

# Výsledky za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013

**Skupina ČSOB**

**Divize Česká republika**

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS  
8. srpen 2013

# Obsah

## Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

## ČSOB Pojišťovna

## ČSOB Asset Management

## Divize Česká republika

## Příloha



# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

# Klíčové údaje udržitelné výkonnosti

## Ziskovost ovlivněna prostředím nízkých úrokových sazeb a vyššími ztrátami ze znehodnocení

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 nově vzniklé Divize Česká republika. Mimo skupinu ČSOB zahrnuje Divize také ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Asset Management a Patrii.

V souladu s novým vykazováním KBC už ČSOB nebude dále ukazovat udržitelný čistý zisk z důvodu klesajících rozdílů mezi udržitelným a vykázaným čistým ziskem v posledních čtvrtletích. Jednorázové položky jsou řešeny na ad hoc bázi.

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2010	2011	2012	1H 2012	1H 2013
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	13,5	11,2	15,3	7,9	6,9
	Ukazatel ROE	20,3%	17,9%	22,8%	24,9%	19,3%
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	68,5%	72,7%	75,2%	75,1%	78,7%
	Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	137,7%	133,6%	133,2%	129,4%	134,7%
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	14,2%	11,7%	13,0%	11,8%	13,8%
<b>Náklady na úvěrové riziko</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,75%	0,36%	0,31%	0,24%	0,30%
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	44,0%	46,7%	45,9%	44,6%	46,3%

## Nižší čistá úroková marže z části kompenzována obchodními objemy, náklady na riziko blíže běžným hodnotám

### Obchodní objemy

**Úvěrové portfolio** dále rostlo a dosáhlo **490,0 mld. Kč** (meziročně +5 %) zejména díky hypotékám a korporátním/SME úvěrům. **Vklady** vzrostly na **626,4 mld. Kč** (meziročně +1 %) zejména díky retailovým vkladům.

### Provozní výnosy

Mírně nižší **provozní výnosy ve výši 16,7 mld. Kč** (meziročně -2 %) za 1. pololetí a **8,5 mld. Kč** (meziročně 0 %) za 2. čtvrtletí byly taženy prostředím nízkých úrokových sazeb, částečně ale kompenzovány silným růstem úvěrů, zvýšenou poptávkou po podílových fondech i vyššími prodejmi v oblasti finančních trhů.

### Náklady na riziko

**Náklady na riziko** meziročně vzrostly o **0,5 mld. Kč** kvůli nízké srovnávací základně. **Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** meziročně vzrostl z 24 bazických bodů na **30 bazických bodů** (Ytd., anualizováno), stále tak zůstává pod dlouhodobým průměrem.

### Provozní náklady

**Provozní náklady mírně vzrostly na 7,7 mld. Kč** (meziročně +2 %) za 1. pololetí a na **3,9 mld. Kč** (meziročně +1 %) za 2. čtvrtletí 2013. Všeobecné správní náklady na úrovni loňského 1. pololetí byly vyváženy vyššími personálními náklady.

### Čistý zisk

Kombinace vyšších nákladů na riziko a ostatních zmíněných vlivů vedla k poklesu **čistého zisku skupiny ČSOB na 6,9 mld. Kč** (meziročně -12 %) za 1. pololetí a na **3,7 mld. Kč** (meziročně -5 %) za 2. čtvrtletí 2013.

### Likvidita a kapitál

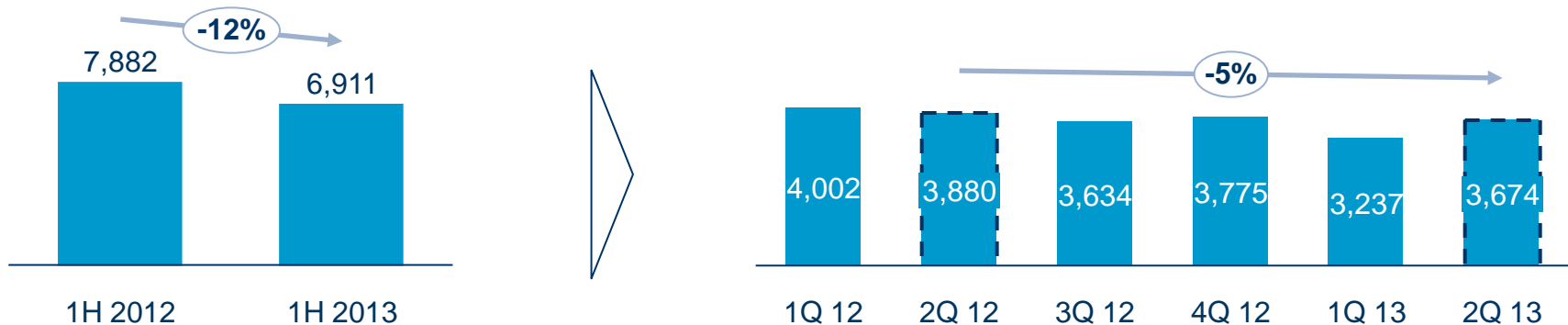
**Ukazatel úvěry / vklady** se zvýšil na **78,7 %** a ukazatel kapitálu **Tier 1** je **13,8 %** díky zadrženému zisku roku 2012 ve výši 2,4 mld. Kč.

