

Výsledky za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014

Skupina ČSOB
Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
13. listopadu 2014

Obsah

Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

ČSOB Asset Management

ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha

Dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF)

V důsledku změny stanov Transformovaného penzijního fondu a v souladu s mezinárodními standardy IFRS, ČSOB dekonsolidovala Transformovaný penzijní fond 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 bilance. Jelikož jsou oba přístupy v souladu se standardy IFRS, výkaz zisku a ztrát ani bilance nebyly zpětně upraveny.

Implementace Finančního reportingu (FinRep)

K 30. září 2014 ČSOB implementovala nová pravidla Evropské bankovní asociace (EBA) v oblasti regulatorního výkaznictví (známé také pod názvem „FinRep“, EU směrnice č.575/2013). To si vyžádalo úpravy především na jednotlivých řádcích bilance, jmenovitě: “Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám”(“+), “Úvěry a pohledávky”(“-), “Ostatní aktiva”(“-), “Finanční závazky v zůstatkové hodnotě”(“+), “Ostatní závazky”(“-). Příslušné položky bilance za devět měsíců 2013 a konce roku 2013 byly zpětně upraveny.

Klasifikace úvěrů po splatnosti

K 30. září 2014 ČSOB sjednotila pravidla pro klasifikaci úvěrů po splatnosti s novou definicí Evropské bankovní asociace (EU směrnice č.575/2013). Následující kategorie jsou klasifikovány jako úvěry po splatnosti: Nejisté-splacené (PD 10), Nejisté-nesplacené (PD 11) a nedobytné (PD 12), zatímco doposud ČSOB metodologie zahrnovala pouze úvěry nejisté-nesplacené (PD 11) a nedobytné (PD 12). V důsledku výše zmíněných úprav jsou objemy úvěrů po splatnosti, podíl úvěrů po splatnosti, ztráty ze znehodnocených úvěrů a pohledávek a ukazatel krytí úvěrů po splatnosti ve výkazech upraveny a sladěny s ČNB metodologií.



Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2011	2012	2013	9M 2013	9M 2014
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	11,2	15,3	13,7	10,8	10,5
	Ukazatel ROE	17,9 %	22,8 %	18,2 %	19,5 %	17,2 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	72,7 %	75,2 %	76,5 %	78,6 %	76,5 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	133,6 %	133,2 %	135,7 %	135,3 %	137,6 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	11,7 % ¹	13,0 % ¹	15,6 % ¹	16,1 % ¹	17,7 % ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,36 %	0,31 %	0,25 %	0,24 %	0,13 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	46,7 %	45,9 %	47,5 %	46,1 %	47,1 %

¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (bez ČMSS) udrželo stabilní růst na **462 mld. Kč** (meziročně +7 %), zejména díky hypotékám, korporátním/SME úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (bez ČMSS, PF a repo operací) vzrostly na **573 mld. Kč** (meziročně +8 %), díky nárůstu napříč všemi segmenty.

Provozní výnosy

Přestože čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly v kombinaci se stabilním úrokovým výnosem, **provozní výnosy** klesly na **23,5 mld. Kč** za devět měsíců 2014 (meziročně -1 %) a **7,8 mld. Kč** ve 3. čtvrtletí 2014 (meziročně -2 %) zejména kvůli pozitivním položkám v roce 2013. Silný nárůst obchodních objemů, stabilní úrokový výnos a vyšší příjmy z poplatků a provizí kompenzovaly většinu negativní dopadů.

Provozní náklady

Provozní náklady za devět měsíců 2014 dosáhly výše **11,1 mld. Kč** (meziročně +1 %) a **3,6 mld. Kč** ve 3. čtvrtletí 2014 (meziročně +2 %) kvůli vyšším administrativním a personálním nákladům v souvislosti s IT náklady a nově přijatými zaměstnanci k podpoře obchodního růstu.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko meziročně klesl o 11 bazických bodů na **13 bazických bodů** (Ytd., anualizováno) částečně díky dobré kvalitě úvěrového portfolia.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk za devět měsíců 2014** výše **10,5 mld. Kč** (meziročně -2 %) a **3,3 mld. Kč** za 3. čtvrtletí 2014 (meziročně -14 %).

Likvidita a kapitál

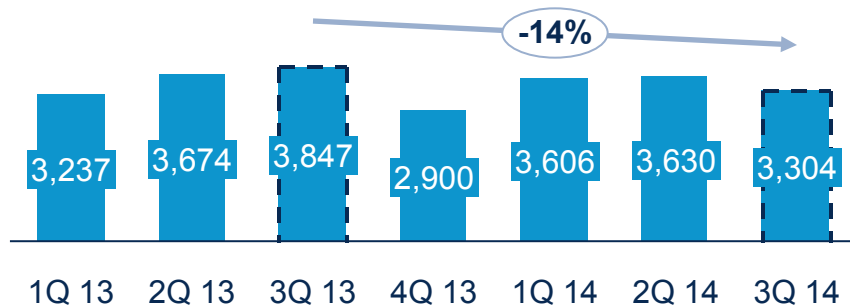
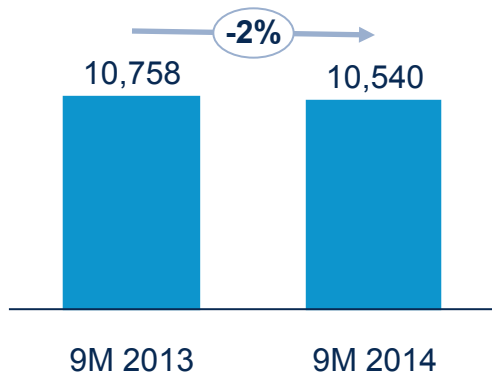
Ukazatel úvěry / vklady klesl na **76,5 %**. Ukazatel kapitálu **Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **17,7 %** díky zadržení části čistého zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč.

Rating & Inovace

Ratingová agentura **S&P** ohodnotila ČSOB **ratingem na stupni A** s negativním výhledem, přičemž pozitivně ohodnotila profitabilitu a kapitál. ČSOB představila společně se svými partnery možnost použití **bezkontaktních plateb v automatech městské hromadné dopravy** ve dvou regionálních městech (Brno a Liberec).

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za devět měsíců 2014 poklesl na 10,5 mld. Kč

(meziročně o -2 %) zejména díky pozitivním položkám z roku 2013, které byly částečně kompenzovány pokračujícím růstem obchodních objemů, objemů karetních transakcí a investičních produktů. Provozní náklady meziročně nepatrně vzrostly díky kombinaci mírně vyšších všeobecných správních a také personálních nákladů. Významně nižší ztráty ze znehodnocení odrážejí vysokou kvalitu úvěrového portfolia.

Čistý zisk za 3. čtvrtletí 2014 poklesl na 3,3 mld. Kč

(meziročně -14 %) z důvodu jednorázových pozitivních položek z roku 2013 a negativních za rok 2014 a dále pak kombinací mírně nižších provozních výnosů a mírně vyšších provozních nákladů.

Návratnost kapitálu (ROE) poklesla za devět měsíců 2014 na

17,2 % z 19,5 %, z důvodu vyššího kapitálu díky rozhodnutí akcionáře posílit svou kapitálovou pozici zadržením zisku.

Poznámky:

Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2013 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej nestrategického podílu ve společnosti poskytující platební styk (0,1 mld. Kč).

Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2013 (celkem 0,4 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: zlepšení u dříve znehodnoceného případu z minulosti (0,2 mld. Kč) a ostatní výnosy (0,2 mld. Kč).

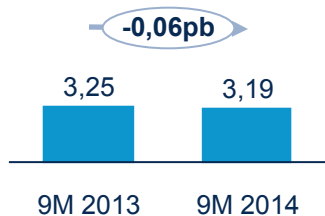
Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2013 (celkem -0,2 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: jednorázová úprava časového rozlišení provizí u hypoték (-0,2 mld. Kč).

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

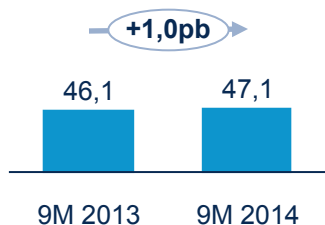
Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2014 (celkem -0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Dopad změny politiky forbearance spojený s implementací nové definice Evropskou bankovní asociací.

Ziskovost

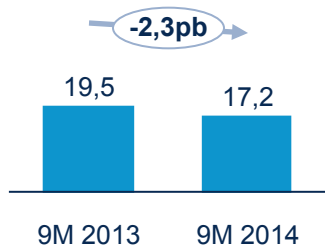
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

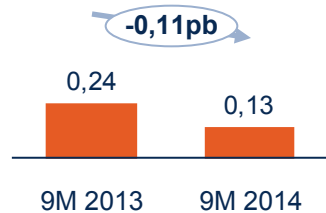


RoE (%)

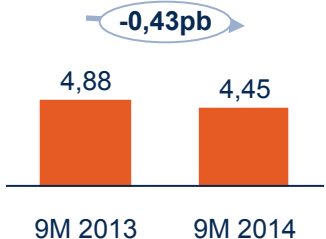


Kvalita úvěrového portfolia

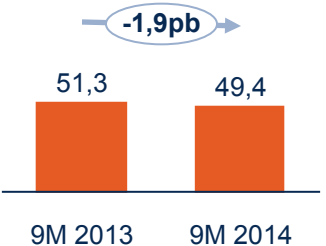
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

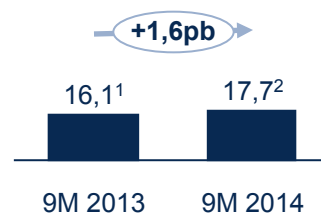


Ukazatel krytí NPL (%)



Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

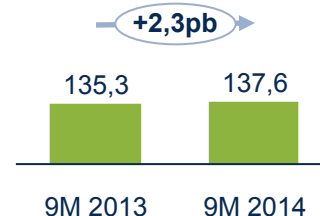


Ukazatel kapitálové přiměřenosti* (%)

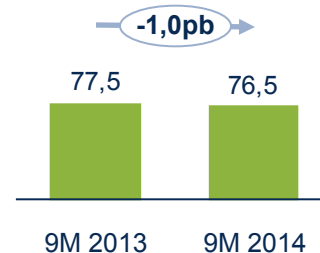


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)



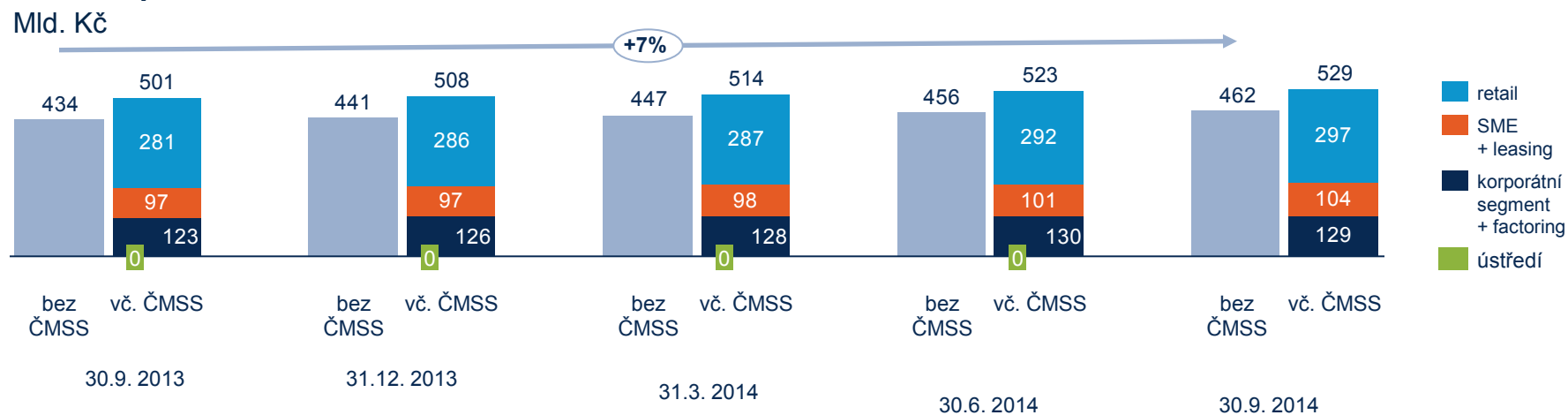
Úvěry / vklady (%)



