

Výsledky za rok / 4. čtvrtletí 2016

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Obsah

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

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

2016: inovace zajišťující pohodlí a flexibilitu pro klienty

Moderní a pohodlná obsluha klientů na všech pobočkách díky **bezpapírovým** operacím, které umožňují podepsat většinu dokumentů elektronicky a uložit je v internetovém bankovníctví klienta.

Díky mobilní aplikaci **ČSOB NaNákupy** mohou klienti platit za své nákupy bez peněženky. Aplikace jako jediná na trhu podporuje karty MasterCard i VISA.

Pohodlné a bezpečné výběry hotovosti z 80 **bezkontaktních bankomatů**.



Nový koncept poboček přináší klientům moderní způsob obsluhy v příjemném prostředí s nadčasovým designem a pokročilými technologiemi.

Nový investiční portál **ČSOB Investice** umožňuje klientům spravovat své investiční produkty z chytrého telefonu, tabletu či počítače.



Osobní poradenství klientům, kteří se chtějí pojistit proti rizikům, díky 140 **pojišťovacím poradcům** na pobočkách banky.



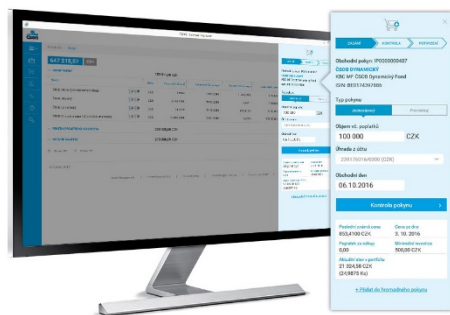
ČSOB Premium nabízí afluentním klientům zvýhodněné služby a produkty.

Online platby v rámci ČSOB 7 dní v týdnu od časného rána do pozdního večera.

Priority roku 2017: inovace, integrace a zjednodušování

Bezpečná a snadná komunikace s bankou prostřednictvím zcela nového **elektronického bankovníctví pro korporátní a SME klienty**.

Snadný přístup ke všem mobilním aplikacím v ČSOB Store „**Naše aplikace**“.



Výhodnější pojistné podmínky díky progresivnímu zavádění **konceptu bankovního scoringu** do dalších produktů pojištění.



Nový design **internetového bankovníctví** pro retail odrážející finanční potřeby klientů.

Nové a sofistikovanější možnosti investování v investičním portálu **ČSOB Investice**.

Věrnostní program „**Svět odměn**“ s bonusy pro všechny klienty a nová mobilní aplikace.

Přihlašování otiskem prstu a další nové funkce ve vylepšených mobilních aplikacích jako jsou ČSOB NaNákupy, Smart Key a Smart Banking.

Kompletní online přehled o hypotéce v **Klientské zóně**.



Klíčové údaje skupiny ČSOB		2013	2014	2015	2016
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	13,7	13,6	14,0	15,1
	Ukazatel ROE	18,2 %	16,4 %	16,4 %	17,3 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	75,9 %	76,4 %	79,9 %	79,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	135,7 %	135,9 %	134,9 %	151,9 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	15,6 % ¹	17,2 % ²	19,1 % ²	18,2 % ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,25 %	0,18 %	0,18 %	0,11 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	47,5 %	47,6 %	48,2 %	46,0 %

Silný růst obchodních objemů a vynikající kvalita úvěrů

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **618 mld. Kč** (meziročně +6 %) zejména díky hypotékám a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **752 mld. Kč** (meziročně +7 %). Navíc celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **191 mld. Kč** (meziročně +4 %).

Provozní výnosy

Provozní výnosy dosáhly výše **34,0 mld. Kč** (meziročně +5 %) za rok 2016 a **8,2 mld. Kč** (meziročně +1 %) za 4. čtvrtletí 2016. Meziroční nárůst za rok 2016 byl podpořen pokračujícím růstem obchodních objemů, který byl nicméně kompenzován poklesem marží, jednorázovým výnosem z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe a příjmy v souvislosti s insourcingem ICT.

Provozní náklady

Provozní náklady dosáhly výše **15,7 mld. Kč** (meziročně stabilní) za rok 2016 a **3,9 mld. Kč** (meziročně -6 %) za 4. čtvrtletí 2016. Bez vlivu ICT insourcingu a bankovních daní by provozní náklady za rok 2016 zůstaly stabilní, když vyšší ICT investice do digitálních služeb a náklady na marketing byly kompenzovány nižšími personálními náklady. Za 4. čtvrtletí 2016 by provozní náklady poklesly o 3 % vlivem nižších personálních nákladů.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko poklesl na **11 bazických bodů** (meziročně -7 bb; Ytd. anualizováno) díky vynikající kvalitě úvěrů i navzdory jednorázovým úpravám IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2016.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za rok 2016 hodnoty **15,1 mld. Kč** (meziročně +8 %) a **3,2 mld. Kč** (meziročně +4 %) za 4. čtvrtletí 2016.

Likvidita a kapitál

Ukazatel úvěry / vklady poklesl meziročně na **79,3 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** (Basel III) poklesl meziročně na **18,2%**. **Ukazatel čistého stabilního financování** (NSFR) meziročně vzrostl na **151,9 %** z důvodu změny parametrů výpočtu v souladu se zavedenou evropskou legislativou.

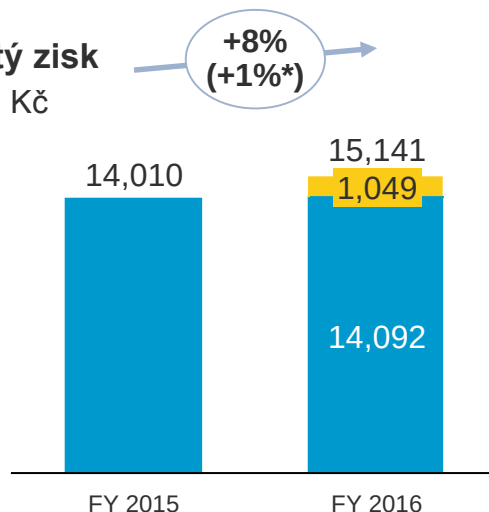
Inovace a ocenění

ČSOB v roce 2016 spustila řadu **inovací zajišťujících pohodlí a flexibilitu pro klienty** a byla jmenována **nejlepším bankovním inovátorem** v České republice (ocenění společností Visa Europe, MasterCard a Hospodářských novin). ČSOB Privátní bankovníctví získalo ocenění **Nejlepší privátní banka** v České republice od mezinárodních časopisů Euromoney a The Banker ve spolupráci s Private Wealth Management.

Čistý zisk vzrostl meziročně díky růstu obchodních objemů, vynikající kvalitě úvěrů a stabilním provozním nákladům

Čistý zisk

Mld. Kč

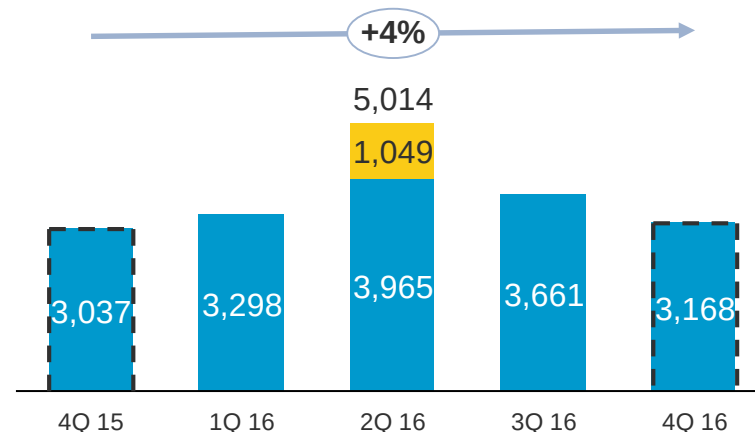


Čistý zisk za rok 2016 dosáhl výše **15,1 mld. Kč** (meziročně +8 %) podpořen jednorázovým výnosem z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe (2. čtvrtletí 2016). Bez tohoto vlivu by čistý zisk vzrostl meziročně o 1 % díky růstu obchodních objemů a vynikající kvalitě úvěrů. Provozní náklady zůstaly meziročně stabilní, když vyšší všeobecné správní náklady vykompenzovaly nižší personální náklady.

Čistý zisk za 4. čtvrtletí 2016 vzrostl na **3,2 mld. Kč** (meziročně +4 %) díky vyšším úrokovým výnosům z růstu obchodních objemů, nižším provozním nákladům v souvislosti s insourcingem ICT a ztrátám ze znehodnocení.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) dosáhla **17,3 %** za rok 2016. Růst ze 16,4 % byl plně podpořen vyšším čistým ziskem. Bez vlivu prodeje podílu ve společnosti VISA Europe by ukazatel ROE činil 16,1 %.

prodej VISA Europe (netto)
čistý zisk skupiny ČSOB



Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

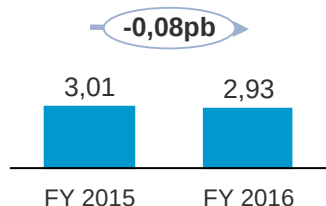
Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2015 (celkem -0,2 mld. Kč):
rezerva na restrukturalizaci (-0,1 mld. Kč), změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč)

Jednorázové položky ve 2. čtvrtletí 2016 (celkem +1,1 mld. Kč):
výnos z prodeje podílu ve VISA Europe (+1,3 mld. Kč), změny IBNR parametru (-0,2 mld. Kč)

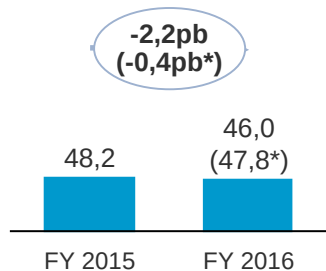
Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2016: rezerva na daň z příjmu (-0,2 mld. Kč)

Ziskovost

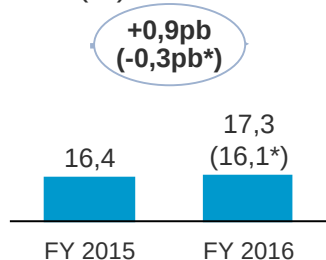
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

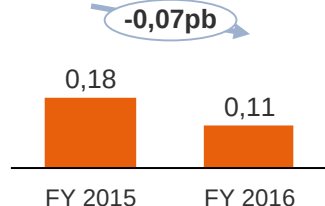


ROE (%)

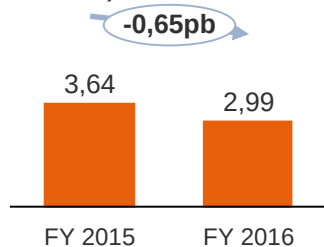


Kvalita úvěrového portfolia

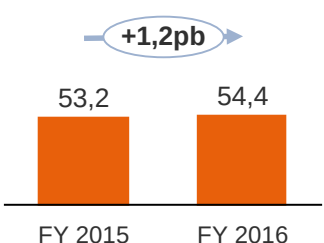
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., annualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání (NPL, %)

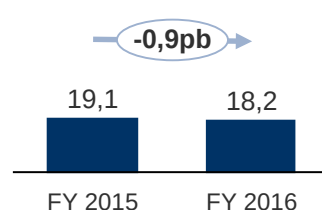


Ukazatel krytí NPL (%)

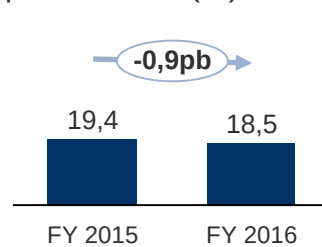


Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

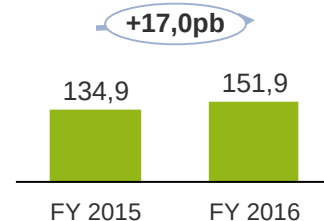


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

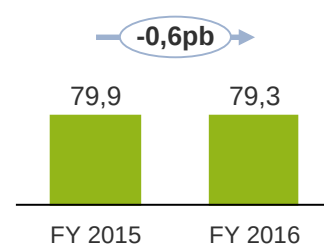


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



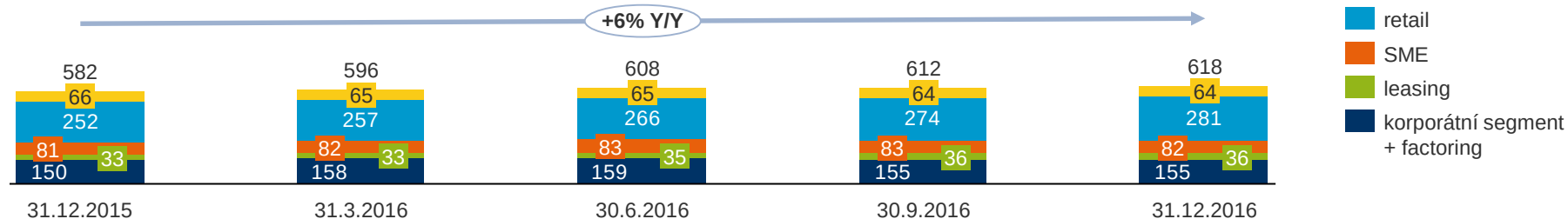
Úvěry / vklady (%)



* Upraveno o prodej podílu ve společnosti VISA Europe.

