodnotu svých úspor. Navzdory tržní nejistotě ve 4. čtvrtletí 2015, související s možným nárůstem úrokových sazeb v USA, čínskou ekonomikou a cenami ropy, vzrostla **aktiva pod správou meziročně o 7 %**.

S ohledem na současné tržní prostředí a chování klientů je nejdůležitější část produktové nabídky ČSOB soustředěna kolem částečného krytí rizik (např. strukturované produkty, fondy fondů Portfolio Pro). Ve 4. čtvrtletí 2015 měli investoři také zájem o smíšené fondy, které jsou šité na míru jejich rizikových profilů.

V porovnání s předchozím čtvrtletím zaznamenaly nové prodeje ve 4. čtvrtletí 2015 pokles způsobený tržní nejistotou i vyššími prodejmi produktů spojujících pojistnou ochranu s investičním fondem.

Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Poznámka:

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

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

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

31. 12. 2014

31. 12. 2015

Pobočky retail/SME a poradenská centra	762	763
Pobočky ČSOB pro retail a SME	232	230
Pobočky PS (Era finanční centra)	76	75
Poradenská centra ČMSS ¹	338	338
Centra Hypoteční banky	28	29
Pobočky ČSOB Pojišťovny	88	91
Leasingové pobočky	10	10
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	ca. 3 100	ca. 3 100
Bankomaty²	1 047	1 062
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	2,855	2,831
Internetové bankovníctví - uživatelé (mil.)	1,514	1,538
- transakce (mil.)	47,584	49,718

ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 15 nových bankomatů. Počet vkladových bankomatů dosáhl výše 148 (meziročně +9) na konci prosince 2015.

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

Počet klientů ČSOB (pouze banka) meziročně mírně poklesl o méně než 1 % a počet aktivních klientů meziročně vzrostl.

Počet uživatelů internetového bankovníctví vzrostl meziročně téměř o 2 % a počet **transakcí** téměř o 5 %.

*Poznámka: Multikanálová distribuční platforma 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.*

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

² Včetně bankomatů partnerských bank.



The Banker: Banka roku 2015 v České republice

Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **Nejlepší bankou v České republice pro rok 2015.**

Euromoney: Nejlepší banka v ČR 2015

ČSOB obdržela od časopisu **Euromoney** titul **Nejlepší banka v České republice pro rok 2015.**



Global Finance: Nejlepší banka v ČR 2015

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku v České republice pro rok 2015.**



Hospodářské noviny: Nejlepší banka 2015

Ekonomický deník **Hospodářské noviny** na základě hodnocení řady kritérií ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku roku 2015.**



Euromoney: Private Banking Survey

ČSOB Privátní bankovníctví bylo jmenováno **Nejlepší privátní bankou v České republice pro rok 2016** časopisem **Euromoney.**



The Banker/PWM: Nejlepší privátní banka roku 2015 v ČR

Časopis **The Banker** ve spolupráci s časopisem **Private Wealth Management (PWM)** ocenil ČSOB Privátní bankovníctví **Nejlepší privátní bankou v České republice za rok 2015.**

Mastercard 2015

Mastercard ocenil ČSOB jako nejúspěšnějšího partnera roku 2015. ČSOB vyhrála dvě z osmi kategorií – **Issuer 2015** a **Acquirer 2015.**

Fincentrum: Privátní banka roku 2015

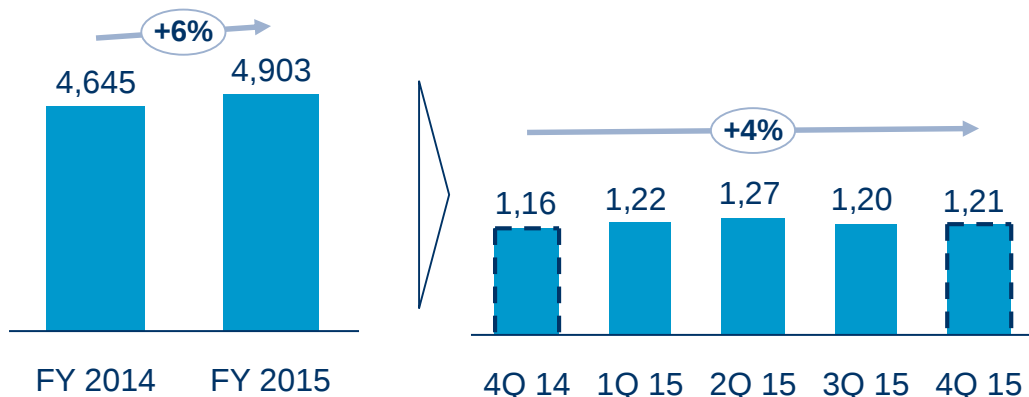
Finanční poradenská společnost **Fincentrum** ve spolupráci s internetovým portálem **www.motejlek.com** jmenovala ČSOB **Privátní bankou roku 2015 v České republice.**