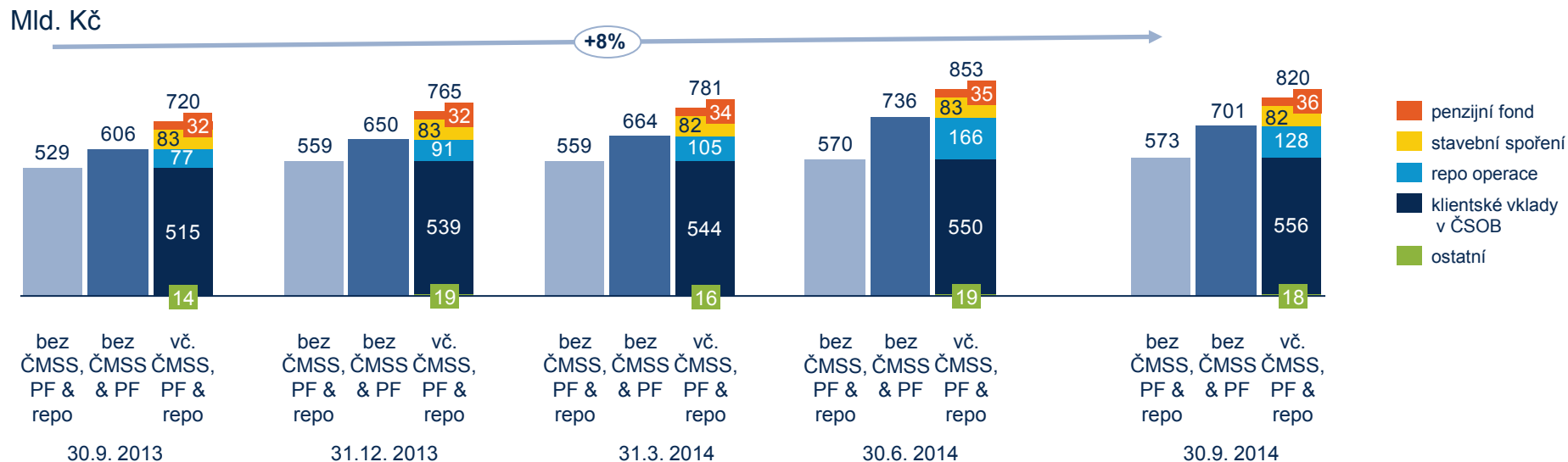
¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Úvěrové portfolio¹



Vklady celkem²



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

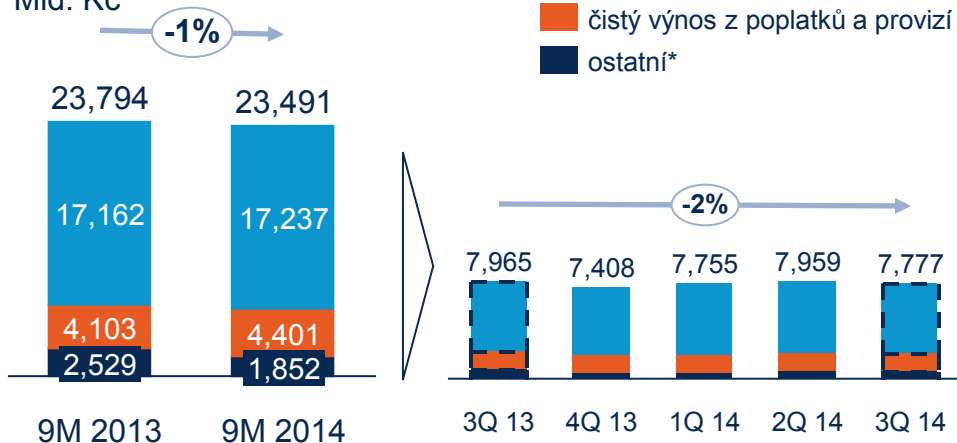
² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (bez ČMSS) minus repo operace s institucionálními klienty a penzijní fond.



Skupina ČSOB: Finanční výsledky

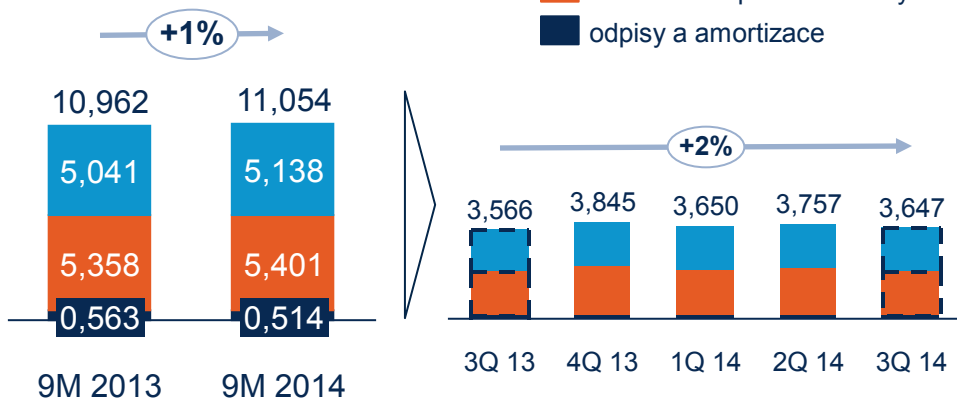
Provozní výnosy

Mld. Kč



Provozní náklady

Mld. Kč



Provozní zisk za devět měsíců / 3.čtvrtletí 2014 poklesl meziročně o 3 %, respektive o 6 %. Poměr **náklady / výnosy** se za devět měsíců 2014 meziročně zvýšil o 1,0 pb na **47,1 %**.

Provozní výnosy za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 **poklesly** meziročně o 1 %, respektive o 2 %, kvůli několika faktorům: solidní čistý úrokový výnos (růst čistých výnosů z poplatků a provizí, stabilní úrokový výnos), kompenzován ostatními operativními náklady (vysvětlení v následujícím odstavci).

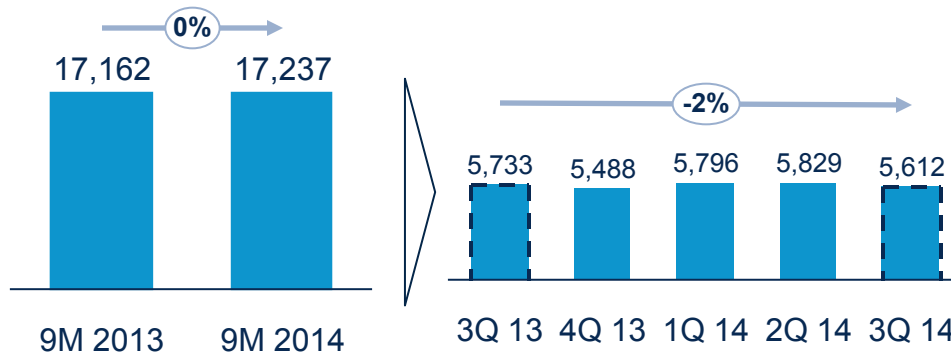
27% meziroční pokles položky „ostatní“ byl způsoben především pozitivními položkami v roce 2013 (např. prodej nestrategického podílu společnosti poskytující platební styk, příjem ze zlepšujícího se historického případu) a nižšími kurzovými výnosy ze zajištění. Toto bylo částečně kompenzováno jednorázovým prodejem interního systému do KBC ICT pobočky v dubnu 2014 a dekonsolidací TPF.

Provozní náklady za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 vzrostly meziročně o 1 %, respektive o 2 %, díky mírnému nárůstu administrativních a personálních nákladů způsobených vyššími IT náklady a náklady na nově přijaté zaměstnance k podpoře obchodního růstu.

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

Čistý úrokový výnos

Mld. Kč

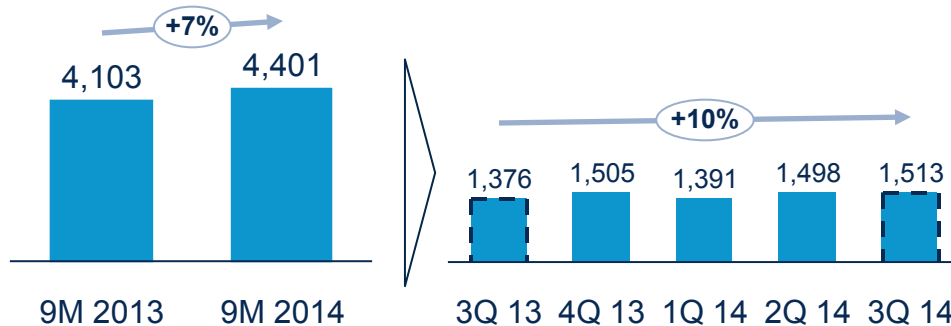


Čistý úrokový výnos za devět měsíců / 3.čtvrtletí 2014 meziročně stabilní, respektive pokles meziročně o 2 %. Bez vlivu dekonsolidace TPF by čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o 2 %, respektive o 1 %.

Růst byl podporován především rostoucími obchodními objemy napříč všemi segmenty a doposud stabilní úrokovou marží v korporátním segmentu a mírně se zlepšující v SME segmentu. Čistý úrokový výnos v retailu poklesl zejména z důvodu nižších čistých úrokových výnosů z depozit navzdory výraznému zvýšení objemu depozit, který nebyl dostatečný na to, aby vyvážil nižší výnosy z reinvestování.

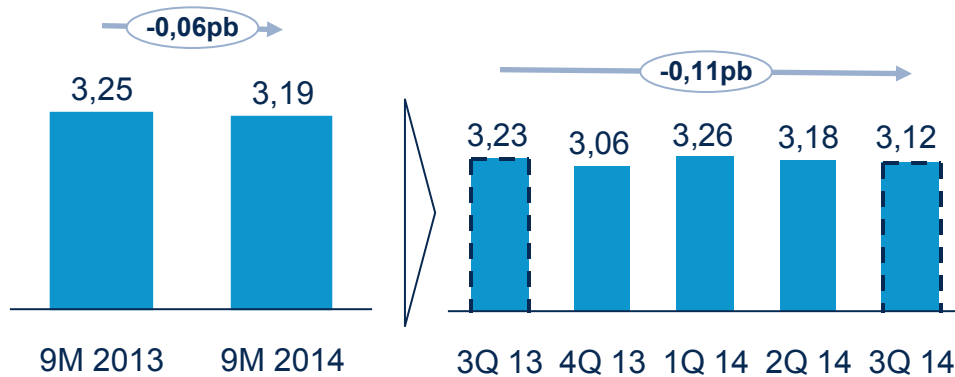
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 **vzrostl** meziročně o 7 %, respektive o 10 %, bez vlivu dekonsolidace TPF by čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl meziročně o 5 %, respektive o 4 %.