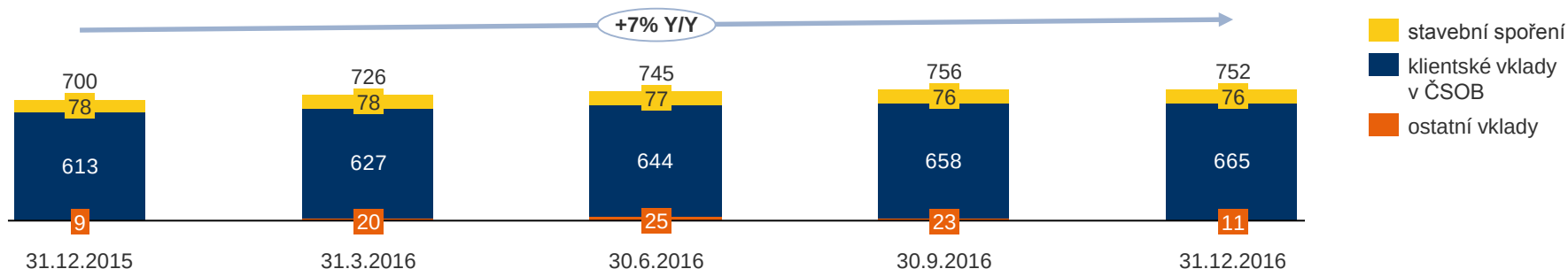
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



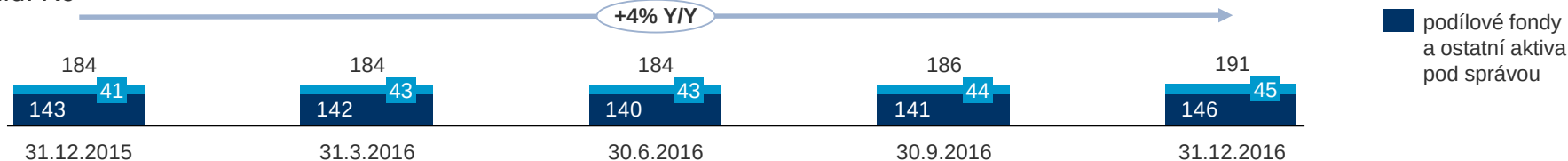
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



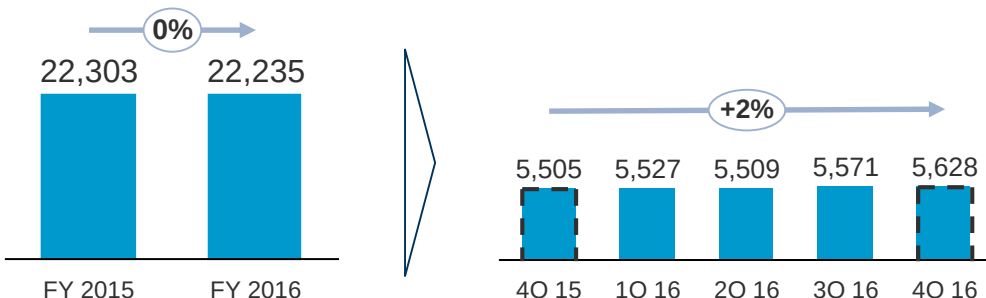
¹ Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry.

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

Skupina ČSOB: Finanční výsledky

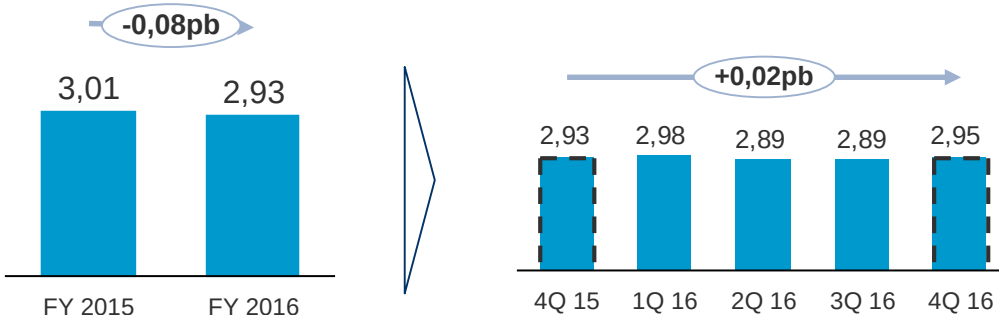
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže

%



	2013	2014	2015	2016
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	3,20 (3,00)	3,17	3,01	2,93

Čistý úrokový výnos za rok / 4. čtvrtletí 2016 zůstal meziročně stabilní, respektive vzrostl o 2 %.

Pokračující růst obchodních objemů vykompenzoval pokles marží.

Stabilní meziroční vývoj za rok 2016 byl ovlivněn:

- (+) čistým úrokovým výnosem z úvěrů ve všech segmentech,
- (-) čistým úrokovým výnosem z vkladů zejména v retailu,
- (-) ostatními čistými úrokovými výnosy (zejména kapitálovými reinvesticemi).

2% meziroční nárůst ve 4. čtvrtletí 2016 byl plně podpořen čistým úrokovým výnosem z úvěrů a ostatními čistými úrokovými výnosy.

Čistá úroková marže za rok 2016 dosáhla výše 2,93 % (meziročně -0,08 pb).

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

- (-) pokračující reinvestice s nižším výnosem
- (-) tlaku na úvěrové marže (na hypotékách a ve spotřebitelském financování)
- (+) aktivního řízení nákladů na financování

Čistá úroková marže vzrostla mezičtvrtletně díky ALM managementu a poklesu objemu úročených aktiv s nižšími výnosy.

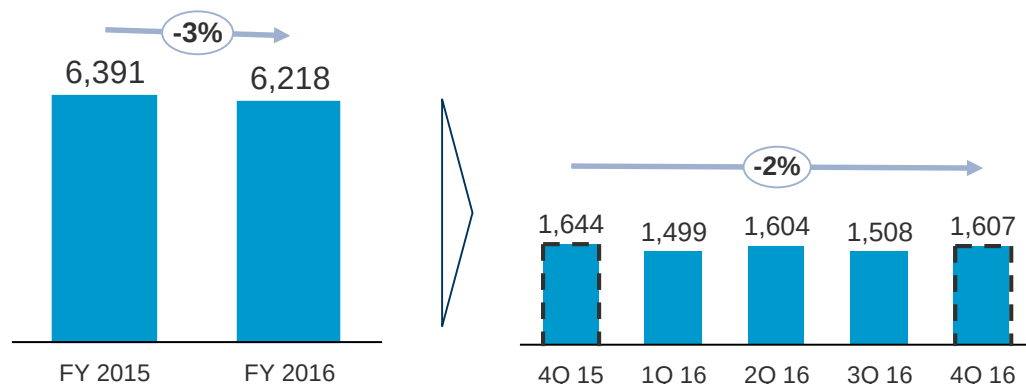
* Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s upravenou metodikou KBC. V důsledku toho byly depozitní facility u ČNB, hotovostní záruka a zákonné minimální rezervy u ČNB vyřaty z výpočtu. Z důvodu změny konsolidační metody ČMSS od 1. čtvrtletí 2014 už není ČMSS ve výpočtu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

Čistý výnos z poplatků a provizí a ostatní

Pokles poplatků zejména z investičních produktů a tuzemských plateb

Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



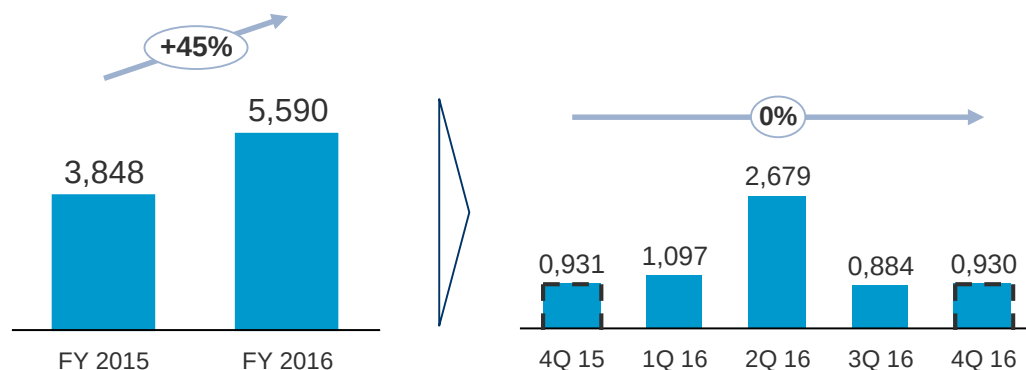
Čistý výnos z poplatků a provizí za rok / 4. čtvrtletí 2016 meziročně poklesl o 3 %, respektive o 2 %.

Meziroční pokles v roce 2016 byl tažen nižšími výnosy z investičních produktů, tuzemských plateb, platebních karet a vyššími poplatky za distribuci.

Ve 4. čtvrtletí 2016 byl meziroční pokles ovlivněn zejména nižšími poplatky z tuzemských plateb a vyššími poplatky za distribuci, zatímco poplatky z investičních produktů a platebních karet meziročně vzrostly.

Ostatní*

Mld. Kč

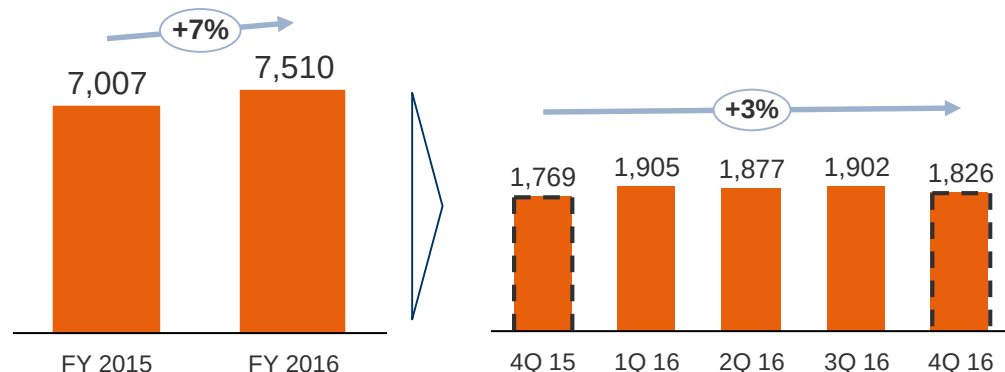


Za rok 2016 vzrostla meziročně položka „Ostatní“ o 45 % zejména díky výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe (1 295 mil. Kč brutto) a příjmům spojených s insourcinkem ICT. Očištěná o tyto vlivy by položka „Ostatní“ poklesla meziročně o 1 % kvůli nižším výnosům z realizovaných finančních aktiv a vypořádání několika historických případů.