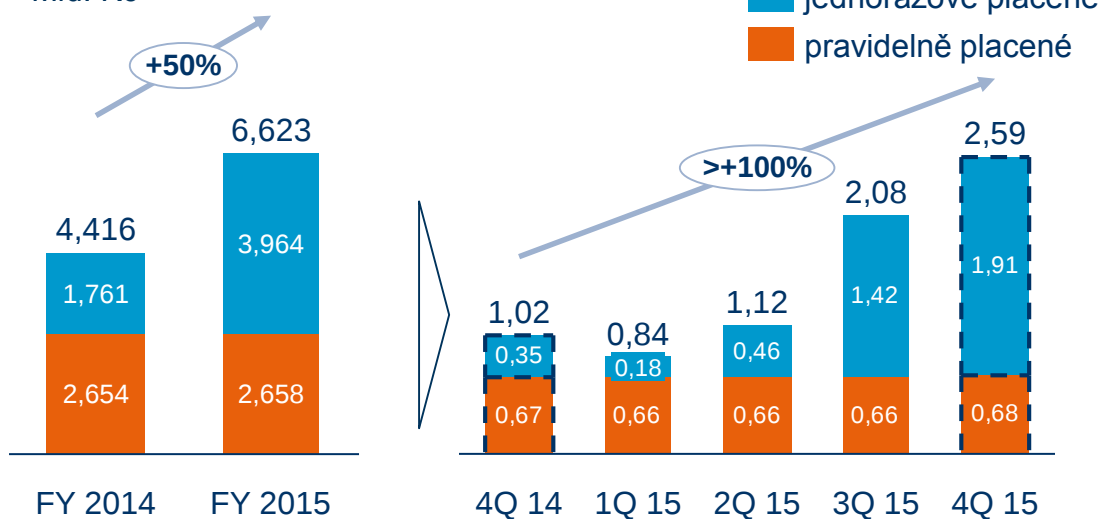
ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč


Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč



Tržní podíly	4Q 2015	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↗ 6,8 %	4.
Životní pojištění	↗ 6,9 %	4.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 vzrostly meziročně o **6 %**, respektive o **4 %**, především díky pojištění domácností a motorových vozidel (obzvláště povinné ručení soukromých osob).

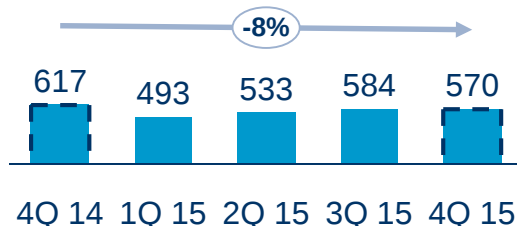
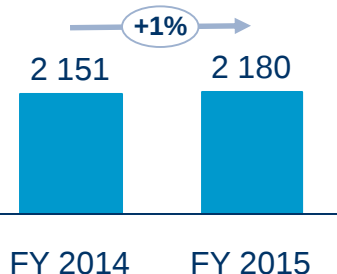
Životní pojištění
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 zůstalo meziročně stabilní, respektive vzrostlo o 2 %, díky změně trendu a v souladu se stabilizací portfolia.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za rok 2015 i 4. čtvrtletí 2015 vzrostlo meziročně o více než 100 %, zejména díky úspěšnému zavedení šesti nových tranší Maximal Invest a Life Invest pro Privátní bankovníctví během 2. pololetí 2015.