Hlavními důvody růstu byly především vyšší poplatky v retailu (poplatky za správu fondů a karetní poplatky tažené vyšším objemem transakcí) a korporátním segmentu (úvěrové poplatky tažené rostoucími obchodními objemy).

Čistá úroková marže (%)


Čistá úroková marže za devět měsíců 2014 dosáhla výše **3,19 %** (meziročně -0,06 pb).

Hlavní důvody pro meziroční vývoj čisté úrokové marže byly:

- (-) reinvestice přebytečné likvidity do cenných papírů s nižším výnosem
- (=) stabilní marže u úvěrů
- (+) aktivní řízení nákladů na financování

	2011	2012	2013	9M 2014
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	3,39	3,21	3,20 (3,00)	3,19

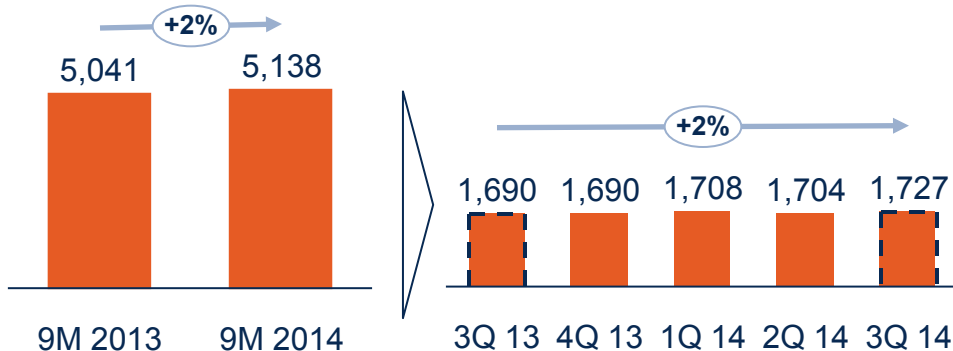
Poznámka:

Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s metodologickou úpravou v 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 není ČMSS ve výpočtu čisté úrokové marže již zahrnuta. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byla čistá úroková marže za rok 2013 přepočítána podle těchto změn.

* 2011 a 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn (konsolidační metoda ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), 2013 byl přepočítán. Údaj v závorce je před přepočítáním.

Personální náklady

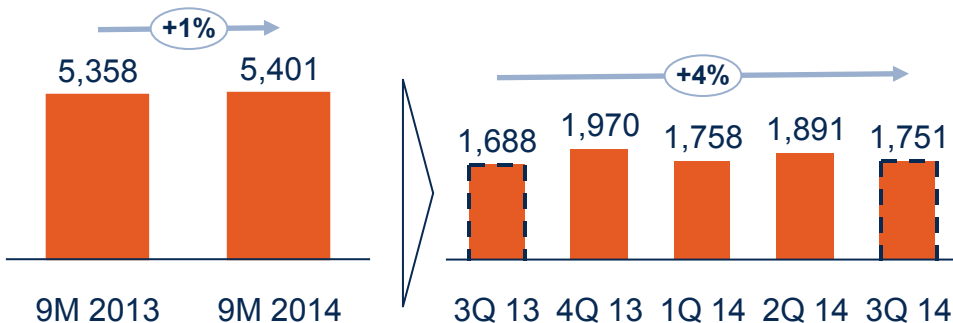
Mld. Kč



Nárůst personálních nákladů za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014, **meziročně o 2 %**, je ovlivněn roční úpravou mezd a vyšším počtem zaměstnanců. Bez rozpuštění časového rozlišení ve 2. čtvrtletí 2013 by personální náklady rostly meziročně o 1 %.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 **vzrostly meziročně o 1 %**, respektive **o 4 %**.

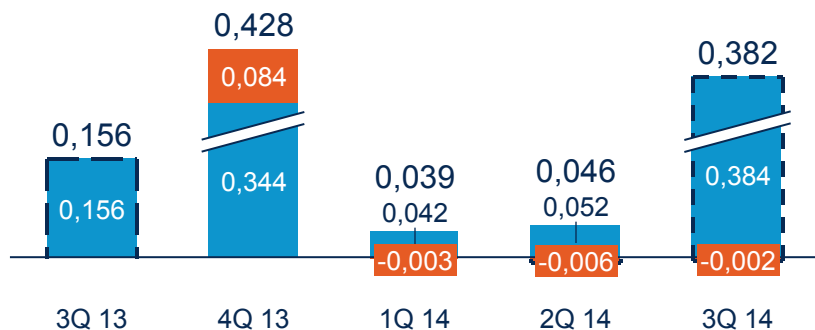
Meziroční nárůst za devět měsíců byl způsoben zejména IT náklady, částečně kompenzovaný úsporami na poštovním a marketingových nákladech. Meziroční nárůst ve 3. čtvrtletí vedle IT nákladů byl doprovázen vyššími poplatky za externí služby.

IT a marketingové náklady byly příčinou mezikvartálního poklesu správních nákladů.

Ztráty ze znehodnocení

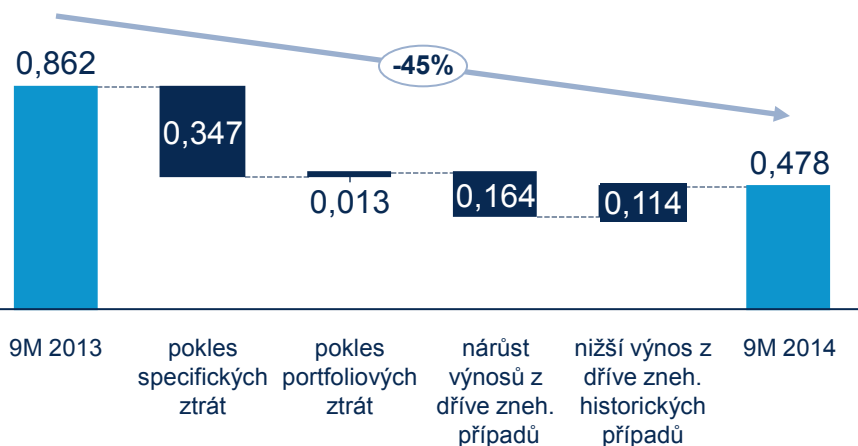
Mld. Kč

- ostatní ztráty ze znehodnocení (viz poznámka)
- ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mld. Kč



Za devět měsíců 2014 **klesly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** na 478 mil. Kč (meziročně -45 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko na neudržitelných 13 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Stabilní ekonomické prostředí a odpovědná úvěrová politika vede k dobré kvalitě úvěrového portfolia. Navíc - další pokles způsobilo zahrnutí výnosů z dříve znehodnocených úvěrů do ztrát ze znehodnocení od 1Q 2014 (menší část účtována do ostatních výnosů do 4Q 2013.)

Bez dopadu dříve znehodnocených úvěrů v 2014 (standardní i spojené s dříve znehodnoceným historickým případem) by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 19 bazických bodů (Ytd., anualizováno).

Ve 3. čtvrtletí 2014 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek výše 384 mil. Kč (meziročně >+100 %) částečně díky jednorázové změně politiky forbearance a částečně nižší základně ve 2013 (v důsledku snížení znehodnocení dříve znehodnoceného historického případu). Meziroční vyšší úroveň znehodnocení vykazovaly hypotéky a spotřebitelské úvěry do značné míry kompenzovány nižším znehodnocením v korporátním/SME segmentu.

Náklady na úvěrové riziko

bb (Ytd., anualizováno)



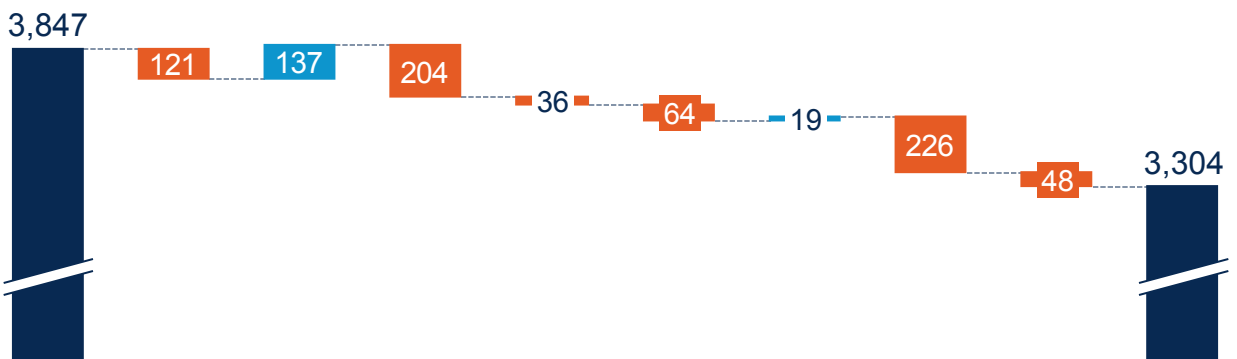
Poznámka:

Ve 4. čtvrtletí 2013 byly vytvořeny opravné položky na hmotný a nehmotný majetek (ostatní ztráty ze znehodnocení).

Dopad změny politiky forbearance (-0,1 mld. Kč) je spojen s aktualizací definice stanovené Evropskou bankovní asociací. Dopad není výrazný díky obdobnému přístupu ČNB v minulosti.

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč

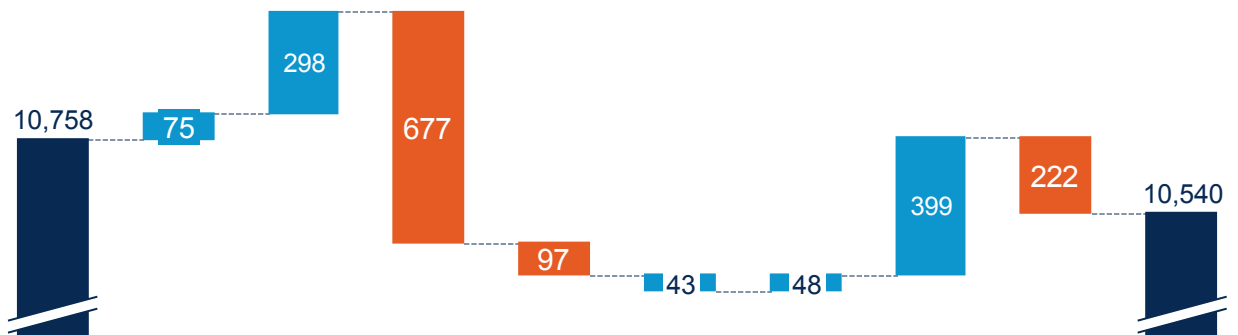


Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 3. čtvrtletí 2014 a stejným obdobím roku 2013 byl způsoben vyššími náklady na znehodnocení částečně díky dopadu jednorázové změny politiky forbearance a nižší základnou v roce 2013, nižšími ostatními operativními výnosy především díky pozitivním položkám v roce 2013. Čistý výnos z poplatků a provizí se zlepšil na pozadí vyšších poplatků z půjček a poplatků z karetních transakcí a také jako pozitivní dopad dekonsolidace TPF. Na druhé straně posledně jmenovaný případ negativně ovlivnil čisté úrokové výnosy, které nestačily kompenzovat rostoucí obchodní objemy. Operativní náklady, jak personální tak všeobecné správní, se zvýšily. Podíl na zisku v přidružených společnostech významně poklesl díky nižšímu zisku ČMSS.