Personální náklady za rok 2016 na srovnatelné bázi meziročně poklesly

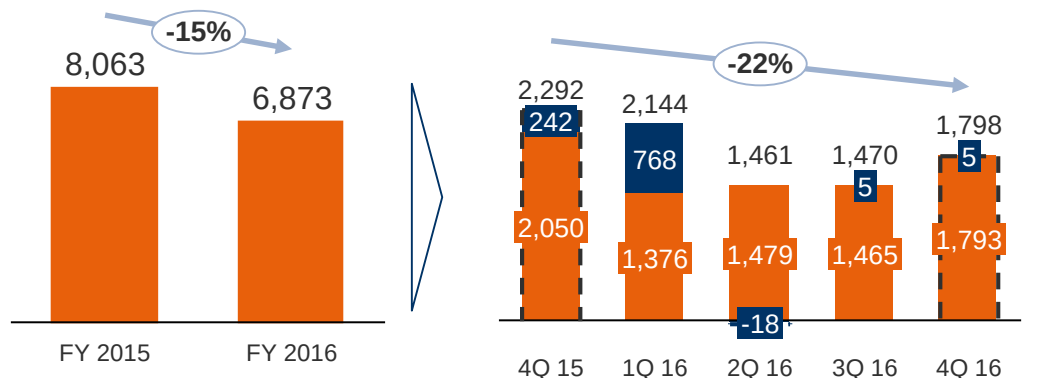
Personální náklady

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Personální náklady za rok / 4. čtvrtletí 2016 vzrostly meziročně o 7 %, respektive o 3 %.

Bez vlivu ICT insourcingu (převod přibližně 750 zaměstnanců) by personální náklady **na srovnatelné bázi** meziročně **poklesly** o 3 %, respektive o 6 %.

Meziroční pokles za rok 2016 byl výsledkem následujících vlivů:

- (+) valorizace platů
- (-) nižší odstupné
- (-) vyšší srovnávací základna (rezerva na restrukturalizaci v roce 2015)
- (-) vyšší podíl IT projektů s kapitalizací personálních nákladů

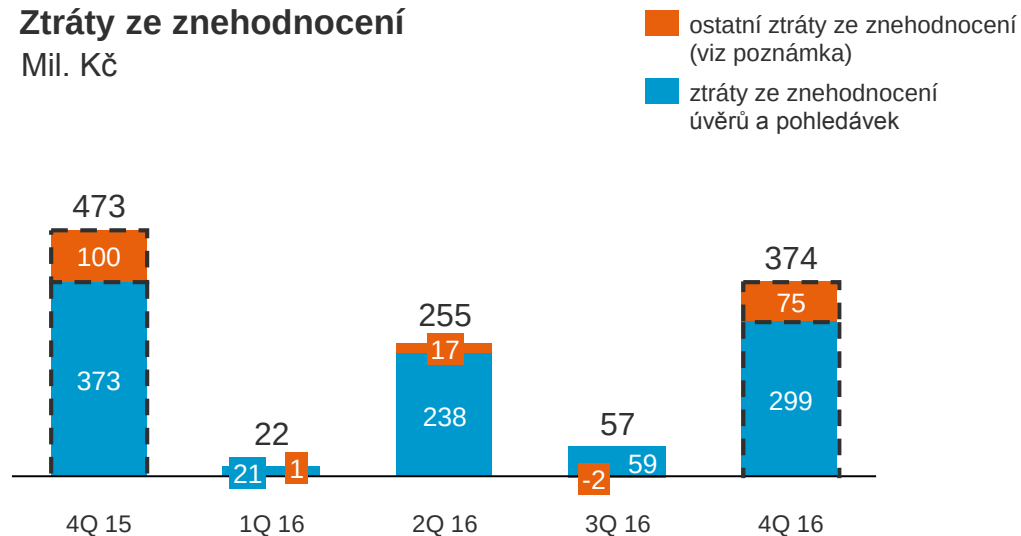
Meziroční pokles ve 4. čtvrtletí 2016 byl ovlivněn zejména vyšší srovnávací základnou (rezerva na restrukturalizaci ve 4. čtvrtletí 2015).

Všeobecné správní náklady za rok / 4. čtvrtletí 2016 meziročně poklesly o 15 %, respektive o 22 %. Bez vlivu ICT insourcingu a bankovních daní by všeobecné správní náklady **na srovnatelné bázi** meziročně **vzrostly** o 4 %, respektive o 1 %. Hlavními důvody růstu v roce 2016 byly vyšší náklady na ICT investice do digitálních služeb a marketing.

Ukazatel náklady / výnosy poklesl na **46,0 %** (meziročně -2,2 pb) zejména díky výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe ve 2. čtvrtletí 2016. Bez tohoto vlivu by ukazatel činil 47,8 %.

Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč

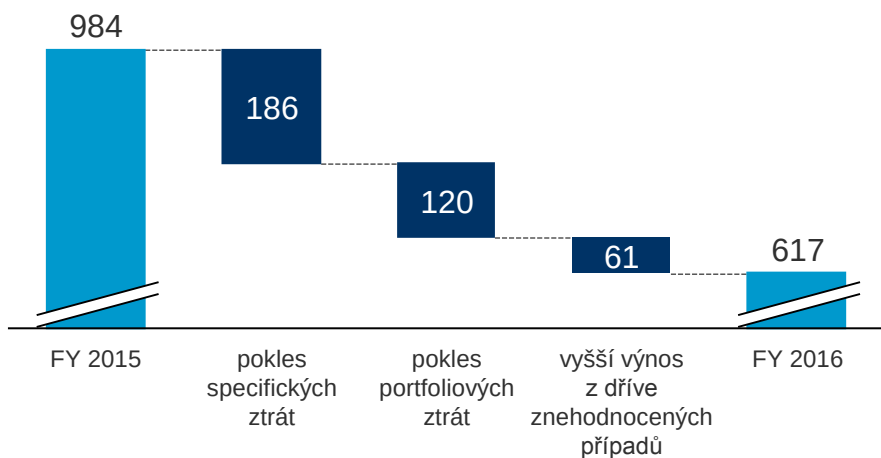


Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za rok 2016 meziročně poklesly na **617 mil. Kč** a implikují tak **ukazatel nákladů na úvěrové riziko** na úrovni **11 bazických bodů** (meziročně -7 bb; Ytd., anualizováno). Čistá tvorba v SME / korporátním segmentu byla více než kompenzována rozpouštěním ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v retailu.

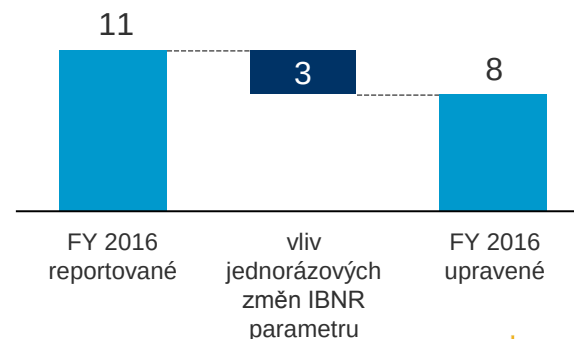
Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2016 by **ztráty ze znehodnocení za rok 2016 poklesly o čtvrtinu a ukazatel nákladů na úvěrové riziko by byl na úrovni 8 bazických bodů** (Ytd., anualizováno).

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mil. Kč



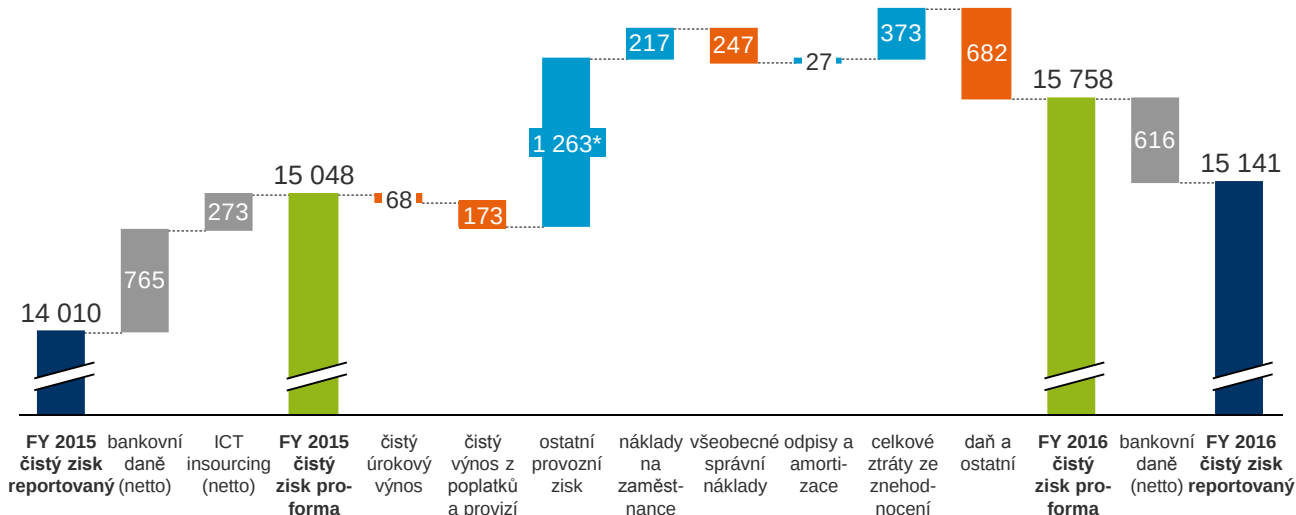
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko, upravený CCR, Ytd., anualizováno, bazické body (bb)



Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku (na srovnatelné bázi – upravené o ICT insourcing a bankovní daně)

Čistý zisk za rok (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za FY 2016 a FY 2015 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

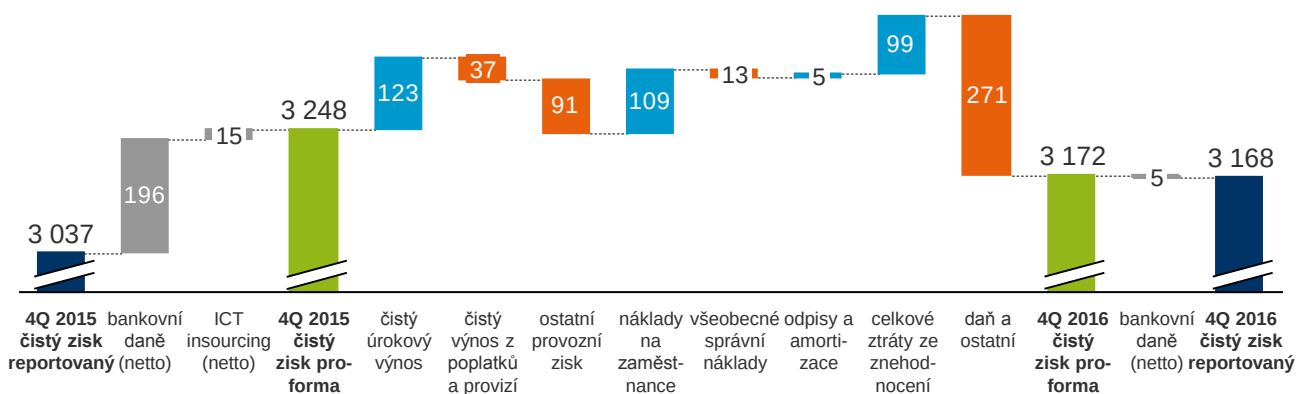
- vyšší ostatní provozní zisk především díky prodeji podílu ve VISA Europe
- nižší náklady na zaměstnance díky nižšímu odstupnému, vyšší srovnávací základně a vyššímu počtu IT projektů s kapitalizací personálních nákladů
- nižší ztráty ze znehodnocení díky rozpouštění v retailu

Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý výnos z poplatků a provizí způsobený poklesem poplatků z investičních produktů, tuzemských plateb, platebních karet a vyššími poplatky za distribuci
- vyšší všeobecné správní náklady kvůli vyšším nákladům na ICT investice do digitálních služeb a marketing
- vyšší daň vlivem vyššího zisku a zaúčtované rezervy ve 4Q 2016

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 4Q 2016 a 4Q 2015 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos plně podpořen čistým úrokovým výnosem z úvěrů a ostatními čistými úrokovými výnosy
- nižší náklady na zaměstnance vlivem vyšší srovnávací základny (rezerva na restrukturalizaci ve 4Q 2015)
- nižší ztráty ze znehodnocení díky rozpouštění v retailu

Negativní dopad na výsledek:

- nižší ostatní provozní zisk kvůli nižším výnosům z realizovaných finančních aktiv a vypořádání několika historických případů
- vyšší daň kvůli zaúčtování rezervy ve 4Q 2016

Konsolidováno, mil. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Celkový regulatorní kapitál	68 138	70 292
- Tier 1 kapitál	67 036	68 980
- Tier 2 kapitál	1 102	1 311
- Regulatorní úpravy CET1 kapitálu	-	-
Kapitálový požadavek celkem	28 137	30 318
- Úvěrové riziko	22 394	24 699
- Tržní riziko	1 220	1 126
- Operační riziko	4 523	4 492
Celková RWA	351 718	378 970
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	19,1 %	18,2 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	19,4 %	18,5 %

Tier 1 kapitál vzrostl meziročně vlivem následujících faktorů:
 (+) nárůst nerozděleného zisku
 (-) pokles oceňovacích rozdílů z realizovaných finančních aktiv

Meziroční nárůst **celkových RWA** je zejména výsledkem vyšších kapitálových požadavků na **úvěrové riziko** vlivem následujících faktorů:
 (+) opuštění od uplatňování nulové rizikové váhy u expozic vůči centrálním vládám
 (+) vyšší objemy úvěrů (především hypoték)

Poznámky:

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

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

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

Celkový regulatorní kapitál = Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál – regulatorní úpravy

Ukazatel kapitálu Tier 1 = (Tier 1 kapitál – 0,5 * regulatorní úpravy) / (kapitálový požadavek / 0,08)

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování a v životním i neživotním pojištění

1.

Celkové úvěry¹	19,7 %	↓
Úvěry ze stavebního spoření ¹	46,0 %	↓
Stavební spoření ¹	39,2 %	↑
Hypotéky ¹	28,4 %	→
Leasing ²	15,5 %	↓

2.

Celkové vklady¹	19,9 %	↑
Podílové fondy ¹	23,4 %	↓
Factoring ²	25,4 %	↑

3.

Penzijní fond ³	14,0 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	15,2 %	↓
Spotřebitelské financování ^{1,4}	10,5 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	7,1 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	6,9 %	↑
Životní pojištění ⁵	7,3 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 31. prosinci 2016, s výjimkou leasingu, penzijního a podílových fondů, které jsou k 30. září 2016.

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

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

Zdroje a detailní definice lze najít v Příloze.

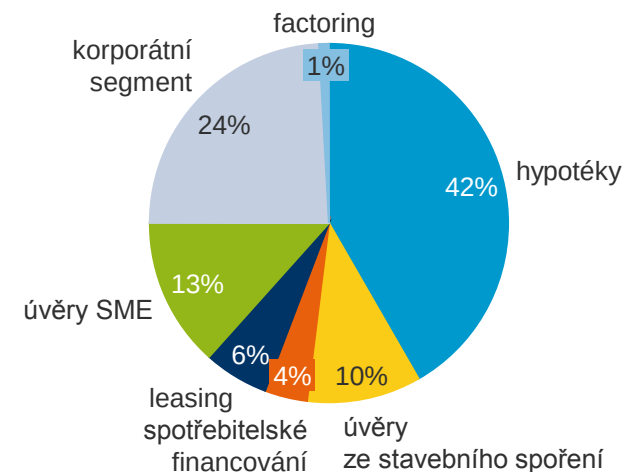
Úvěrové portfolio

Nárůst úvěrů podpořen hypotékami a spotřebitelským financováním

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2016	meziroční změna
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	581,7	618,3	+6 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	231,5	256,7	+11 %
Spotřebitelské financování	20,3	24,2	+19 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	66,0	64,3	-3 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	145,1	149,1	+3 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	81,1	82,3	+1 %
Leasing	33,1	36,2	+9 %
Factoring	4,5	5,6	+24 %
Úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	515,7	554,0	+7 %

31. 12. 2016
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



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

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

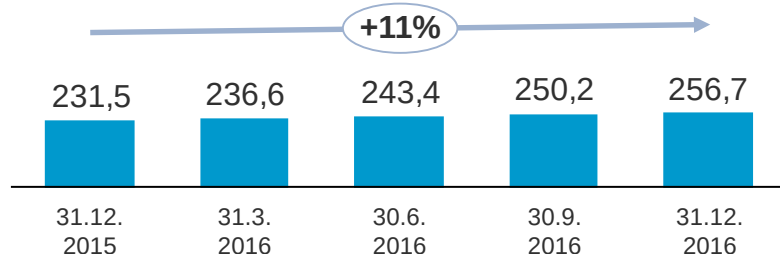
³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

Úvěry na bydlení

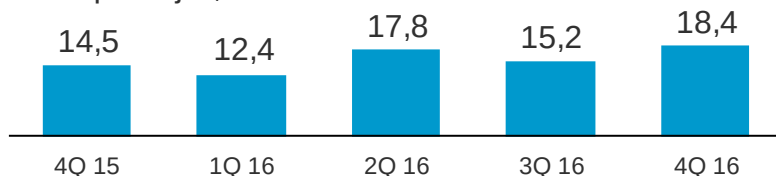
Rekordní rok pro nové prodeje hypoték

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

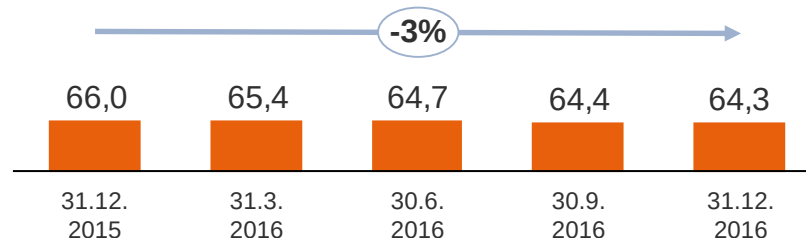


Objem zůstatků hypotečních úvěrů za rok 2016 vzrostl meziročně o **11 %** díky příznivým ekonomickým podmínkám zahrnující rekordně nízké úrokové sazby, pokračující růst cen nemovitostí a regulaci spotřebitelského financování.

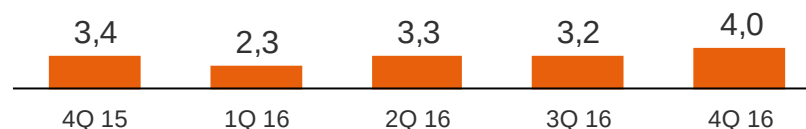
Rekordní rok – ČSOB poskytla v roce 2016 více než **31 tisíc nových hypoték** (meziročně +15 %) v celkovém objemu **64 mld. Kč** (meziročně +24 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl v počtu nových hypoték o 9 % a v celkovém objemu o 18 % meziročně.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč

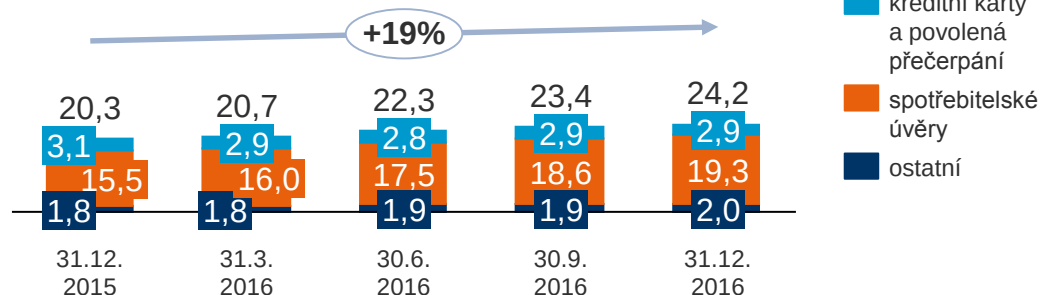


Za rok 2016 poklesly objemy zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně o **3 %**, zatímco trh poklesl o 1 %.

Nové prodeje v roce 2016 meziročně poklesly o 4 % navzdory rekordnímu 4. čtvrtletí 2016 (meziročně +20 %), které podpořila nová nabídka nezajištěných úvěrů spuštěná v průběhu roku.

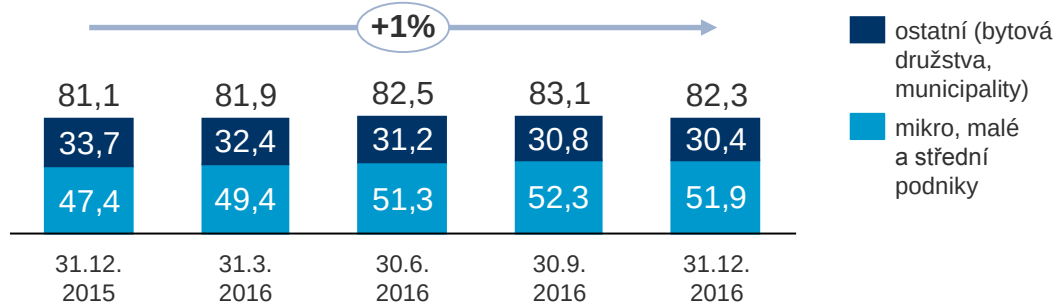
Růst spotřebitelského financování zrychlil na 19 % meziročně

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Za rok 2016 vzrostl objem **spotřebitelského financování** meziročně o **19 %** díky úspěchu marketingových kampaní zaměřených na refinancování úvěrů za výhodnějších podmínek a důrazu na distribuci. Růst byl podpořen i oživením trhu.

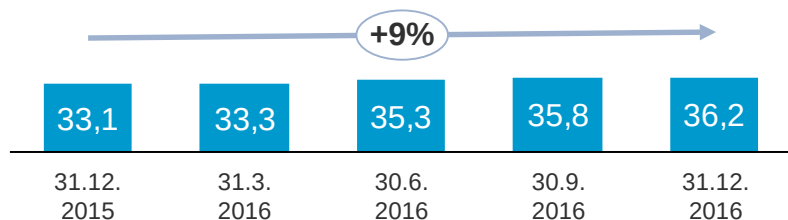
SME úvěry , objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry za rok 2016 vzrostly meziročně o **1 %** díky vyššímu objemu úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +9 %), zatímco úvěry bytovým družstvům a municipalitám poklesly (meziročně -10 %).