Poznámka: Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

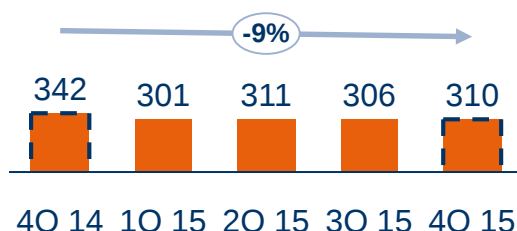
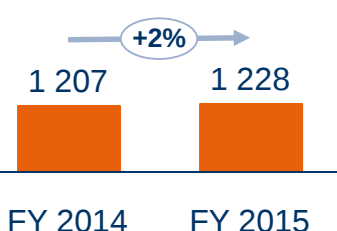
Provozní výnosy

Mil. Kč



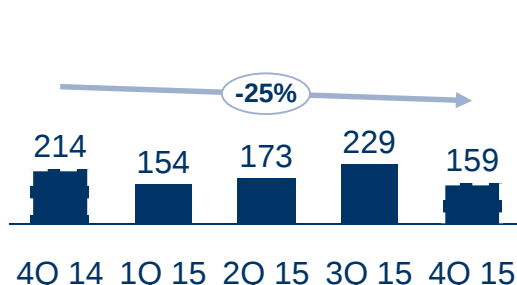
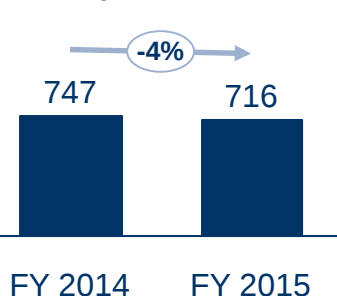
Provozní náklady

Mil. Kč



Čistý zisk

Mil. Kč



Čistý zisk za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 poklesl na **716 mil. Kč** (meziročně -4 %), respektive na **159 mil. Kč** (meziročně -25 %), z důvodu tvorby opravné položky k dluhopisu. Bez vlivu této opravné položky **by čistý zisk vzrostl meziročně o 4 %** v obou obdobích.

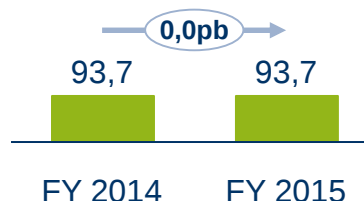
Provozní výnosy za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 vzrostly na **2 180 mil. Kč** (meziročně +1 %), respektive na **570 mil. Kč** (meziročně -8 %). Hlavními faktory byly:

- **Neživotní pojištění** - příznivé plnění pojistných událostí (žádné přírodní nebo mimořádné pojistné události zejména během 2. pololetí 2015) a vyšší hrubé předepsané pojistné.
- **Životní pojištění** - silný výkon s mírnou volatilitou v operativním výsledku (zejména díky úrokovému výnosu). Zánik smluv životního pojištění nadále pod kontrolou.

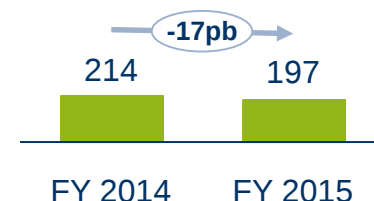
Provozní náklady za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 dosáhly hodnoty **1 228 mil. Kč** (meziročně +2 %), respektive **310 mil. Kč** (meziročně -9 %), v důsledku rozšiřování interní distribuce, podpory banko-pojištění a digitalizačních projektů.

Ve 4. čtvrtletí 2015 byla zaúčtována **opravná položka k dluhopisu** ve výši **78 mil. Kč**.

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Ukazatel solventnosti (%)





Divize Česká republika



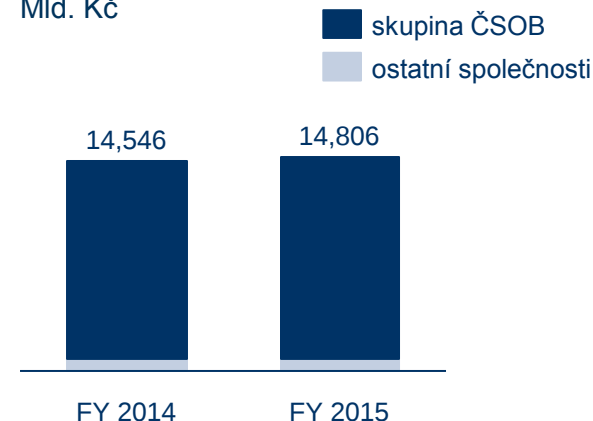
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Za rok 2015 / 4. čtvrtletí 2015 čistý zisk Divize Česká republika dosáhl hodnoty 14,8 mld. Kč (meziročně +2 %), respektive 3,2 mld. Kč (meziročně -3 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset Management (ČSOB AM).