čistý zisk 3Q 2013 čistý úrokový výnos čistý výnos z poplatků a provizí ostatní provozní zisk náklady na zaměstnance všeobec. správní náklady odpisy a amortizace celkové ztráty ze znehodnocení ostatní čistý zisk 3Q 2014

Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mld. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za devět měsíců 2014 ve srovnání s devíti měsíci 2013 jde na vrub slabšímu ostatnímu provoznímu zisku díky pozitivním položkám v roce 2013. Ztráty ze znehodnocení byly nižší díky stabilnímu ekonomickému prostředí a odpovědné úvěrové politice, která vede k dobré kvalitě úvěrového portfolia. Čistý výnos z poplatků a provizí byl vyšší díky retailu (karty/správa fondů) a korporátnímu segmentu (úvěry), a také v důsledku dekonsolidace TPF. Čistý úrokový výnos byl vyšší díky rostoucím obchodním objemům, které více než kompenzovaly efekt dekonsolidace TPF.

Operativní náklady byly vyšší, jak personální tak všeobecně správní. Podíl na zisku přidružených společností poklesl zejména kvůli významně nižšímu zisku ČMSS.

čistý zisk 9M 2013 čistý úrokový výnos čistý výnos z poplatků a provizí ostatní provozní zisk náklady na zaměstnance všeobec. správní náklady odpisy a amortizace celkové ztráty ze znehodnocení ostatní čistý zisk 9M 2014

Konsolidováno, mil. Kč	30.9.2013 ¹	31.12.2013 ¹	30.9.2014 ²
Celkový regulatorní kapitál	55 709	55 305	61 390
- Tier 1 kapitál	55 275	55 245	60 050
- Tier 2 kapitál	443	76	1 340
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-10	-16	0
Kapitálový požadavek celkem	27 406	28 409	27 089
- Úvěrové riziko	21 222	22 475	21 072
- Tržní riziko	1 660	1 410	1 446
- Operační riziko	4 524	4 524	4 571
Celková RWA	342 577	355 114	338 608
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	16,1%	15,6 %	17,7%
CAD skupina	16,3%	15,6 %	18,1%

Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil díky zadrženému zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč.

Kvůli implementaci Basel III jsou od 1. čtvrtletí 2014 přebytky/nedostatky v krytí očekávaných úvěrových ztrát (očekávaná ztráta mínus ztráty ze znehodnocení) reportovány brutto, zatímco do 4. čtvrtletí 2013 byly reportovány netto.

Kapitálový požadavek poklesl především díky lepší kvalitě měření rizika nově kalibrovaných modelů (úvěrové riziko) a změně tržních podmínek (tržní riziko)

Poznámky:

¹Dle Basel II

²Dle Basel III

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

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

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

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

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



Skupina ČSOB Group: Obchodní výsledky

1.

Úvěry ze stavebního spoření ¹	↗ 46,3%
Stavební spoření ¹	↗ 36,9%
Hypotéky ¹	↘ 29,7%
Podílové fondy ¹	↘ 27,6%
Leasing ²	↗ 14,3%

2.

Celkové úvěry¹	↗ 19,7%
Celková depozita¹	↘ 19,4%

3.

Penzijní fond ³	↗ 14,1%
Korporátní/SME úvěry ¹	⇒ 15,0%
Spotřebitelské financování ^{1,4}	↗ 11,4%
Factoring ²	↘ 18,3%

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. září 2014, s výjimkou penzijního fondu a podílových fondů, které jsou k 30. červnu 2014. Pořadí je odhad ČSOB.

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.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2013	30.9.2014	Meziroční změna
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)	433,8	462,2	+7%
Retail/SME segment			
Hypotéky ¹	194,7	210,4	+8%
Spotřebitelské financování	19,1	19,4	+1%
Úvěry malým a středním podnikům	74,6	77,8	+4%
Leasing	22,4	25,9	+15%
Korporátní segment			
Korporátní úvěry ²	118,9	124,5	+5%
Factoring	4,0	4,1	+4%
Úvěry ze stavebního spoření ³	67,3	67,1	0%
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)	501,1	529,2	+6%

30.9. 2014
(včetně ČMSS)

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



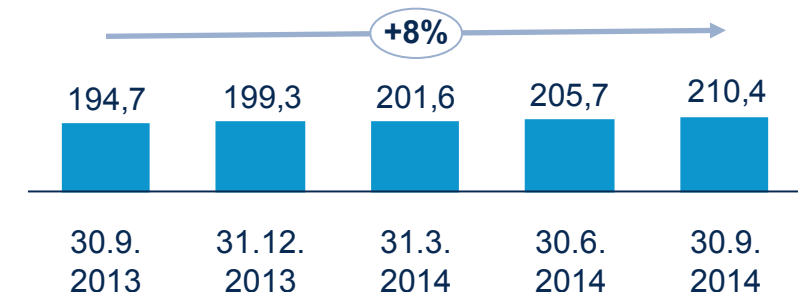
¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

² Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

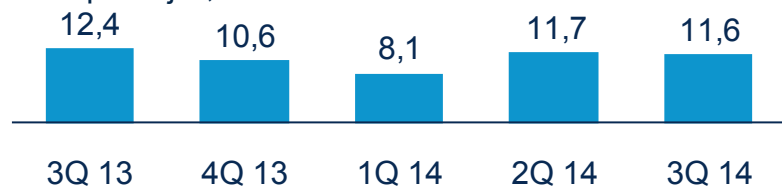
³ Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, ale nevstupují do konsolidované bilance ČSOB.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

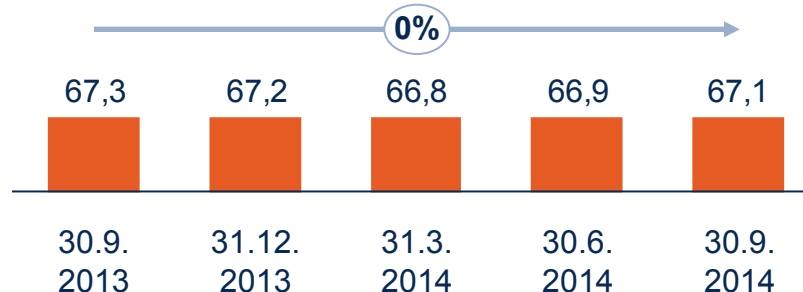


Relativně stabilní ceny nemovitostí, úrokové sazby na nové rekordně nízké úrovni a částečně refinancování úvěrů ze stavebního spoření pomohly ČSOB zvýšit objem zůstatků hypotečních úvěrů za devět měsíců meziročně o 8 %.

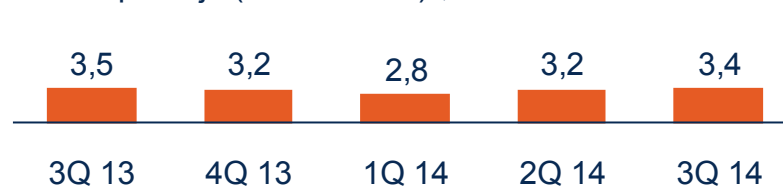
Za devět měsíců 2014 poskytla ČSOB téměř 18 tisíc nových hypoték (meziročně -4 %) v objemu 31,5 mld. Kč (meziročně stabilní), zatímco trh nových hypoték poklesl meziročně o 6 % v počtu nových hypoték a o 4 % v objemu. **ČSOB posílila svoji vedoucí pozici na trhu.**

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



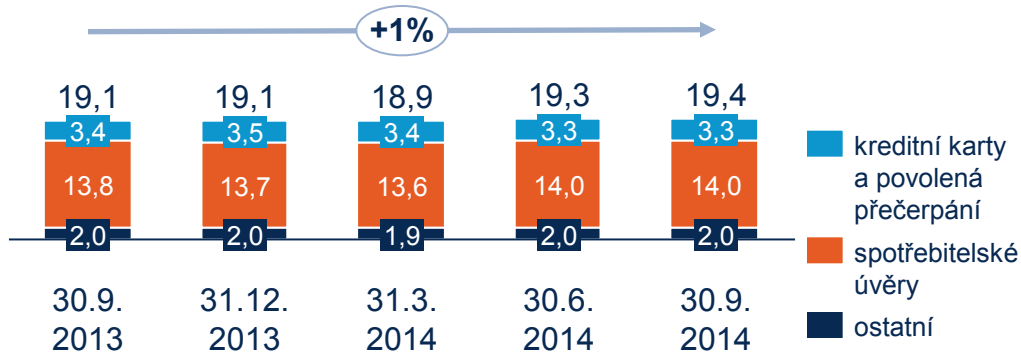
Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření zůstávají meziročně stabilní, zatímco trh poklesl meziročně o 4 %. Nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření poklesly ve 3. čtvrtletí 2014 meziročně o 1 %.

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

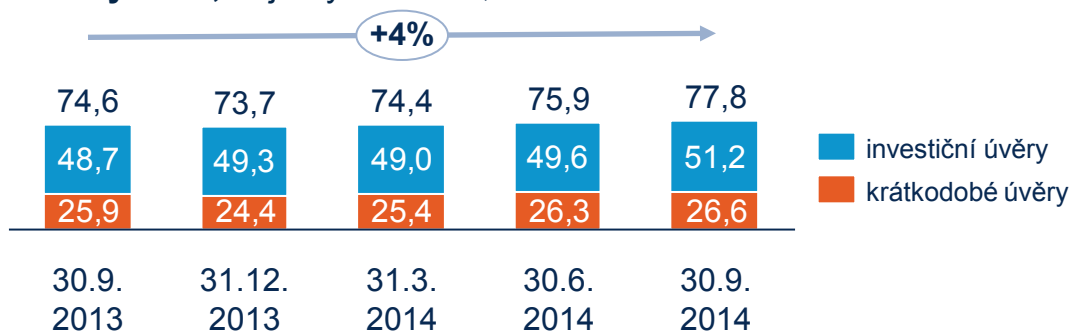
Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Za devět měsíců 2014 se ČSOB podařilo lehce zvýšit tržní podíl ve **spotřebitelském financování** na stagnujícím trhu, což vedlo k mírně rostoucímu tržnímu podílu.