I přes mírný pokles úvěrů bytovým družstvům si ČSOB v tomto segmentu nadále drží vedoucí pozici na trhu.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



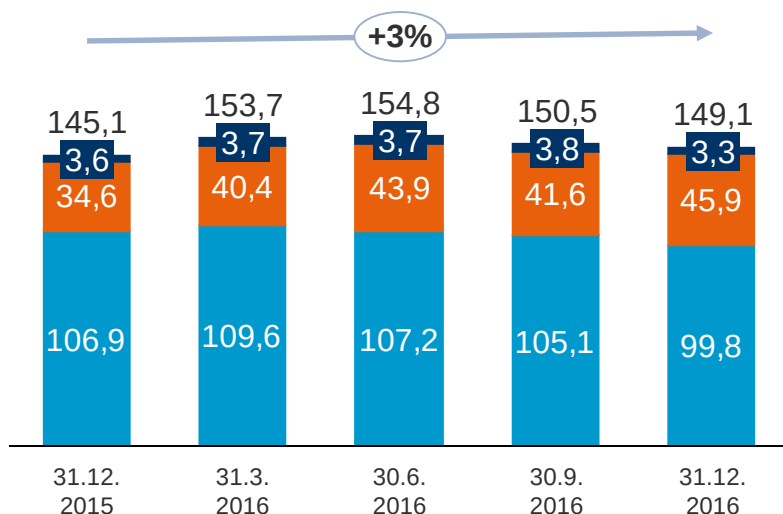
ČSOB Leasing si udržel vedoucí pozici na trhu s novými prodeji. **Objemy zůstatků** vzrostly meziročně o **9 %** díky nárůstu nových prodejů zejména v oblasti financování automobilů, což bylo podpořeno příznivým vývojem na trhu.

Růst korporátních úvěrů díky specializovanému financování

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování
- klasické úvěry

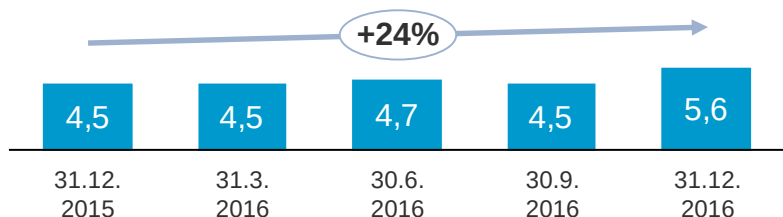


Korporátní úvěry vzrostly meziročně o **3 %** díky růstu ve specializovaném financování. Meziročně vzrostl objem úvěrů zejména v následujících oborech: financování nemovitostí, distribuce a služby, chemický průmysl.

Mezičtvrtletní pokles byl způsoben předčasnými splátkami.

Factoring

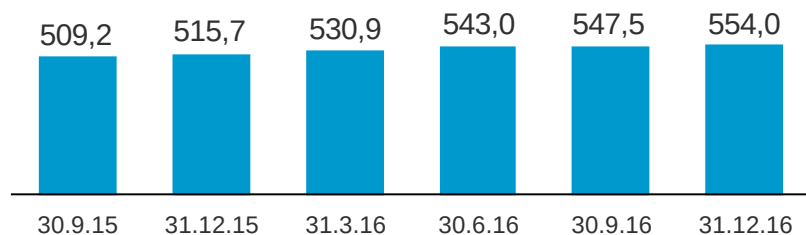
Objemy zůstatků, mld. Kč



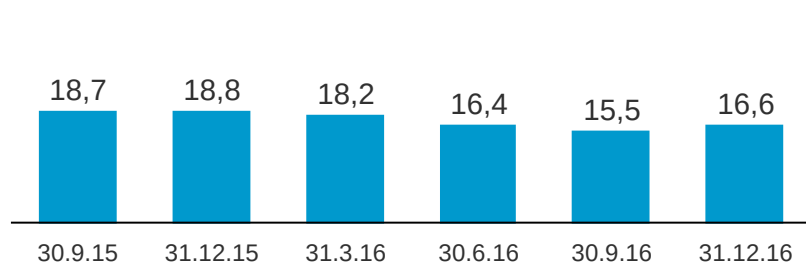
Objem zůstatků **factoringu** vzrostl meziročně o **24 %** díky transakci s velkým korporátním klientem a postupně rostoucí klientské základně.

Podíl úvěrů v selhání pod 3 % díky vynikající kvalitě úvěrů Zlepšení zaznamenaly všechny klíčové segmenty

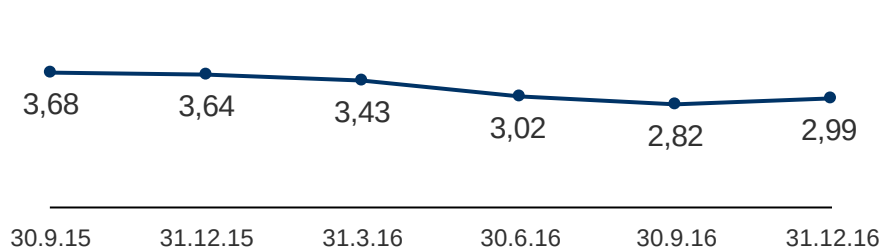
Úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)



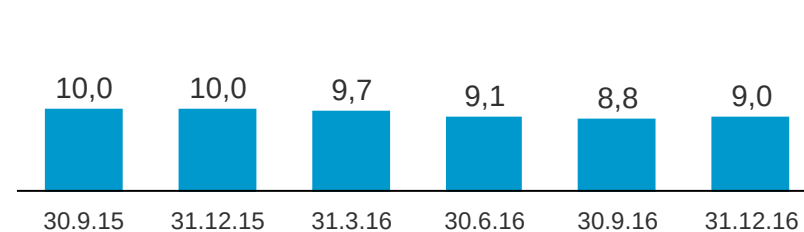
Úvěry v selhání (mld. Kč)



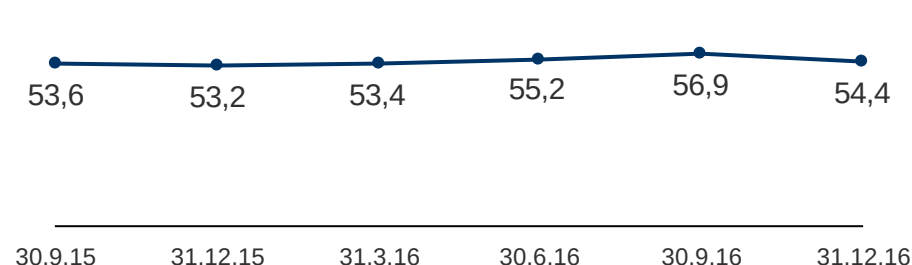
Podíl úvěrů v selhání (%)



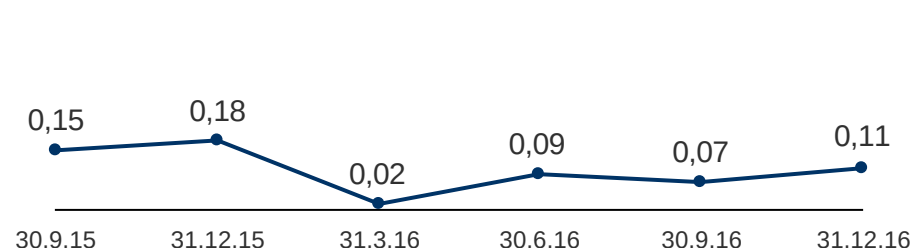
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



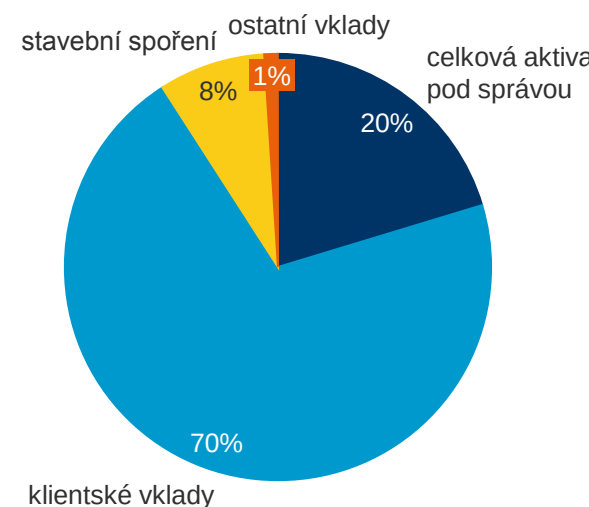
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko² (%)



Silný růst vkladů a lepší růst celkových aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2016	meziroční změna
Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)	700,0	752,3	+7 %
Klientské vklady	613,3	664,9	+8 %
<i>Běžné účty</i>	389,2	441,9	+14 %
<i>Spořicí účty</i>	213,4	214,7	+1 %
<i>Termínované vklady</i>	10,8	8,3	-23 %
Ostatní vklady	8,6	11,2	+30 %
Stavební spoření ¹	78,1	76,2	-2 %
Celková aktiva pod správou	184,2	190,9	+4 %
Penzijní fond ²	41,1	45,3	+10 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	143,1	145,5	+2 %

31. 12. 2016
(včetně ČMSS / stavební spoření)

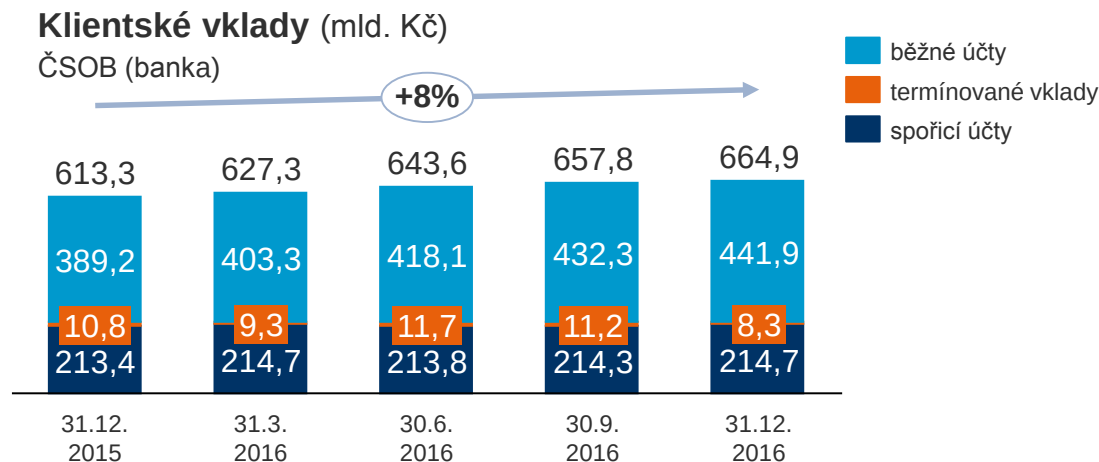


¹ Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

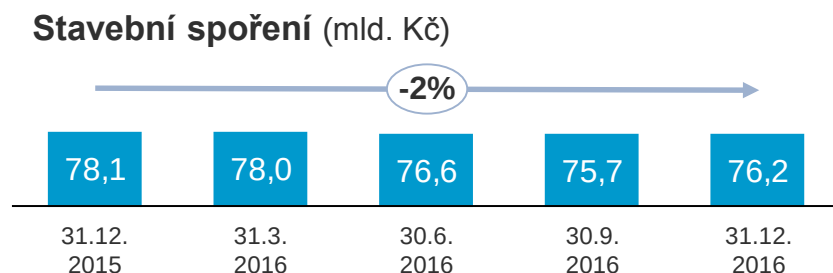
² Závazky vůči klientům penzijního fondu.

³ Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

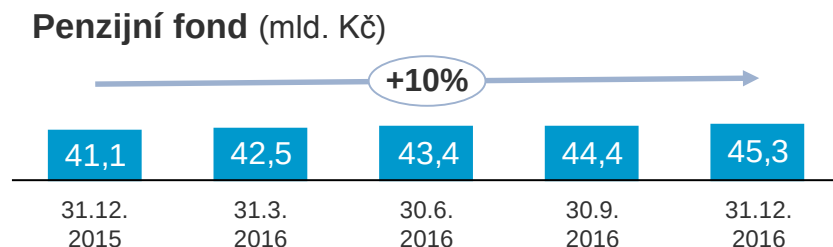
Růst klientských vkladů tažen nárůstem na běžných účtech



8% meziroční růst klientských vkladů byl podpořen nárůstem na **běžných účtech** (meziročně +14 %). Zůstatky na **spořicích účtech** meziročně vzrostly o 1 %, zatímco **termínované vklady** meziročně o 23 % poklesly.



Pokles objemu vkladů ze **stavebního spoření** zpomalil na 2 % meziročně. Vývoj byl ovlivněn dřívější cenovou úpravou.

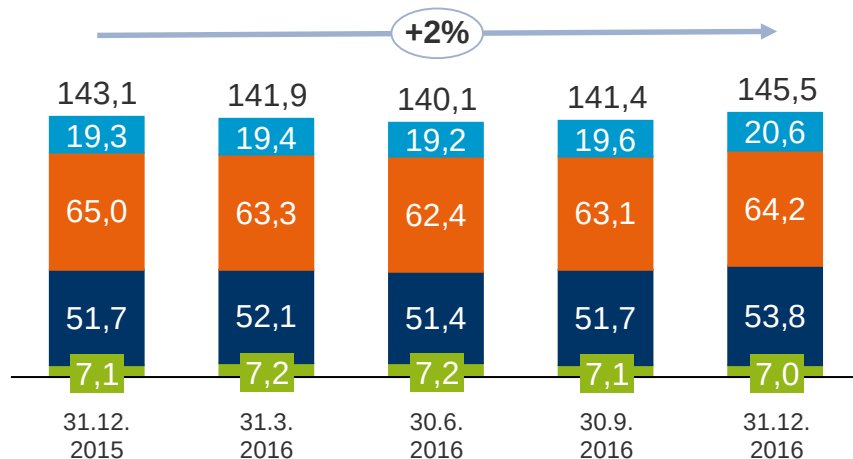


Vklady **penzijního fondu** vzrostly meziročně o 10 % vlivem růstu nových prodejů a také zlepšující se retencí.

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 slovenského AM



Objemy zůstatků podílových fondů

a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o 2 % na 145,5 mld. Kč díky růstu aktiv ve strukturovaných / zajištěných fondech a ostatním aktivům pod správou. Podílové fondy vzrostly meziročně o 1 % díky pozitivnímu efektu z přecenění, který převýšil pokles čistého přílivu aktiv.

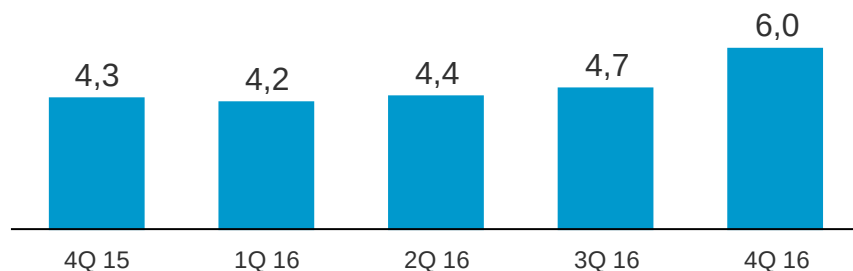
ČSOB spustila v listopadu **nový investiční portál „ČSOB Investice“**, který poskytuje klientům kompletní přehled o jejich úsporách a investicích. Klient může spravovat své portfolio z chytrého telefonu, tabletu či počítače.

Vyšší nové prodeje podílových fondů

(meziročně +38 %) **ve 4. čtvrtletí 2016** byly taženy zejména aktivity ve strukturovaných / zajištěných fondech. Růst byl ovlivněn úspěchem marketingových kampaní, novou produktovou nabídkou, optimalizací poradenství a službou „ČSOB Premium“.

Podílové fondy

Nové prodeje, 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.

Optimalizace fyzické distribuce a posilování samoobslužné platformy odráží měnící se poptávku klientů

	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Pobočky retail/SME a poradenská centra	756	694
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + Era)	225	216
Pobočky PS / Era finanční centra	73	49
Poradenská místa ČMSS	338	308
Centra Hypoteční banky	29	29
Pobočky ČSOB Pojišťovny	91	92
Pobočky ČSOB Private Banking	12	11
Leasingové pobočky	10	10
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca 3 100	cca 3 000
- z toho specializované bankovní přepážky	150	150
Bankomaty¹	1 062	1 066
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	2,831	2,803
Internetové bankovníctví - uživatelé (v mil.)	1,538	1,566
- transakce (v mil.)	49,718	51,694

¹ Včetně bankomatů partnerských bank.

ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů** a zavedla **bezkontaktní bankomaty**.

Na konci prosince 2016 mohli klienti využívat 80 bezkontaktních a 158 vkladových bankomatů (meziročně +10).

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. Počet **poboček ČSOB** (viz poznámka) na konci prosince 2016 byl 287, z čehož bylo 27 sloučených ČSOB + Era.

Počet **klientů ČSOB** (pouze banka) meziročně poklesl o 1 %, zatímco počet aktivních klientů meziročně o 1 % vzrostl.

Počet **uživatelů internetového bankovníctví** vzrostl meziročně o 2 % a počet **transakcí** o 4 %.

Poznámky:

Pobočky ČSOB zahrnují pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + Era), pobočky PS / Era finanční centra, pobočky ČSOB Private Banking a korporátní pobočky ČSOB.

*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.*

ČSOB oceněna jako nejlepší bankovní inovátor

Global Finance: Nejlepší banka v ČR 2016

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2016. ČSOB obdržela toto ocenění již po patnácté.

Euromoney: Private Banking Survey

ČSOB Privátní bankovníctví získalo ocenění časopisu **Euromoney** jako **Nejlepší privátní banka** v České republice pro rok 2016 i 2017.

The Banker/PWM: Nejlepší privátní banka roku 2016 v ČR

Časopis **The Banker** ve spolupráci s časopisem **Private Wealth Management** (PWM) ocenil ČSOB Privátní bankovníctví **Nejlepší privátní bankou** roku 2016 v České republice.

Nejlepší bankovní inovátor

ČSOB byla oceněna jako **nejlepší bankovní inovátor** v České republice **Hospodářskými novinami** (za předplacenou COOL kartu), společností **Visa Europe** a společností **MasterCard** (za unikátní mobilní aplikaci ČSOB NaNákupy).

Global Finance: Nejlepší banka pro směnné operace 2017

ČSOB získala od magazínu **Global Finance** ocenění **Nejlepší banka pro směnné operace** (the Best FX Provider Award) pro rok 2017 v České republice.

European Structured Products & Derivatives Awards 2016

Společnost **ČSOB Asset Management** obsadila první místa v kategoriích **Nejlepší distributor** a **Nejlepší výkonnost** v České republice evropské soutěže **European Structured Products & Derivatives Awards 2016**.

Nejlepší poskytovatel finančních služeb pro mezinárodní obchod

Časopis **Global Finance** zvolil ČSOB **nejlepším poskytovatelem finančních služeb pro mezinárodní obchod** (Trade Finance Provider) v České republice pro rok 2017.

ACQ Global Awards 2016

Časopis **ACQ Finance** jmenoval ČSOB **nejlepší bankou** v České republice **pro oblast akvizičního financování** (Acquisition & Leveraged Finance Bank of the Year).

Project Finance International: PPP transakce roku 2016

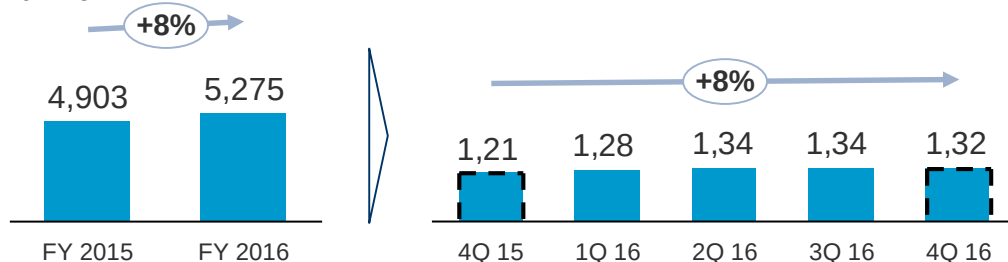
Projekt obchvatu Bratislavy, financovaný také ČSOB, byl oceněn v rámci Evropy jako **PPP transakce roku 2016** (PPP Deal of the Year) časopisem **Project Finance International**.

ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Růst v neživotním a pravidelně placeném životním pojištění

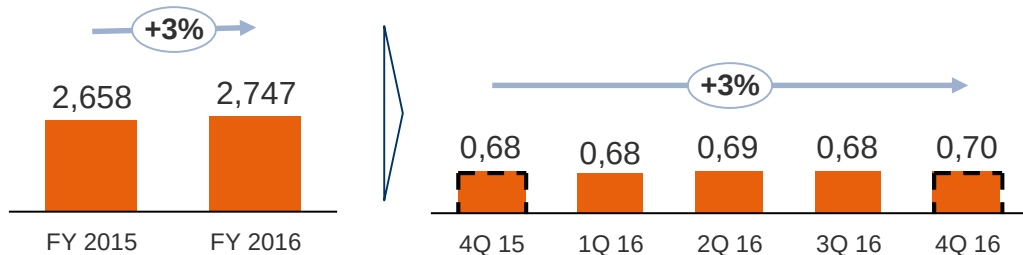
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



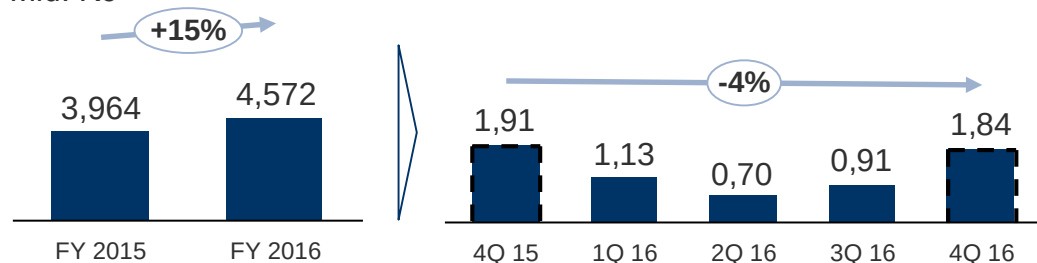
Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	FY 2016	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 6,9 %	4.
Životní pojištění	↑ 7,3 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění za rok i 4. čtvrtletí 2016 vzrostlo meziročně o 8 % zejména díky pojištění domácností a automobilů.

Životní pojištění

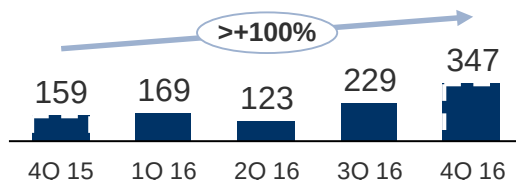
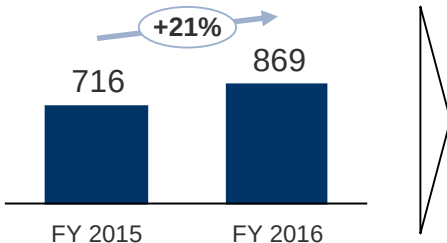
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za rok i 4. čtvrtletí 2016 vzrostlo meziročně o 3 % v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za rok / 4. čtvrtletí 2016 vzrostlo meziročně o 15 %, respektive pokleslo o 4 %. Meziroční nárůst za rok 2016 byl podpořen zejména zavedením Maximal Invest a Private Banking Life Invest tranší.