Skupina ČSOB zahrnuje ČSOB (včetně Ery a Poštovní spořitelny), Hypoteční banku, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a skupinu Patria.

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	4Q 2014	1Q 2014	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	4Q/4Q	FY 2014	FY 2015	FY/FY
Skupina ČSOB ^{1,2}	3,084	3,759	3,270	3,871	3,020	-2 %	13,663	13,920	2 %
ČSOB Pojišťovna	0,219	0,154	0,173	0,229	0,162	-26 %	0,752	0,718	-5 %
ČSOB AM	0,035	0,048	0,045	0,036	0,040	15 %	0,130	0,168	29 %
Celkem	3,338	3,960	3,488	4,136	3,222	-3 %	14,546	14,806	2 %

¹Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB vyplývají ze skutečnosti, že výsledky Divize Česká republika zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40 % (v souladu s vlastnickým podílem).

²S platností od 1. ledna 2015 se skupina Patria stala součástí skupiny ČSOB, hodnoty za rok 2014 byly zpětně upraveny.



Příloha

Více než čtvrt roku soutěžilo 80 neziskových organizací z celé České republiky o podporu veřejnosti v **programu Era pomáhá regionům**. Ve 20 mikroregionech tak od individuálních dárců získaly téměř 3 miliony korun. ČSOB přispěla na všechny projekty.



ČSOB v soutěži **Banka roku 2015** uspěla kromě jiného i v kategorii, kterou hodnotí lidé s handicapem – **Banka bez bariér**. Toto speciální ocenění získala ČSOB již počtvrté během posledních pěti let.



V rámci pátého ročníku **ČSOB Fondu pomoci**, ze kterého mohou zaměstnanci žádat o příspěvek pro dítě či dospělou osobu s handicapem ze své rodiny nebo okolí, jsme v roce 2015 spolu se zaměstnanci a Nadací Charty 77 pomohli **58 dětem a dospělým** a přispěli jsme jim na kompenzační pomůcky, vzdělávání a osobní asistenci.

V roce 2015 jsme již pošesté v **ČSOB Nadačním programu vzdělání** podpořili projekty, které se soustředí na finanční gramotnost. Novinkou je podpora iniciativ zabývajících se **bezpečností v online prostředí**. ČSOB přispěla na 17 projektů.

Klienti ČSOB Privátního bankovníctví mohou ke svým peněžním transakcím využívat od roku 2014 speciální platební **Kartu dobré vůle** a z každé transakce odvést 0,6 % na charitu, a tím se společně s ČSOB podílet na podpoře filantropie v České republice. Za rok 2015 se tak podařilo získat částku téměř 2 miliony korun, která byla **rozdělena mezi 14 neziskových organizací**.

V roce 2015 jsme pro zaměstnance poprvé otevřeli **matchingový fond Společně s ČSOB**, abychom podpořili jejich oblíbené neziskové organizace a dobročinné aktivity. Princip spočívá v tom, že **zaměstnanci uspořádají sami charitativní sbírku** nebo benefici a ČSOB věnuje stejnou částku jako oni.

Ukazatel	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,01
Náklady / výnosy (%)	45,9	47,5 (47,1)	47,6	48,2
RoE (Ytd., %)	22,8	18,2	16,4	16,4
RoA (Ytd., %)	1,63	1,42	1,40	1,49
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	35,1	40,0 (35,2)	36,7	36,8
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	0,31	0,25	0,18	0,18
Podíl úvěrů po splatnosti (%)	(4,79)	4,65 (4,39)	4,07	3,64
Ukazatel krytí NPL (%)	(50,5)	50,4 (49,7)	53,4	53,2
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)	13,0 ¹	15,6 ¹	17,2 ²	19,1 ²
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	15,2 ¹	15,6 ¹	17,5 ²	19,4 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	224	217	214	197
Pákový poměr (Basel III, %)	4,73	5,46	5,15	5,25
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	133,2	135,7	135,9	135,9
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	336,1	225,6	348,4	163,4
Úvěry / vklady (%)	(75,2)	75,9 (77,0)	76,4	79,9

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

¹ Dle Basel II, ² Dle Basel III.