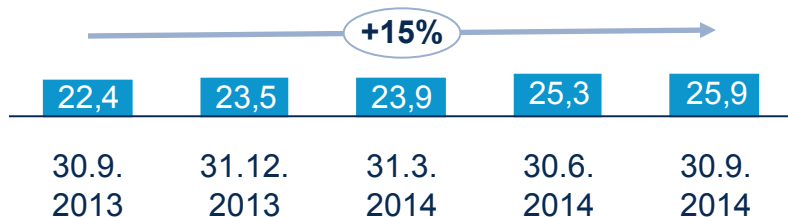
Spotřebitelské úvěry se slevou na úrokové sazbě v druhé polovině splácení pomohly udržet solidní prodeje i během letních měsíců. Navíc - letní kampaň zaměřená na podporu kreditních karet a kontokorentních úvěrů pomohla zastavit pokles prodejů.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



Za devět měsíců 2014 se ČSOB podařilo udržet stabilní nárůst **úvěrů malým a středním podnikům**. Růst byl tažen, v souladu s tržní strategií, úvěry středně velkým a malým podnikům bez zhoršení rizikového profilu.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč

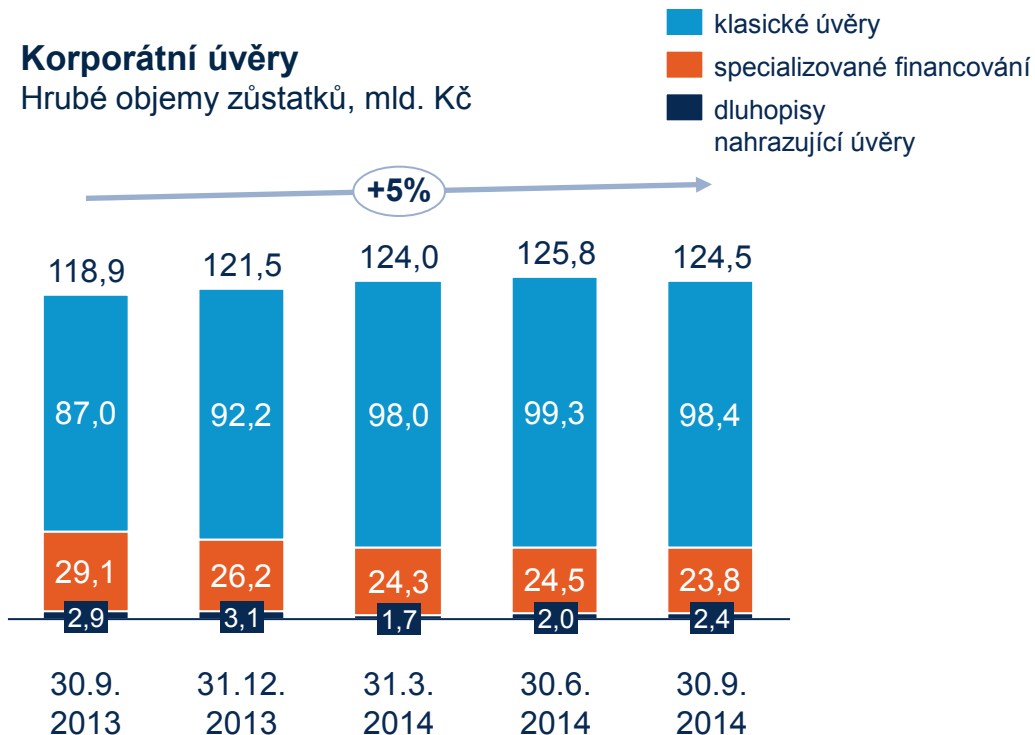


ČSOB Leasing potvrdil svoji vedoucí pozici na trhu silně rostoucími obchodními objemy. Objemy zůstatků vzrostly meziročně o 15 %, růst byl tažen financováním strojů a vybavení. Úspěšná marketingová kampaň zaměřená na financování vozidel a křížový prodej v korporátním/SME segmentu společně s retailovým segmentem podpořila prodej leasingu a financování aktiv.

* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.

Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



Objemy korporátních úvěrů vzrostly

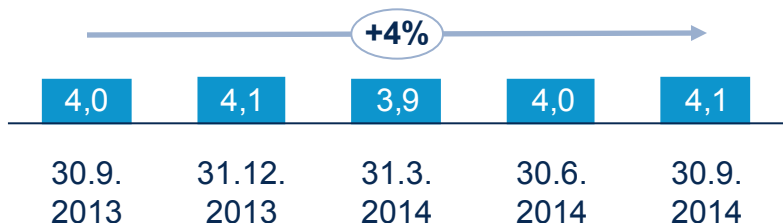
meziročně o 5 % tažené klasickými úvěry.

Obory, ve kterých vzrostly úvěry meziročně nejvíce, byly energetika, telekomunikace a maloobchod. Meziroční pokles specializovaného financování byl způsoben mimořádnou splátkou jednoho velkého akvizičního úvěru.

Klasické úvěry mezikvartálně poklesly především díky dvěma mimořádným splátkám, které víc než kompenzovaly nově čerpané úvěry ve 3.čtvrtletí 2014.

Factoring

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

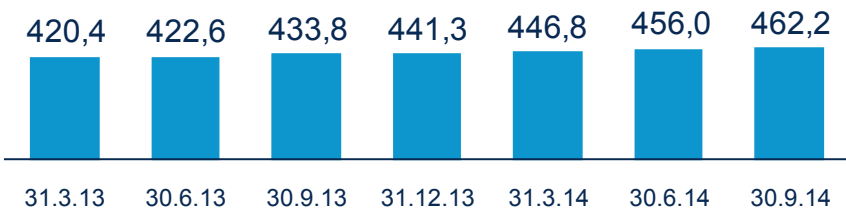


Objem factoringu vzrostl meziročně o 4 %

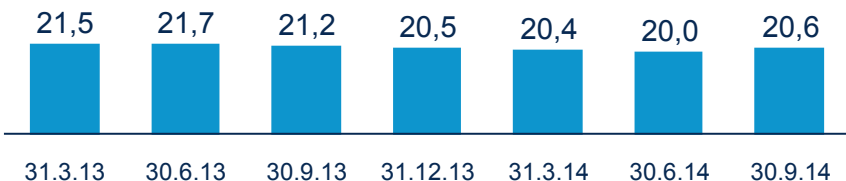
díky oživení v SME segmentu, především v oblasti distribuce, automobilového a zpracovatelského průmyslu.

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

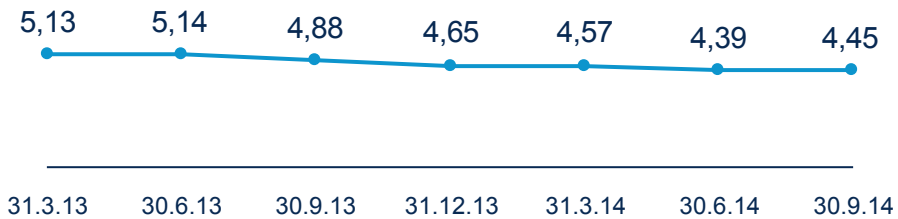
Úvěrové portfolio¹ (mld. Kč)



Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



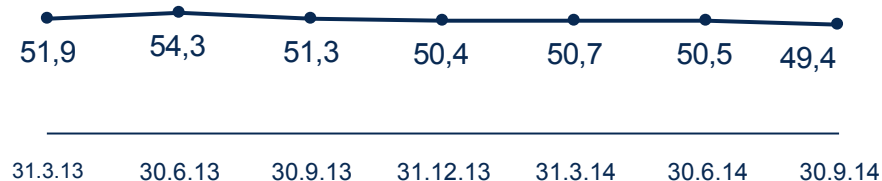
Podíl úvěrů po splatnosti (%)



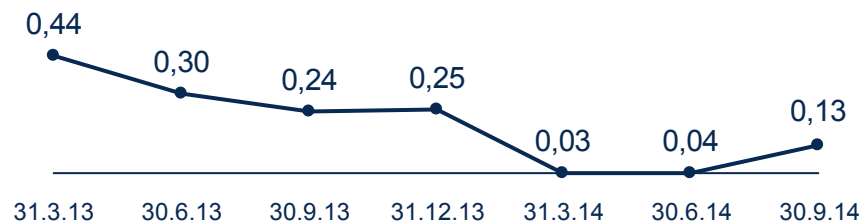
Rezervy na úvěry a pohledávky² (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



Ukazatel nákladů na riziko³ (%)



¹ Definice viz Příloha.

² Rezervy k bilančním položkám (pouze PD10, PD 11 a PD 12)

³ Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

- Za devět měsíců 2014 **klesly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** na 478 mil. Kč (meziročně -45 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko na neudržitelných 13 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Stabilní ekonomické prostředí a odpovědná úvěrová politika vede k dobré kvalitě úvěrového portfolia. Navíc - další pokles způsobilo zahrnutí výnosů z dříve znehodnocených úvěrů do ztrát ze znehodnocení od 1Q 2014 (menší část účtována do ostatních výnosů do 4Q 2013.).
- Bez dopadu dříve znehodnocených úvěrů v 2014 (standardní i spojené s dříve znehodnoceným historickým případem) by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 19 bazických bodů (Ytd., anualizováno).
- Ve 3. čtvrtletí 2014 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek výše 384 mil. Kč (meziročně >+100 %) částečně díky jednorázové změně politiky forbearance a částečně nižší základnou ve 2013 (v důsledku snížení znehodnocení dříve znehodnoceného historického případu). Meziroční vyšší úroveň znehodnocení vykazovaly hypotéky a spotřebitelské úvěry do značné míry kompenzovány nižším znehodnocením v korporátním/SME segmentu.

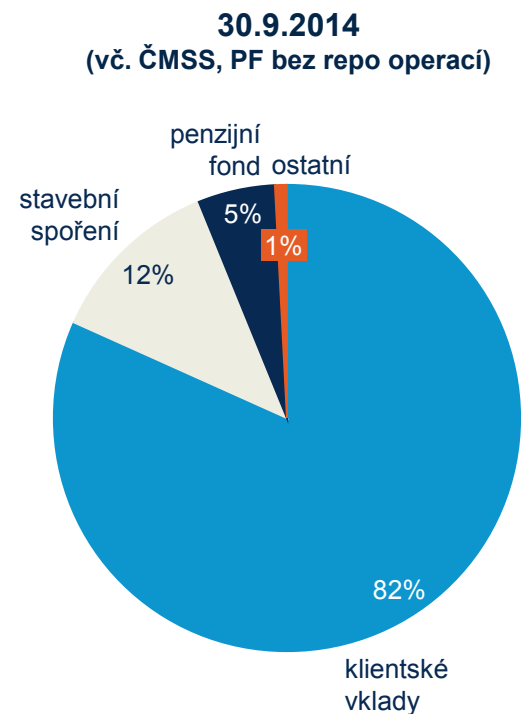
Úvěry po splatnosti

- Podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl o 43 bazických bodů na 4,45 % na konci 3. čtvrtletí 2014. K poklesu došlo ve všech segmentech, mimo ČMSS, kde zůstaly hodnoty spíše stabilní.
- V porovnání s 2. čtvrtletím 2014 byl podíl úvěrů po splatnosti víceméně stabilní v leasingu, zatímco ve spotřebitelském financování, úvěrech ze stavebního spoření a také v korporátním/SME segmentu tento podíl klesl a naopak vzrostl u hypoték díky jednorázové implementaci nové politiky forbearance.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky pokleslo meziročně o 1,9 procentního bodu na 49,4 %, kvůli nižšímu krytí napříč všemi segmenty kromě úvěrů ze stavebního spoření.
- Hypotéky, které tvoří téměř polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny (bez ČMSS), vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Struktura úvěrového portfolia skupiny ČSOB vysvětluje nižší ukazatel krytí úvěrů po splatnosti v porovnání s trhem.

Objemy zůstatků, mld Kč	30.9.2013	30.9.2014	Y/Y
Vklady celkem	529,1	573,1	+8%
Klientské vklady	515,0	555,5	+8%
Běžné účty	286,7	320,2	+12%
Spořicí účty	214,4	223,6	+4%
Termínované vklady	14,0	11,8	-16%
Other ¹	14,1	17,5	+25%
Penzijní fond ²	31,6	35,8	+13%
Stavební spoření ³	82,9	82,3	-1%
Vklady celkem (vč. ČMSS, PF)	643,6	691,2	+7%
Repo operace ⁴	76,5	128,3	+68%
Vklady celkem (vč. ČMSS, PF a repo operace)	720,1	819,6	+14%



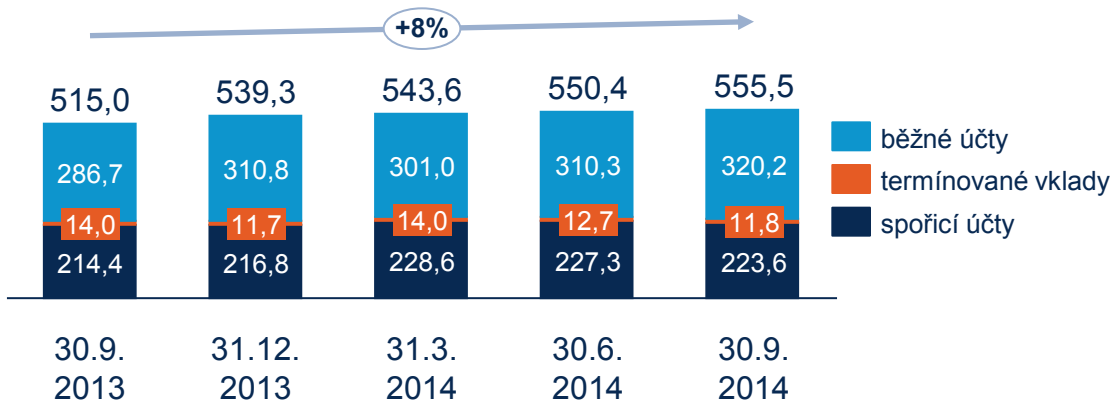
¹ Ostatní vklady a repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

² Závazky vůči klientům penzijního fondu

³ Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy nejsou součástí konsolidované bilance ČSOB.