Růst zisku zejména díky životnímu pojištění

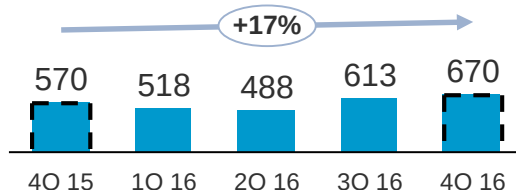
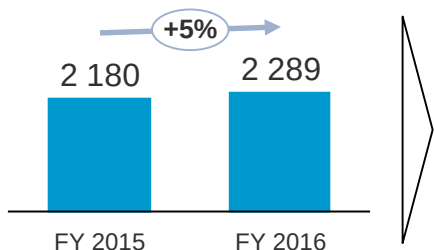
Čistý zisk

Mil. Kč



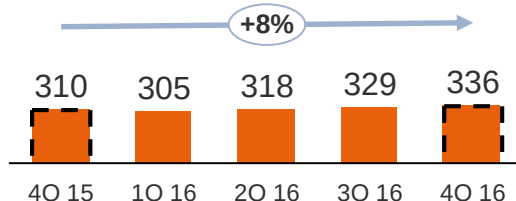
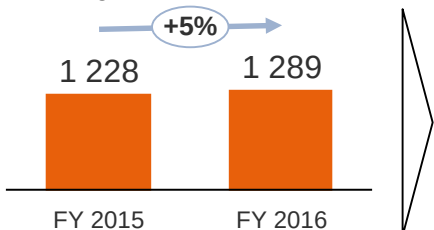
Provozní výnosy

Mil. Kč



Provozní náklady

Mil. Kč



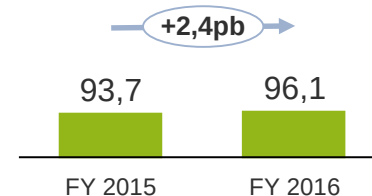
Čistý zisk za rok / 4. čtvrtletí 2016 vzrostl na **869 mil. Kč** (meziročně +21 %), respektive **347 mil. Kč** (meziročně >+100%). Meziroční porovnání bylo ovlivněné tvorbou opravné položky k dluhopisu (78 mil. Kč) ve 4. čtvrtletí 2015 a jejím následným rozpuštěním ve 4. čtvrtletí 2016. Bez tohoto vlivu by čistý zisk za rok / 4. čtvrtletí 2016 vzrostl meziročně o 4 %, respektive o 28 %, díky vyššímu zisku v životním pojištění.

Provozní výnosy za rok / 4. čtvrtletí 2016 vzrostly na **2 289 mil. Kč** (meziročně +5 %), respektive **670 mil. Kč** (meziročně +17 %). Hlavními faktory byly:

- **Neživotní pojištění:** vliv několika pojistných událostí v průběhu roku (souvisejících s bouřemi a požáry), vyšší hrubé předepsané pojistné a mírně nižší výsledek z finančního umístění.
- **Životní pojištění:** pokračující stabilní zisk podpořený vyšším hrubým předepsaným pojistným.

Provozní náklady za rok / 4. čtvrtletí 2016 vzrostly na **1 289 mil. Kč** (meziročně +5 %), respektive **336 mil. Kč** (meziročně +8 %), vlivem strategických činností v souladu s ambicí společnosti na růst tržního podílu.

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.

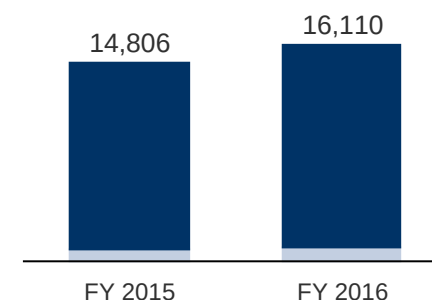
Čistý zisk Divize Česká republika za rok / 4. čtvrtletí 2016 dosáhl výše **16,1 mld. Kč** (meziročně +9 %), respektive **3,5 mld. Kč** (meziročně +10 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset Management (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

■ skupina ČSOB
■ ostatní společnosti



Čistý zisk (mld. Kč)	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	4Q/4Q	FY 2015	FY 2016	FY/FY
Skupina ČSOB ¹	3,020	3,283	4,997	3,656	3,145	+4 %	13,920	15,082	+8 %
ČSOB Pojišťovna	0,162	0,169	0,123	0,229	0,347	>+100 %	0,718	0,869	+21 %
ČSOB AM	0,040	0,036	0,040	0,039	0,044	+11 %	0,168	0,159	-5 %
Celkem	3,222	3,488	5,160	3,925	3,537	+10 %	14,806	16,110	+9 %

Příloha

Čtyři pilíře odpovědného podnikání

- finanční gramotnost
- podpora podnikání
- environmentální odpovědnost
- longevity (aneb dlouhověkost)

V rámci pilíře **environmentální odpovědnosti** získala ČSOB certifikaci **ISO 50001:2012** „Management hospodaření s energií“.

V rámci pilíře **longevity** představila společnost ČSOB Leasing zvýhodněný produkt **pro osoby se zdravotním postižením** a Poštovní spořitelna zavedla řadu služeb zaměřených na starší osoby.



STŘÍBRNÁ
**TOP
ODPOVĚDNÁ
FIRMA 2016**
TOP ODPOVĚDNÁ
VELKÁ FIRMA

Filantropie

Grantový program **ČSOB pomáhá regionům** podporuje místní iniciativy zlepšující kvalitu života. Během jarní výzvy bylo prostřednictvím webové platformy vybráno od individuálních dárců **více než 3,5 milionu korun**.

ČSOB ve spolupráci s organizací P3 – People, Planet, Profit o.p.s. v grantovém programu **Stabilizace sociálních podniků** podporuje stabilizaci a rozvoj stávajících sociálních podniků prostřednictvím finanční podpory a odborného poradenství. V roce 2016 bylo mezi šest podniků rozděleno 840 tisíc korun.

Angažování zaměstnanců v oblasti CSR

Během třetího ročníku **Akademie modrého života** sdíleli zaměstnanci své znalosti a zkušenosti se zástupci 29 neziskových organizací v rámci série workshopů, odborného poradenství, mentoringu a koučování.

Matchingový fond **Společně s ČSOB** je určen na podporu dobročinných aktivit zaměstnanců.

V roce 2016 se uskutečnilo celkem 25 zaměstnaneckých projektů, které získaly dohromady **téměř milion korun ve prospěch neziskových a charitativních organizací**.



Ukazatel	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	3,20 (3,00)	3,17	3,01	2,93
Náklady / výnosy (%)	47,5 (47,1)	47,6	48,2	46,0
RoE (Ytd., %)	18,2	16,4	16,4	17,3
RoA (Ytd., %)	1,53	1,40	1,49	1,42
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	40,0 (35,2)	36,7	36,8	40,9
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)	0,25	0,18	0,18	0,11
Podíl úvěrů v selhání (%)	4,65 (4,39)	4,07	3,64	2,99
Ukazatel krytí NPL (%)	50,4 (49,7)	53,4	53,2	54,4
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)	15,6 ¹	17,2 ²	19,1 ²	18,2 ²
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	15,6 ¹	17,5 ²	19,4 ²	18,5 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (%)	217 ³	214 ³	197 ³	n/a
Pákový poměr (Basel III, %)	5,46	5,15	5,25	5,18
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	135,7	135,9	134,9	151,9
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	225,6	348,4	163,4	153,0
Úvěry / vklady (%)	75,9 (77,0)	76,4	79,9	79,3

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	4Q 2015	3Q 2016	4Q 2016	Y/Y	Q/Q	FY 2015	FY 2016	Y/Y
Úrokové výnosy	6 258	6 380	6 289	0%	-1%	25 580	25 043	-2%
Úrokové náklady	- 753	- 809	- 661	-12%	-18%	-3 277	-2 808	-14%
Čistý úrokový výnos	5 505	5 571	5 628	+2%	+1%	22 303	22 235	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 644	1 508	1 607	-2%	+7%	6 391	6 218	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	693	533	646	-7%	+21%	2 652	3 147	+19%
Ostatní provozní zisk ²	238	351	284	+19%	-19%	1 196	2 443	>+100%
Provozní výnosy	8 080	7 963	8 165	+1%	+3%	32 542	34 043	+5%
Náklady na zaměstnance	-1 769	-1 902	-1 826	+3%	-4%	-7 007	-7 510	+7%
Všeobecné správní náklady	-2 292	-1 470	-1 798	-22%	+22%	-8 063	-6 873	-15%
Odpisy a amortizace	- 154	- 320	- 325	>+100%	+2%	- 617	-1 268	>+100%
Provozní náklady	-4 215	-3 692	-3 949	-6%	+7%	-15 687	-15 651	0%
Ztráty ze znehodnocení	- 473	- 57	- 374	-21%	>+100%	-1 081	- 708	-35%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	- 373	- 59	- 299	-20%	>+100%	- 984	- 617	-37%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	- 24	0	- 2	-92%	n/a	- 24	- 2	-92%
<i>znehodnocení goodwillu</i>	- 66	0	0	-100%	n/a	- 66	0	-100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	- 10	2	- 73	>+100%	>-100%	- 7	- 89	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	127	221	130	+2%	-41%	687	696	+1%
Zisk před zdaněním	3 519	4 435	3 972	+13%	-10%	16 461	18 380	+12%
Daň z příjmu	- 483	- 762	- 808	+67%	+6%	-2 472	-3 232	+31%
Zisk za účetní období	3 036	3 673	3 164	+4%	-14%	13 989	15 148	+8%
Náleží:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 037	3 661	3 168	+4%	-13%	14 010	15 141	+8%
Menšinovým podílníkům	- 1	12	- 4	>+100%	>-100%	- 21	7	>-100%

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 – upravené o ICT insourcing a bankovní daně)

(mil. Kč)	4Q 2015	3Q 2016	4Q 2016	Y/Y	Q/Q	FY 2015	FY 2016	Y/Y
Úrokové výnosy	6 258	6 380	6 289	0%	-1%	25 580	25 043	-2%
Úrokové náklady	- 753	- 809	- 661	-12%	-18%	-3 277	-2 808	-14%
Čistý úrokový výnos	5 505	5 571	5 628	+2%	+1%	22 303	22 235	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 644	1 508	1 607	-2%	+7%	6 391	6 218	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	693	533	646	-7%	+21%	2 652	3 147	+19%
Ostatní provozní zisk ²	328	351	284	-13%	-19%	1 675	2 443	+46%
Provozní výnosy	8 170	7 963	8 165	0%	+3%	33 021	34 043	+3%
Náklady na zaměstnance	-1 935	-1 902	-1 826	-6%	-4%	-7 727	-7 510	-3%
Všeobecné správní náklady	-1 780	-1 465	-1 793	+1%	+22%	-5 865	-6 112	+4%
Odpisy a amortizace	- 330	- 320	- 325	-2%	+2%	-1 295	-1 268	-2%
Provozní náklady	-4 045	-3 687	-3 944	-3%	+7%	-14 886	-14 891	0%
Ztráty ze znehodnocení	- 473	- 57	- 374	-21%	>+100%	-1 081	- 708	-35%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	- 373	- 59	- 299	-20%	>+100%	- 984	- 617	-37%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	- 24	0	- 2	-92%	n/a	- 24	- 2	-92%
<i>znehodnocení goodwillu</i>	- 66	0	0	-100%	n/a	- 66	0	-100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	- 10	2	- 73	>+100%	>-100%	- 7	- 89	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	127	221	130	+2%	-41%	687	696	+1%
Zisk před zdaněním	3 779	4 440	3 977	+5%	-10%	17 741	19 140	+8%
Daň z příjmu	- 532	- 762	- 809	+52%	+6%	-2 714	-3 375	+24%
Zisk za účetní období	3 247	3 678	3 168	-2%	-14%	15 027	15 765	+5%
Náleží:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 248	3 666	3 172	-2%	-13%	15 048	15 758	+5%
Menšinovým podílníkům	- 1	12	- 4	>+100%	>-100%	- 21	7	>-100%

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: Dne 31. prosince 2015 došlo k převzetí zaměstnanců, aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb (ICT) z pobočky KBC Group Czech Branch. To mělo za následek především reklasifikační efekt při meziročním i mezičtvrtletním srovnání na úrovni výkazu zisku a ztráty. Kromě toho je jiný odhadovaný dopad bankovních daní (Rezolučního fond a Systém pojištění vkladů) v letech 2015 a 2016. Pro-forma / srovnatelný výkaz zisku a ztráty (včetně vlivu ICT insourcingu v roce 2015 a bez bankovních daní v letech 2015 i 2016) byl uveden pouze pro účely srovnání.