(mil. Kč)

	4Q 2014	3Q 2015	4Q 2015	Y/Y	Q/Q	FY 2014	FY 2015	Y/Y
Úrokové výnosy	6 537	6 245	6 258	-4%	0%	26 841	25 580	-5%
Úrokové náklady	-902	-603	-753	-17%	+25%	-3 969	-3 277	-17%
Čistý úrokový výnos	5 635	5 642	5 505	-2%	-2%	22 872	22 303	-2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 578	1 563	1 644	+4%	+5%	5 979	6 391	+7%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	527	695	693	+31%	0%	1 700	2 652	+56%
Ostatní provozní zisk ²	212	197	238	+12%	+21%	892	1 196	+34%
Provozní výnosy	7 952	8 097	8 080	+2%	0%	31 443	32 542	+3%
Náklady na zaměstnance	-1 742	-1 699	-1 769	+2%	+4%	-6 880	-7 007	+2%
Všeobecné správní náklady	-2 015	-1 637	-2 292	+14%	+40%	-7 416	-8 063	+9%
Odpisy a amortizace	-171	-157	-154	-10%	-2%	-685	-617	-10%
Provozní náklady	-3 928	-3 493	-4 215	+7%	+21%	-14 981	-15 687	+5%
Ztráty ze znehodnocení	-508	-128	-473	-7%	>+100%	-975	-1 081	+11%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-449	-128	-373	-17%	>+100%	-927	-984	+6%
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	0	0	-24	n/a	n/a	0	-24	n/a
znehodnocení goodwillu	0	0	-66	n/a	n/a	0	-66	n/a
znehodnocení ostatních aktiv	-59	0	-10	-83%	n/a	-48	-7	-85%
Podíl na zisku přidružených společností	155	163	127	-18%	-22%	691	687	-1%
Zisk před zdaněním	3 671	4 639	3 519	-4%	-24%	16 178	16 461	+2%
Daň z příjmu	-593	-752	-483	-19%	-36%	-2 557	-2 472	-3%
Zisk za účetní období	3 078	3 887	3 036	-1%	-22%	13 621	13 989	+3%
Náležitosti:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 064	3 906	3 037	-1%	-22%	13 604	14 010	+3%
Menšinovým podílníkům	14	-19	-1	n/a	-95%	17	-21	n/a

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

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

Výkaz zisku a ztráty (na srovnatelné bázi – bez TPF, se zahrnutím Patrie)

(mil. Kč)

	4Q 2014	3Q 2015	4Q 2015	Y/Y	Q/Q	FY 2014	FY 2015	Y/Y
Úrokové výnosy	6 542	6 245	6 258	-4%	0%	26 454	25 580	-3%
Úrokové náklady	-903	-603	-753	-17%	+25%	-4 015	-3 277	-18%
Čistý úrokový výnos	5 639	5 642	5 505	-2%	-2%	22 437	22 303	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 624	1 563	1 644	+1%	+5%	6 353	6 391	+1%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	534	695	693	+30%	0%	1 815	2 652	+46%
Ostatní provozní zisk ²	223	197	238	+7%	+21%	1 134	1 196	+5%
Provozní výnosy	8 019	8 097	8 080	+1%	0%	31 739	32 542	+3%
Náklady na zaměstnance	-1 777	-1 699	-1 769	0%	+4%	-7 017	-7 007	0%
Všeobecné správní náklady	-2 047	-1 637	-2 292	+12%	+40%	-7 502	-8 063	+7%
Odpisy a amortizace	-173	-157	-154	-11%	-2%	-690	-617	-11%
Provozní náklady	-3 996	-3 493	-4 215	+5%	+21%	-15 207	-15 687	+3%
Ztráty ze znehodnocení	-508	-128	-473	-7%	>+100%	-975	-1 081	+11%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-449	-128	-373	-17%	>+100%	-927	-984	+6%
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	0	0	-24	n/a	n/a	0	-24	n/a
znehodnocení goodwillu	0	0	-66	n/a	n/a	0	-66	n/a
znehodnocení ostatních aktiv	-59	0	-10	-83%	n/a	-48	-7	-85%
Podíl na zisku přidružených společností	155	163	127	-18%	-22%	691	687	-1%
Zisk před zdaněním	3 670	4 639	3 519	-4%	-24%	16 247	16 461	+1%
Daň z příjmu	-572	-752	-483	-16%	-36%	-2 587	-2 472	-4%
Zisk za účetní období	3 098	3 887	3 036	-2%	-22%	13 660	13 989	+2%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 084	3 906	3 037	-2%	-22%	13 643	14 010	+3%
Menšinovým podílníkům	14	-19	-1	n/a	-95%	17	-21	n/a