⁴ Repo operace s institucionálními klienty.

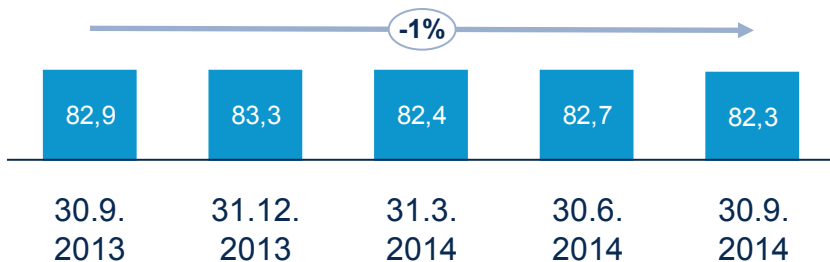
Klientské vklady v ČSOB bance (mld. Kč)



K meziročnímu nárůstu vkladů došlo v retailu i korporátním/SME segmentu. V rámci celkových klientských vkladů **spořicí účty a běžné účty vykázaly 4%, respektive 12% meziroční růst**. Termínované vklady klesly meziročně o 16 %, ale z mnohem menší základny v porovnání se zbývajícími dvěma kategoriemi.

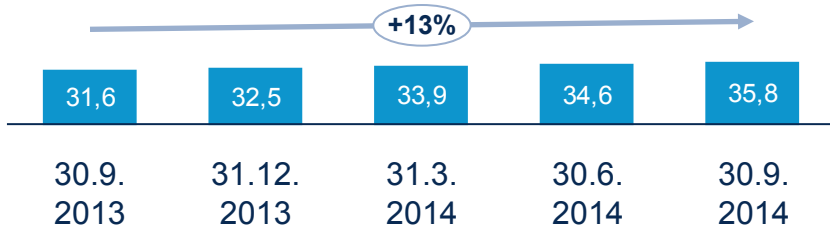
Mezikvartální nárůst běžných účtů byl způsoben zejména vyšším objemem v retailovém segmentu.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objemy **stavebního spoření** meziročně **mírně klesly**. Nicméně dynamika poklesu se zpomaluje.

Penzijní fond (mld. Kč)



13% meziroční růst penzijního fondu byl způsoben dobrou výkonností, zlepšením retence a nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně o +5 %).

30.9.2013
30.9.2014

	30.9.2013	30.9.2014
Pobočky retail/SME a poradenská centra	562	558
Pobočky ČSOB pro retail a SME	237	234
Pobočky PS (Era finanční centra)	74	73
Poradenská centra ČMSS	138	135
Centra Hypoteční banky	27	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	86	88
Leasingové pobočky	11	12
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	ca. 3 100	ca. 3,100
Bankomaty¹	994	1 023
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	2,9	2,9

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou sít' bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 29 nových bankomatů. Počet vkladových bankomatů dosáhl na konci září 2014 výše 128.

Kvůli pokračující optimalizaci sítě poboček byly některé pobočky zavřeny a několik nových otevřeno. To odráží změny se poptávkou zákazníků po službách poboček. Počet retailových/SME poboček poklesl za posledních dvanáct měsíců o 3.

Počet klientů ČSOB (pouze banka) poklesl meziročně mírně o 1 %.

*Poznámka: Multikanálová distribuční platforma zahrnuje také širokou **agentskou sít'** 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.*

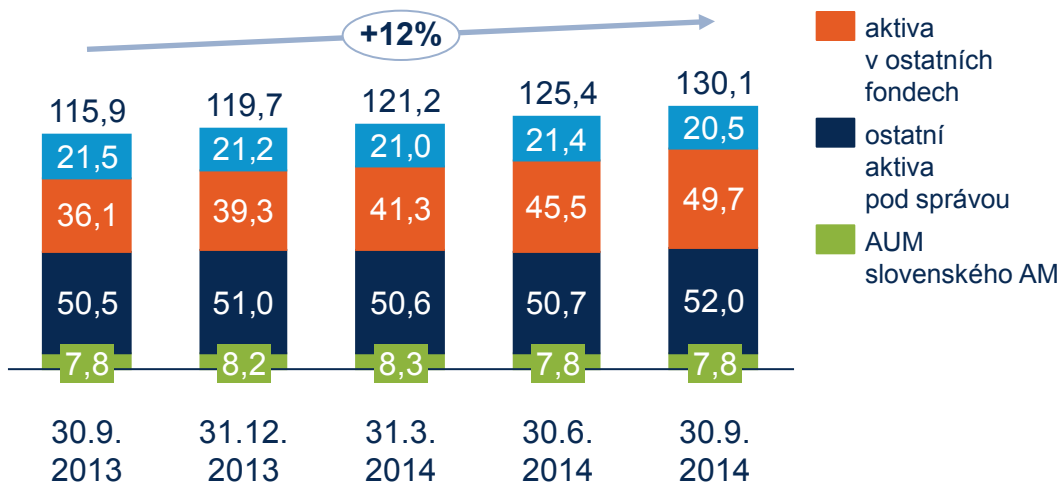
¹ Včetně bankomatů partnerských bank



ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

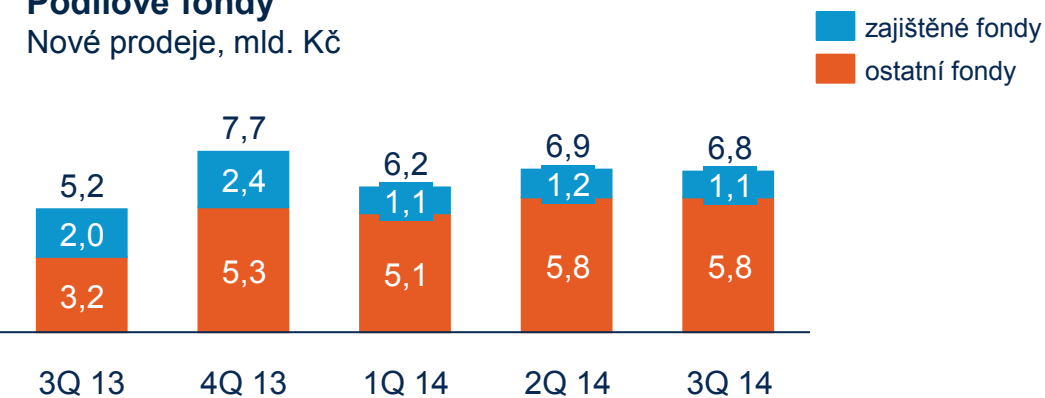
Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Skupina ČSOB si udržuje **pozici jedničky na trhu fondů**.

Objem aktiv pod správou meziročně vzrostl o 12 %, z toho aktiva v zajištěných fondech a ostatních podílových fondech se zvýšila dohromady meziročně o 22 %, díky poslední zmíněnému.

Klienti nadále vyhledávají v plné míře alternativní investice k vkladovým produktům, což je vidět již déle než jeden rok. Díky historicky nízkým úrokovým sazbám a faktu, že 100% bezpečnost by byla k tíži budoucího zhodnocení, dávají klienti přednost smíšeným a strukturovaným fondům.

Ve 3. čtvrtletí 2014 byly silné nové prodeje podílových fondů díky dobré výkonnosti zesplatněných podílových fondů. Výsledkem je, že spokojení klienti dále reinvestují zesplatněné objemy, které dále navyšují, aby mohli těžit z budoucího potenciálu trhu.

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.



ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Provozní výnosy

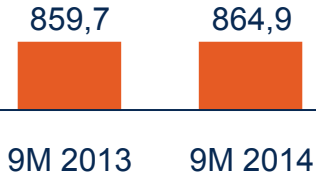
Mil. Kč

+16%

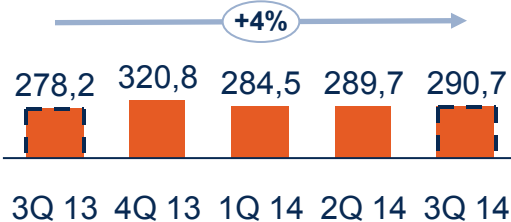
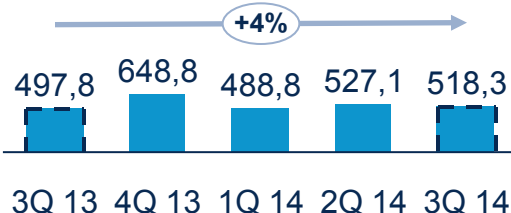

Provozní náklady

Mil. Kč

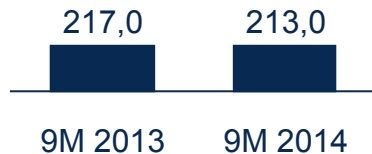
+1%


Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)*

-5,7pb


Ukazatel solventnosti (%)

-4,0pb



Čistý zisk za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 **dosáhl 533 mil. Kč** (meziročně +37 %), respektive **187 mil. Kč** (meziročně +5 %) díky nízké základně v roce 2013 způsobené povodněmi v červnu 2013. Bez tohoto vlivu by čistý zisk vzrostl meziročně o 11 % a o 5 % za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014. Čistý zisk byl pozitivně ovlivněn lepším technickým výsledkem v neživotním pojištění a stabilní ziskovostí v životním pojištění.

Technický výsledek v neživotním pojištění se za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 **zvýšil na 290 mil. Kč**, respektive na **98 mil. Kč**. Technický výsledek za devět měsíců 2014 byl pozitivně ovlivněn zlepšujícím se zaslouženým pojistným i přes několik málo uplatněných škod. Díky tomuto příznivému vývoji v neživotním pojištění poklesl kombinovaný ukazatel za devět měsíců 2014 pod 94 %.

Technický výsledek v životním pojištění se za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 **zvýšil na 442 mil. Kč** (meziročně +11 %), respektive na **150 mil. Kč** (meziročně -4 %). Ziskovost v oblasti životního pojištění zůstala dobrá a meziročně se zvýšila díky kontrole provozních nákladů, přestože hrubé předepsané pojistné meziročně kleslo.