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	31 / 12 2015	31 / 12 2016	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	117 287	57 074	-51%
Finanční aktiva k obchodování	29 494	20 008	-32%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	15	0	-100%
Realizovatelná finanční aktiva	59 961	56 938	-5%
Úvěry a pohledávky - netto	579 448	783 223	+35%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	86 047	246 211	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	504 360	547 078	+8%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	- 10 959	-10 066	-8%
Finanční investice držené do splatnosti	136 433	132 679	-3%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	957	852	-11%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 900	11 656	-2%
Pohledávky ze splatné daně	96	25	-74%
Pohledávky z odložené daně	152	179	+18%
Investice v přidružených společnostech	4 970	4 957	0%
Investice do nemovitostí	0	0	n/a
Pozemky, budovy a zařízení	7 662	10 009	+31%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 323	5 634	+6%
Aktiva určená k prodeji	363	52	-86%
Ostatní aktiva	2 264	2 241	-1%
Aktiva celkem	956 325	1 085 527	+14 %

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

Pokles kvůli státním dluhopisům.

Nárůst díky reverzním repo operacím s ČNB.

Bilance – pasiva a kapitál

(mil. Kč)	31 / 12 2015	31 / 12 2016	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	29 970	40 044	+34%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	0	1 620	n/a
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	812 205	931 767	+15%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	23 786	32 598	+37%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	621 927	676 161	+9%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	166 492	222 998	+34%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	4 062	4 796	+18%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 774	10 532	-2%
Závazky ze splatné daně	170	849	>+100%
Závazky z odložené daně	2 162	1 576	-27%
Rezervy	536	673	+26%
Ostatní závazky	5 727	4 945	-14%
Závazky celkem	865 606	996 792	+15 %
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	38 517	38 877	1%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	3 944	2 228	-44%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 609	1 973	-24%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	0	n/a
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	90 541	88 549	- 2 %
Menšinové podíly	178	186	+4%
Vlastní kapitál celkem	90 719	88 735	- 2 %
Závazky a vlastní kapitál celkem	956 325	1 085 527	+ 14 %

Nárůst kvůli transakcím na finančním trhu a krátkým prodejům.

Nárůst kvůli depozitním směnkám.

Rating, struktura akcionářů a úvěry v selhání

Rating ČSOB

k 9. 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	stabilní	A-1	1. října 2014	24. října 2016

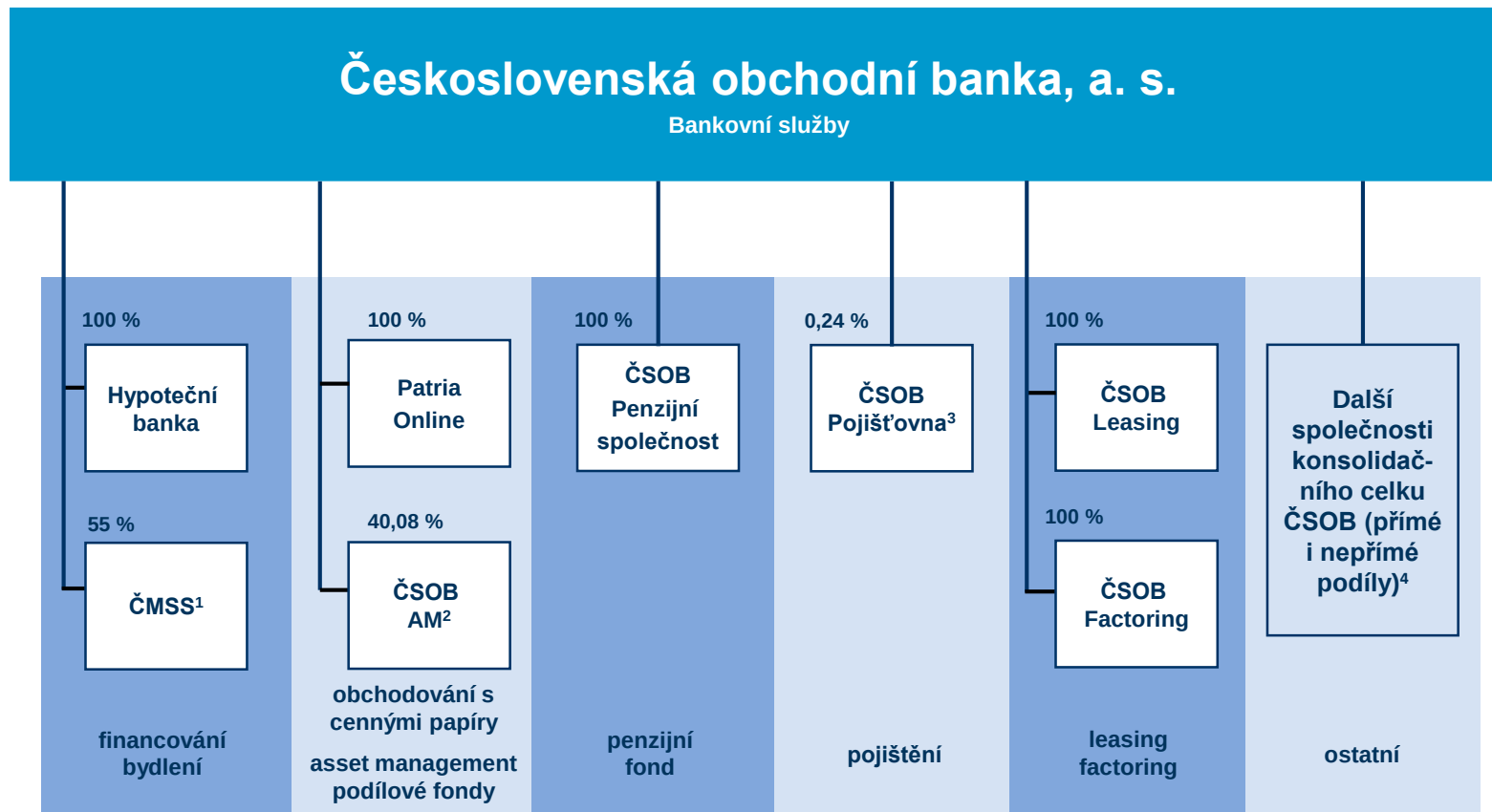
Struktura akcionářů

K 31. prosinci 2016 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 v selhání

	31. 12. 2015		31. 12. 2016	
Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu
Úvěrové portfolio	515,7	100 %	554,0	100 %
Normální - Standardní (PD 1-7)	488,9	95 %	528,2	95 %
K přezkoumání - Sledované (PD 8-9)	8,0	2 %	9,3	2 %
Nejisté - Nestandardní (PD 10)	5,5	1 %	5,2	1 %
Nejisté - Pochybné (PD 11)	1,6	0 %	1,2	0 %
Nedobytné - Ztrátové (PD 12)	11,7	2 %	10,2	2 %



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2016.

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

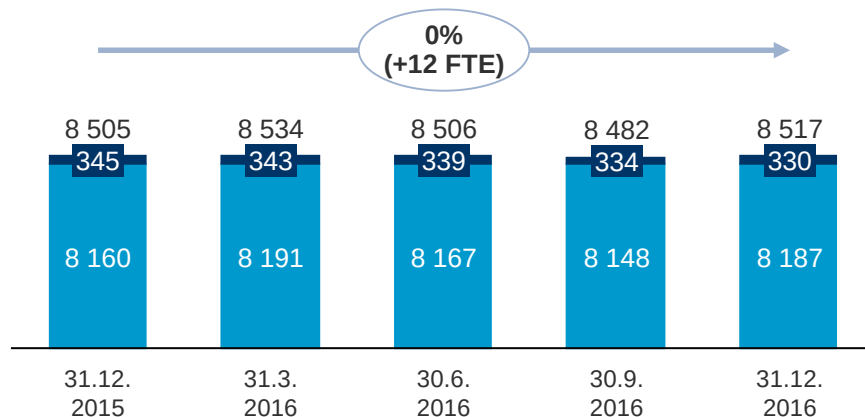
² 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

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

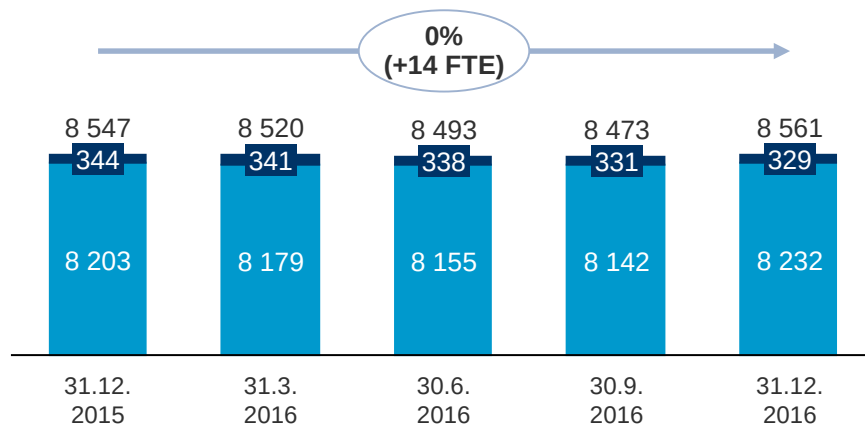
Zaměstnanci (upraveno o ICT insourcing)

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený stav zaměstnanců ke konci roku 2016 vzrostl meziročně o 12.

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců se na konci roku 2016 zvýšil meziročně o 14.

■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu¹ ■ Zaměstnanci skupiny²

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

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

Od 1. čtvrtletí 2016 bylo ICT převedeno z pobočky KBC Group Czech Branch do ČSOB (převod přibližně 750 zaměstnanců), data za rok 2015 byla přepočtena.

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady (včetně 55 % stavebního spoření ČMSS) s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (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 (ČMSS 55 %), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); 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, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; HB
Factoring	Objem nových obchodů.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
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
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)

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), 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 (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (ČNB metodologie) / úvěrové portfolio.
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry v selhání (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 (pojištění)	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend.
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) / 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 (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III).

Slovníček – ostatní definice

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.
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 nahrazujících úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka “Závazky k ostatním klientům” z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem (bez ČMSS / stavební spoření) mínus 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)

Přemysl Němeček

Sandra Jelínková

Kateřina Růžková

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