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

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

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

(mil. Kč)

	31/12 2014	31/12 2015	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	72 076	117 287	+63%
Finanční aktiva k obchodování	50 626	29 494	-42%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	3 327	15	-100%
Realizovatelná finanční aktiva	56 121	59 961	+7%
Úvěry a pohledávky - netto	506 635	579 448	+14%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	49 779	86 047	+73%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	468 054	504 360	+8%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-11 198	-10 959	-2%
Finanční investice držené do splatnosti	144 074	136 433	-5%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 654	957	-42%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	11 900	-15%
Pohledávky ze splatné daně	69	96	+39%
Pohledávky z odložené daně	100	152	+52%
Investice v přidružených společnostech	4 992	4 970	0%
Investice do nemovitostí	284	0	-100%
Pozemky, budovy a zařízení	6 796	7 662	+13%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 913	5 323	+83%
Aktiva určená k prodeji	515	363	-30%
Ostatní aktiva	1 490	2 264	+52%
Aktiva celkem	865 639	956 325	+10%

Nárůst v důsledku reklasifikace krátkodobého úvěru (overnight loan) s ČNB.

Nárůst díky reverzním repo operacím s ČNB.

Nárůst způsobený IT insourcinglem.

(mil. Kč)

	31/12 2014	31/12 2015	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	69 624	29 970	-57%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	686 136	812 205	+18%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	59 065	23 786	-60%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	599 142	621 927	+4%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	27 929	166 492	>+100%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	5 145	4 062	-21%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 987	10 774	-10%
Závazky ze splatné daně	196	170	-13%
Závazky z odložené daně	2 280	2 162	-5%
Rezervy	736	536	-27%
Ostatní závazky	3 955	5 727	+45%
Závazky celkem	780 059	865 606	+11%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	15 509	20 929	+35%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	38 397	38 517	0%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	3 732	3 944	+6%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 192	2 609	-18%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	0	0%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	85 372	90 541	+6%
Menšinové podíly	208	178	-14%
Vlastní kapitál celkem	85 580	90 719	+6%
Závazky a vlastní kapitál celkem	865 639	956 325	+10%

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

Nárůst kvůli záměně mezibankovních vkladů za směňky.

Nárůst díky navýšení kapitálu.

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

Rating ČSOB

k 18. únoru 2016

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od	Poslední potvrzení k
Moody's	A2	stabilní	P-1	20. června 2012	17. března 2015
S&P	A	negativní	A-1	1. října 2014	2. prosince 2015