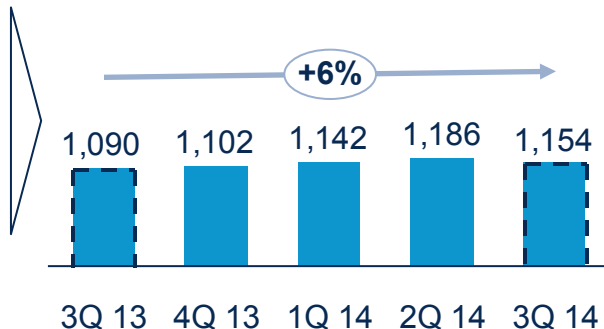
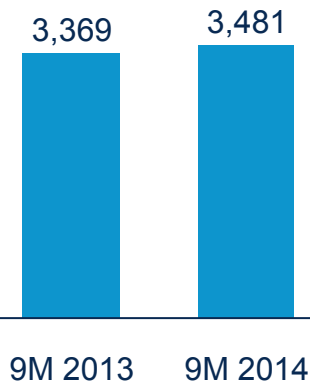
Kapitálová pozice ČSOB Pojišťovny měřená ukazatelem solventnosti zůstala stabilní v souladu s trendem v minulém roce.

* V důsledku metodologické změny v 1. čtvrtletí 2014 byl kombinovaný ukazatel neživotního pojištění za 9M 2013 přepočítán z důvodu plné srovnatelnosti.

Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč

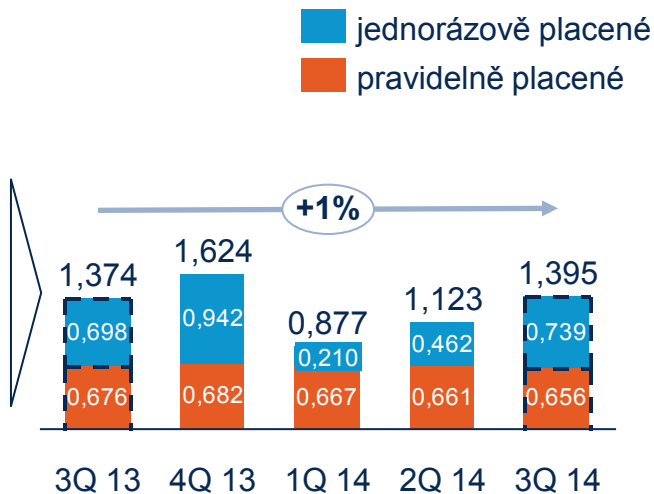
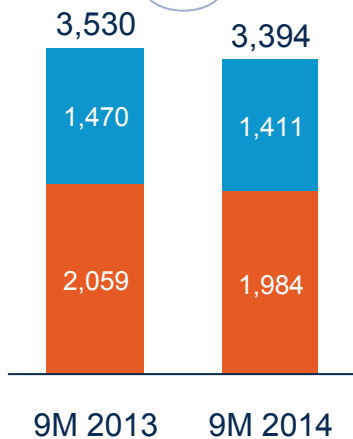
+3%



Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč

-4%



Tržní podíly	3Q 2014	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	⇒ 6,5%	6.
Životní pojištění	⇨ 6,1%	7.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 vzrostly meziročně o 3 %, respektive o 6 %, díky vyšším prodejům v oblasti pojištění domácností.

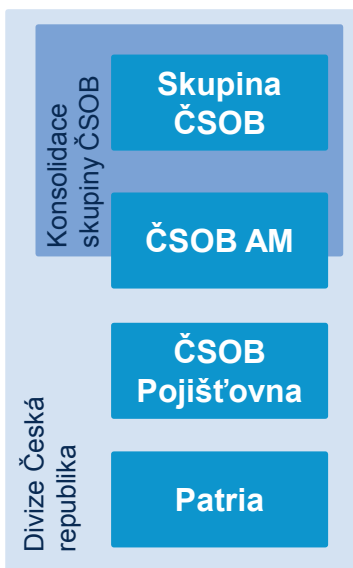
Životní pojištění

Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 pokleslo meziročně o 4 %, respektive 3 %. Nižší hrubé předepsané pojistné univerzálního a tradičního životního pojištění bylo jen částečně vykompenzováno vyšším prodejem investičního životního pojištění.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné pokleslo za devět měsíců 2014 o 4 %, zatímco ve 3. čtvrtletí 2014 meziročně vzrostlo o 6 %. Nárůst ve 3. čtvrtletí byl zejména výsledkem vydání tranší u produktů Maximal Invest v celkové výši 632 mil. Kč.



Divize Česká republika



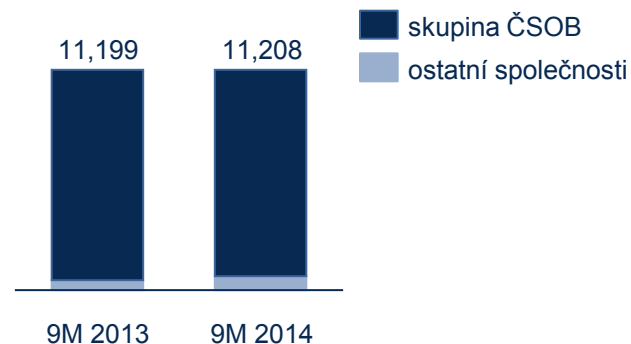
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2014 čistý zisk Divize Česká republika, do které patří všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupina ČSOB, 100% podíl v ČSOB Pojišťovně, ČSOB Asset Management (ČSOB AM) a Patria, vzrostl na **11,2 mld. Kč** (meziročně stabilní) a na **3,6 mld. Kč** (meziročně -11 %).

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

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	3Q 2013	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	3Q/3Q	9M 2013	9M 2014	9M/9M
Skupina ČSOB ¹⁾	3,829	2,883	3,594	3,620	3,290	+14%	10,716	10,503	-2%
ČSOB Pojišťovna	0,178	0,273	0,160	0,186	0,187	+5%	0,390	0,533	+37%
ČSOB AM	0,032	0,031	0,032	0,038	0,026	-19%	0,095	0,096	0%
Patria ²⁾	0,001	-0,009	-0,009	-0,007	0,092	N/A	-0,002	0,076	N/A
Celkem	4,040	3,178	3,776	3,838	3,594	-11%	11,199	11,208	0%

- Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB:
 - 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).
- Zahrnuty jsou pouze společnosti Patria Finance a Patria Direct do 2.čtvrtletí 2014, zatímco ke konci 3.čtvrtletí 2014 jsou navíc zahrnuty Patria Corporate Finance a Patria Online, což mělo pozitivní dopad do výkazu zisku a ztrát; celkem 38 mil.Kč.



Příloha

Ukazatel	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31.12.2013	30.9.2013	30.9.2014
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	3,39	3,21	3,20 (3,00)	3,25 (3,05)	3,19
Náklady / výnosy (%)	46,7	45,9	47,5 (47,1)	46,1 (45,6)	47,1
RoE (Ytd., %)	17,9	22,8	18,2	19,5	17,2
RoA (Ytd., %)	1,23	1,63	1,42	1,52	1,41
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	N/A	35,1	40,0 (35,2)	43,4 (36,2)	37,6
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	0,36	0,31	0,25	0,24 (0,24)	0,13
Podíl úvěrů po splatnosti	5,19	4,79	4,65 (4,39)	4,88 (4,59)	4,45
Ukazatel krytí NPL (%)	51,0	50,5	50,4 (49,7)	51,3 (50,5)	49,4
Ukazatel kapitálu Core Tier 1* (%)	11,7 ¹	13,0 ¹	15,6 ¹	16,1 ¹	17,7 ²
Kapitálová přiměřenost – skupina (%)	15,5 ¹	15,2 ¹	15,6 ¹	16,3 ¹	18,1 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	213,0	224,0	217,0	217,0	213,0
Pákový poměr (Basel III, %)	3,96	4,73	5,46	5,95	4,61
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	133,6	133,2	135,7	135,3	137,6
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	220,4	336,1	225,6	262,2	241,0
Úvěry / vklady (%)	72,7	75,2	76,5 (77,0)	78,6 (80,5)	76,5

2011 a 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn (ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), 2013 byl přepočítán. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním. Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti byl zpětně přepočítán od roku 2011, aby zohlednil změnu v klasifikaci úvěrů po splatnosti.

¹ Dle Basel II, ² Dle Basel III.

(mil. Kč)	3Q 2013	2Q 2014	3Q 2014	Y/Y	Q/Q	9M 2013	9M 2014	Y/Y
Úrokové výnosy	6 720	6 863	6 603	-2%	-4%	20 520	20 304	-1%
Úrokové náklady	-988	-1 033	-991	0%	-4%	-3 358	-3 067	-9%
Čistý úrokový výnos	5 732	5 830	5 612	-2%	-4%	17 162	17 237	+0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 376	1 497	1 512	+10%	+1%	4 103	4 401	+7%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	591	361	550	-7%	+52%	1 699	1 173	-31%
Ostatní provozní zisk ²	266	270	103	-61%	-62%	830	680	-18%
Provozní výnosy	7 965	7 958	7 777	-2%	-2%	23 794	23 491	-1%
Náklady na zaměstnance	-1 690	-1 704	-1 726	+2%	+1%	-5 041	-5 138	+2%
Všeobecné správní náklady	-1 688	-1 891	-1 752	+4%	-7%	-5 358	-5 401	+1%
Odpisy a amortizace	-188	-161	-169	-10%	+5%	-563	-514	-9%
Provozní náklady	-3 566	-3 756	-3 647	2%	-3%	-10 962	-11 054	+1%
Ztráty ze znehodnocení	-156	-46	-382	>+100%	>+100%	-866	-467	-46%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-156	-52	-384	>+100%	>+100%	-862	-478	-45%
znehodnocení ostatních aktiv	0	6	2	>+100%	-67%	-4	11	N/A
Podíl na zisku přidružených společností	229	189	162	-29%	-14%	638	536	-16%
Zisk před zdaněním	4 472	4 345	3 910	-13%	-10%	12 604	12 507	-1%
Daň z příjmu*	-629	-710	-609	-3%	-14%	-1 849	-1 964	+6%
Zisk za účetní období	3 843	3 635	3 301	-14%	-9%	10 755	10 543	-2%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 847	3 630	3 304	-14%	-9%	10 758	10 540	-2%
Menšinovým podílníkům	-4	5	-3	N/A	N/A	-3	3	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

(mil. Kč)	30/9/ 2013	31/12 2013	30/9 2014	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 204	20 728	30 483	+47%
Finanční aktiva k obchodování	140 644	204 729	64 678	-68%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	7 402	7 467	3 501	-53%
Realizovatelná finanční aktiva	74 298	75 843	58 638	-23%
Úvěry a pohledávky - netto	448 517	475 543	653 707	+37%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	35 886	58 688	211 965	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	424 201	427 999	452 632	+6%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-11 570	-11 144	-10 890	-2%
Finanční investice držené do splatnosti	146 723	150 944	144 350	-4%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	660	927	1 700	+83%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 026	9 285	12 645	+36%
Pohledávky ze splatné daně	24	13	16	+23%
Pohledávky z odložené daně	93	96	100	+4%
Investice v přidružených společnostech	4 768	4 913	4 779	-3%
Investice do nemovitostí	292	289	291	+1%
Pozemky, budovy a zařízení	7 698	7 557	6 581	-13%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 918	2 885	2 888	0%
Aktiva určená k prodeji	193	194	698	>+100%
Ostatní aktiva	1 031	1 541	1 275	-17%
Aktiva celkem	863 491	962 954	986 330	+2%

Nárůst díky reklasifikaci jednodenních půjček s ČNB (implementace FinRep)

Pokles kvůli reklasifikaci reverzních repo operací s ČNB do Úvěrů a pohledávek.

Nárůst kvůli reklasifikaci reverzních repo operací s ČNB z Finančních aktiv k obchodování.