Struktura akcionářů

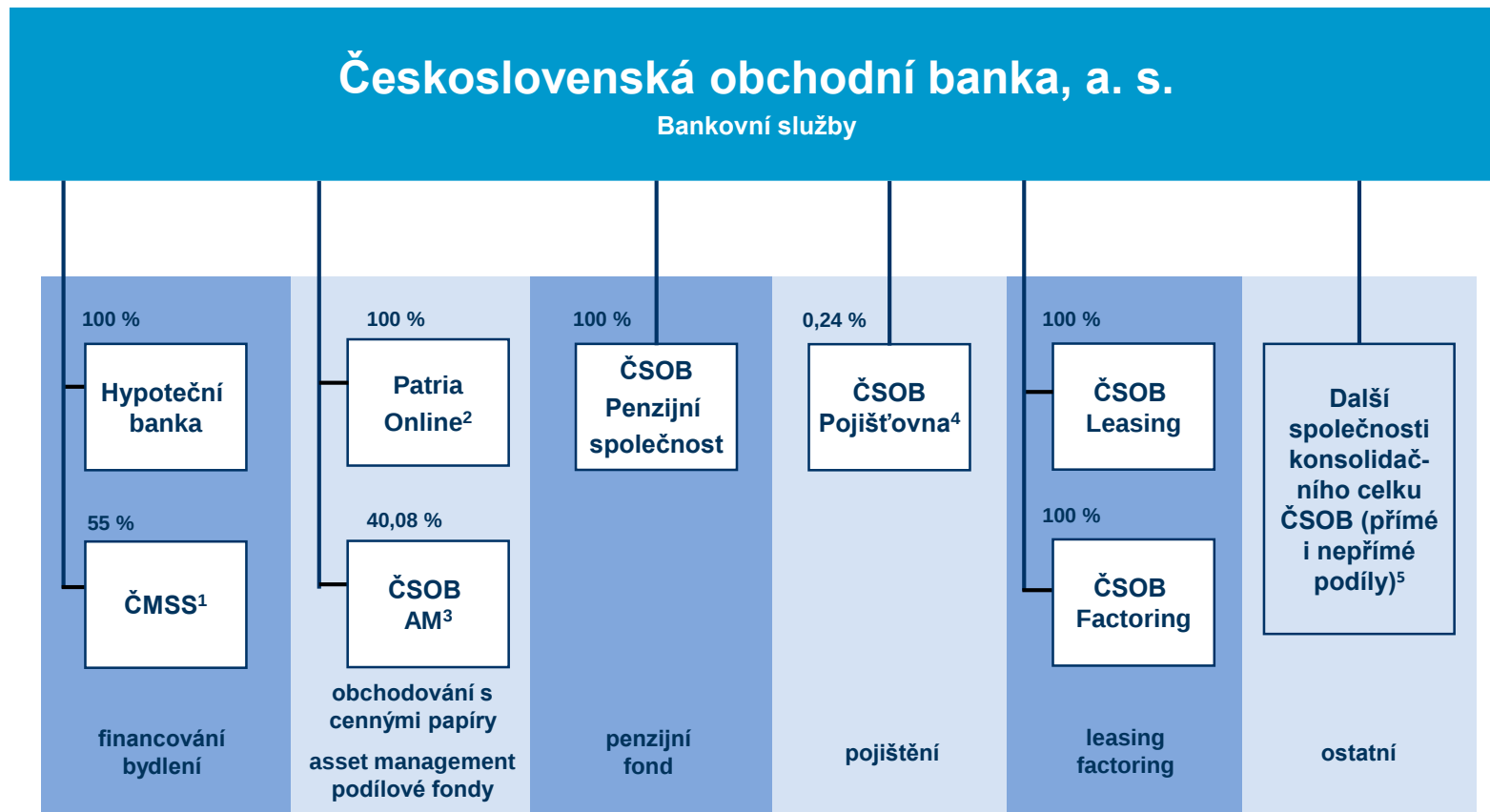
K 31. prosinci 2015 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 040 Kč a skládal se z 292 750 002 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

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

Úvěry po splatnosti¹

	31. 12. 2014		31. 12. 2015	
Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	480,0	100 %	515,7	100 %
Normální (PD 1-7)	451,9	94 %	488,9	95 %
K přezkoumání (PD 8-9)	8,6	2 %	8,0	2 %
Nejisté – splácené (PD 10)	4,9	1 %	5,5	1 %
Nejisté – nesplácené (PD 11)	1,9	0 %	1,6	0 %
Nedobytné (PD 12)	12,8	3 %	11,7	2 %

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



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

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

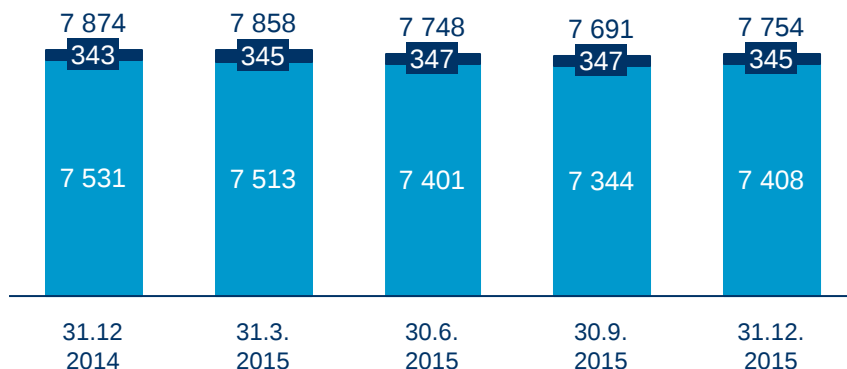
² S platností od 1. ledna 2015 se součástí skupiny ČSOB stala Patria Online (zahrnuje Patria Finance a Patria Corporate Finance).

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

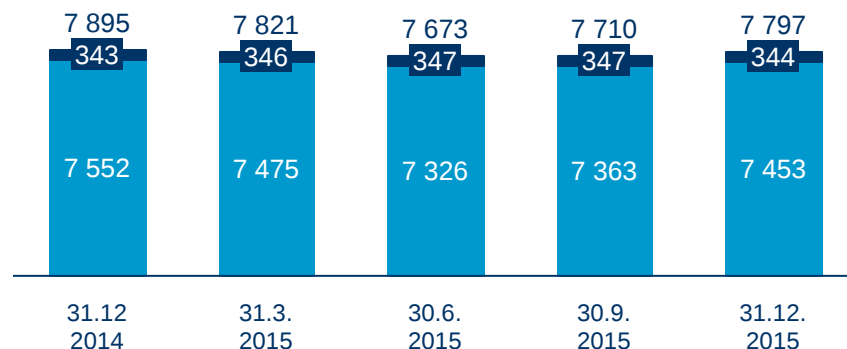
⁴ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav³



Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období³



Ke konci období poklesl **počet zaměstnanců** meziročně o **98**.
Insourcing IT s příslušnými zaměstnanci (přes 700 FTE) zvýší počet zaměstnanců od 1. čtvrtletí 2016.

 Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu ¹  Zaměstnanci skupiny ²

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

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

³ Bez insourcingu zaměstnanců IT.

Položka	Definice	Zdroj
Celkové vklady	Celkové bankovní vklady s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky, + ČMSS 55 % a aktiva pod správou v penzijním fondu.	ČSOB, ČNB (ARAD)
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB (ARAD), ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB (ARAD), ČMSS
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodiky AKAT.	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, úvěry na bydlení (55 %), korp./SME úvěry.	ČNB (ARAD), MMR HB, ČSOB, ČMSS
Leasing	Objemy nově poskytnutých úvěrů (leasing movitého majetku, komerční úvěry spotřebitelské úvěry); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB.	ČNB (ARAD), HB, ČSOB
Factoring	Objem nových obchodů.	ČLFA
Penzijní fondy	Počet klientů k danému datu.	Asociace Penzijních fondů, PF ČSOB
Úvěry korp./SME	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem).	ČNB (ARAD), ČSOB
Spotřebitelské úvěry	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB (ARAD), ČSOB
Akciové obchody (Patria)	Obchodované objemy akciových trhů zveřejněné Burzou cenných papírů na měsíční bázi vždy první den v měsíci.	Burza cenných papírů Praha
Pojištění	Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.	Česká asociace pojišťoven (ČAP)

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
C/I (podíl náklady / výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku.
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku, anualizováno.
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku, anualizováno.
RoAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodologie skupiny KBC).
Kombinovaný ukazatel	Podle metodologie KBC.
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky) a nestátní dluhopisy v bankovní knize; od začátku roku, anualizováno.
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (ČNB metodologie) / úvěrové portfolio.
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní (ČNB metodologie).
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007 do 31. prosince 2013), dle Basel III (od 1. ledna 2014).
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend.
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio / primární vklady.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvající zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III).
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III).
Ukazatel likvidního krytí	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III).

Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky za ostatními klienty (včetně ČMSS) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB, ERA a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované rozvahy minus repo operace s institucionálním klientem.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v amortizované hodnotě minus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem minus penzijní fondy minus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB
Robert Keller (výkonný manažer)
Jana Kloudová
Přemysl Němeček
Sandra Wunderlichová

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

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen skupiny KBC