(mil. Kč)	30/9/ 2013	31/12 2013	30/9 2014	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	131 422	186 920	96 208	-49%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	637 684	677 232	784 455	+16%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	492	492	0	N/A
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	47 227	54 598	55 680	+2%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	560 735	591 126	701 423	+19%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	29 230	31 016	27 352	-12%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	-92	-57	3 732	N/A
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 563	9 507	12 014	+26%
Závazky ze splatné daně	726	913	297	-67%
Závazky z odložené daně	2 192	1 913	2 188	+14%
Rezervy	797	876	712	-19%
Ostatní závazky	4 422	5 197	4 066	-22%
Závazky celkem	785 714	882 501	903 672	+2%
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	15 509	15 509	15 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	30 049	32 949	35 334	+7%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	4 921	4 699	3 914	-17%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 543	2 548	3 158	+24%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	2	2	+0%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	77 565	80 249	82 459	+3%
Menšinové podíly	212	204	199	-2%
Vlastní kapitál celkem	77 777	80 453	82 658	+3%
Závazky a vlastní kapitál celkem	863 491	962 954	986 330	+2%

Pokles kvůli reklasifikaci repo operací s institucionálním klientem do Závazků k ostatním klientům.

Nárůst kvůli reklasifikaci repo operací s institucionálním klientem z Finančních závazků k obchodování

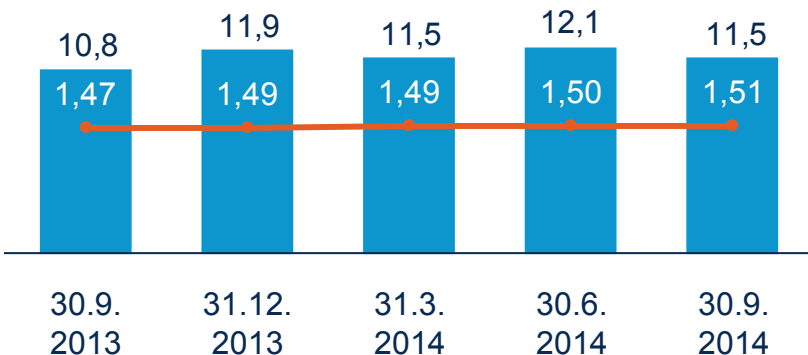
Úvěry po splatnosti

Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	30. 9. 2013		30.9.2014	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	433,8	100%	462,2	100%
Normální (PD 1-7)	402,4	93%	433,4	94%
K přezkoumání (PD 8-9)	10,2	2%	8,2	2%
Nejisté – splácené (PD 10)	5,6	1%	5,6	1%
Nejisté – nesplácené (PD 11)	2,5	1%	2,3	0%
Nedobytné (PD 12)	13,0	3%	12,7	3%

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

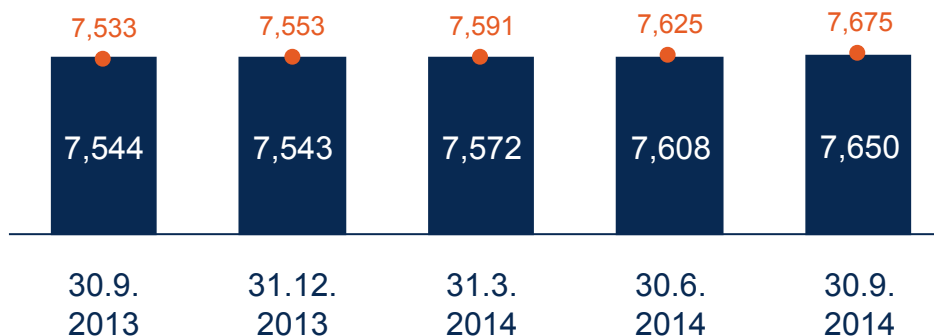
Internetové bankovníctví

—●— Počet uživatelů (mil.)
 ■ Počet transakcí během období (mil.)



Zaměstnanci skupiny

■ Počet zaměstnanců (průměr za čtvrtletí)
 ● Počet zaměstnanců (konec období)



Rating ČSOB

k 13. listopadu 2014

Ratingová agentura

Moody's

S&P

Dlouhodobý rating: **A2**
 Výhled negativní
 Krátkodobý rating: Prime-1
 Finanční síla: C-

Dlouhodobý rating: **A**
 Výhled negativní
 Krátkodobý rating: A-1

DI. rating platný od: 20. 6. 2012

1. 10. 2014

Poslední potvrzení k: 29. 5. 2014

1. 10. 2014

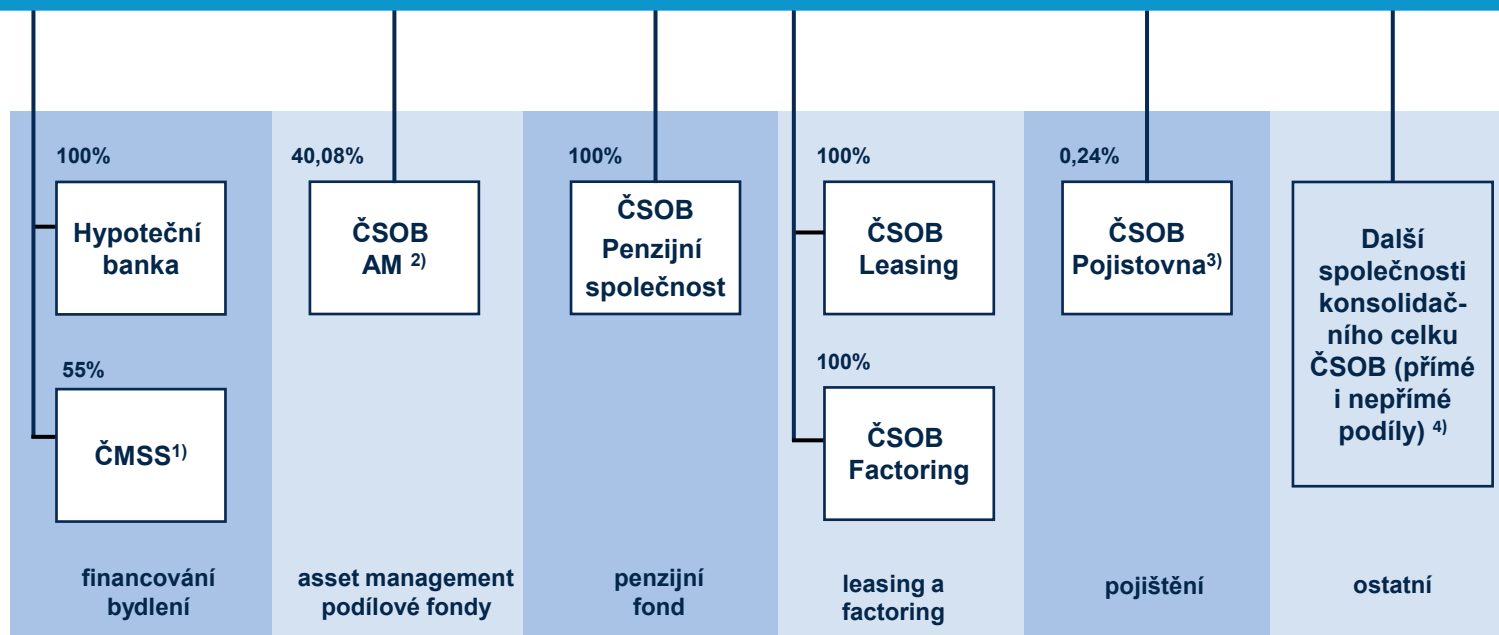
Struktura akcionářů ČSOB

K 30. září 2014 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 020 Kč a skládal se z 292 750 001 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akci.

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

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



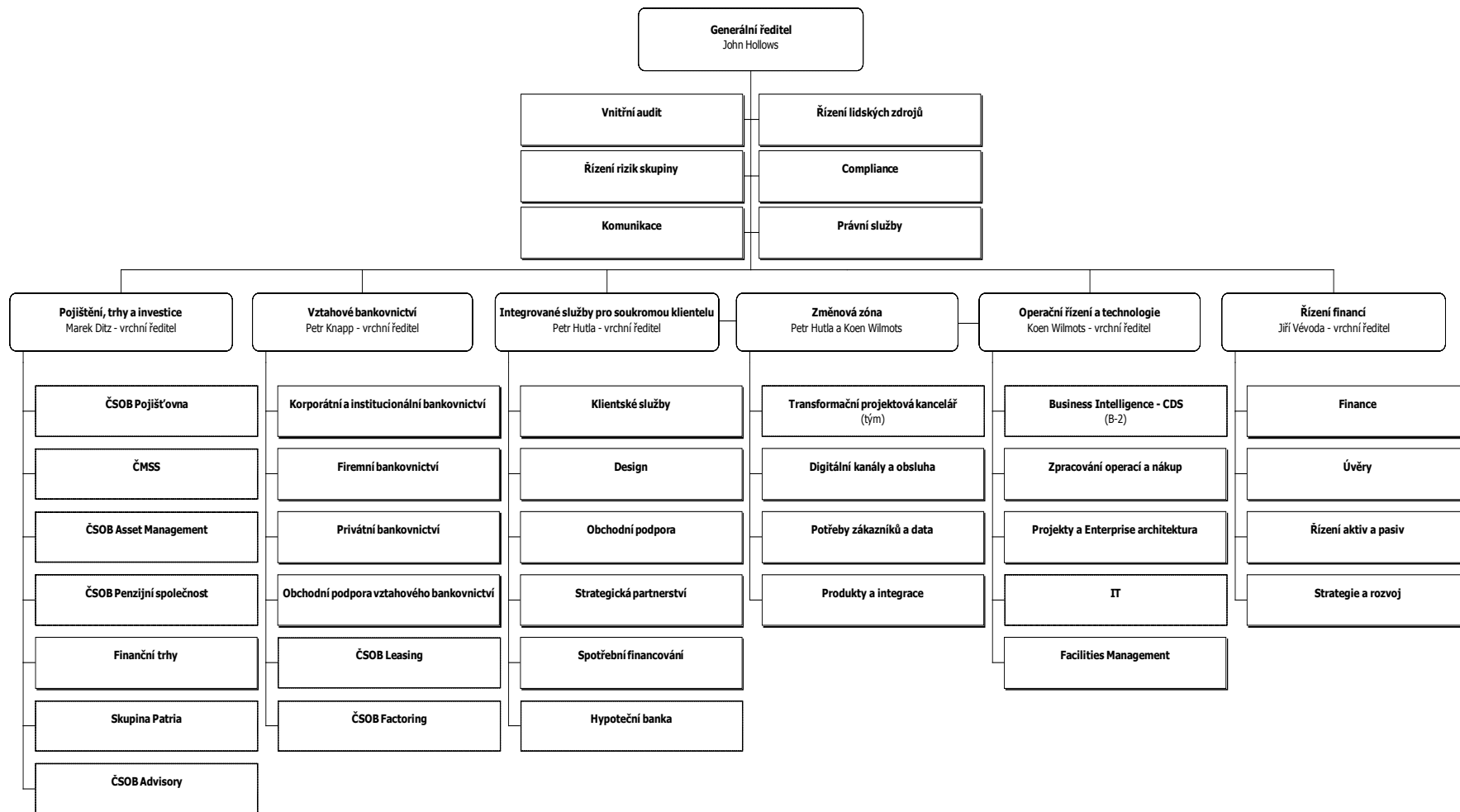
Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. září 2014.

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 v roce 2013 je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.



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

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 CAD	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 déletrvajících zátěží) / 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 k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí 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 právníckým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované bilance mínus repo operace s institucionálním klientem.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky 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)
Monika Keltnerová
Jana Kloudová
Markéta Pellantová

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