### Inovace

**ČSOB zavedla na vybraných Era finančních centrech jako jediná banka Czech POINT** umožňující klientům přístup k různým veřejným rejstříkům. Úspěšné zvedení speciální peněžní služby pro maloobchodníky a logistické firmy **umožňuje vkládat hotovost přímo v jejich prostorech.**

### Čistý zisk

Mld. Kč



**Prostředí nízkých úrokových sazeb a ztráty ze znehodnocení blíže běžným hodnotám** negativně ovlivnily čistý zisk za 1. pololetí 2013. Pozitivně k výsledku přispěly vyšší obchodní objemy spolu s vyšší poptávkou po podílových fondech a produktech z oblasti finančních trhů. **Mírně vyšší provozní náklady** také přispěly k poklesu **čistého zisku za 1. pololetí na 6,9 mld. Kč** (meziročně -12 %).

**Čistý zisk za 2. čtvrtletí klesl na 3,7 mld. Kč** (meziročně -5 %) zejména díky nižšímu čistému úrokovému výnosu, jen částečně kompenzovanému vyššími příjmy z poplatků a provizí, zatímco ztráty ze znehodnocení zůstaly na stejné úrovni jako loni. Čistý zisk byl o 14 % vyšší než v 1. čtvrtletí 2013 díky nižším ztrátám ze znehodnocení, vyšším objemům úvěrů, které táhly nahoru čistý výnos z úroků, a kladná jednorázová položka (viz poznámka).

**Návratnost kapitálu (RoE)** zůstává na **velmi dobré úrovni** i přes meziroční pokles na **19,3 %**, tažený rovným dílem vyššími zadrženými zisky a nižším čistým ziskem.

#### Poznámky:

*Jednorázové položky 1. čtvrtletí 2012 (celkem -0,05 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej řeckých státních dluhopisů (-0,4 mld. Kč), prodej podílu v ČSOB Asset Managementu (0,15 mld. Kč) a zlepšení u dříve znehodnocených historických případů (0,2 mld. Kč).*

*Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2012 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej podílu v ČMRZB (0,1 mld. Kč).*

*Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2012 (celkem 0,5 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Prodej podílu v ČSOB Pojišťovně (1,2 mld. Kč), odložené náklady na akvizice v PF (-0,2 mld. Kč), rezervy na odstupné (-0,2 mld. Kč) a tvorba opravné položky na goodwill v PF (-0,3 mld. Kč).*

*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).*

### Ziskovost

Čistá úroková marže (%)

-0,22pb



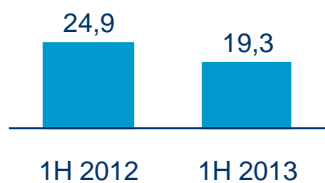
Náklady / výnosy (%)

+1,7pb



RoE (%)

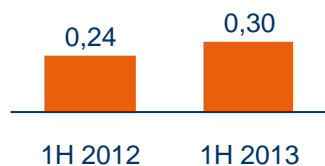
-5,6pb



### Kvalita úvěrového portfolia

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

+0,06pb



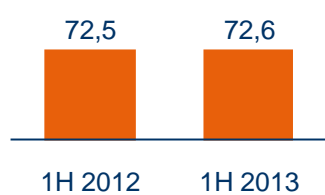
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

-0,18pb



Ukazatel krytí NPL (%)

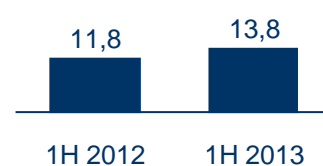
+0,1pb



### Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 ratio (%)

+2,0pb



Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

+0,7pb



### Likvidita

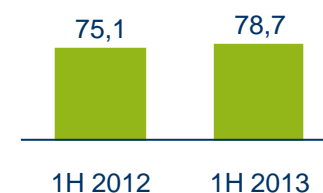
Ukazatel čistého stabilního financování (%)

+5,3pb



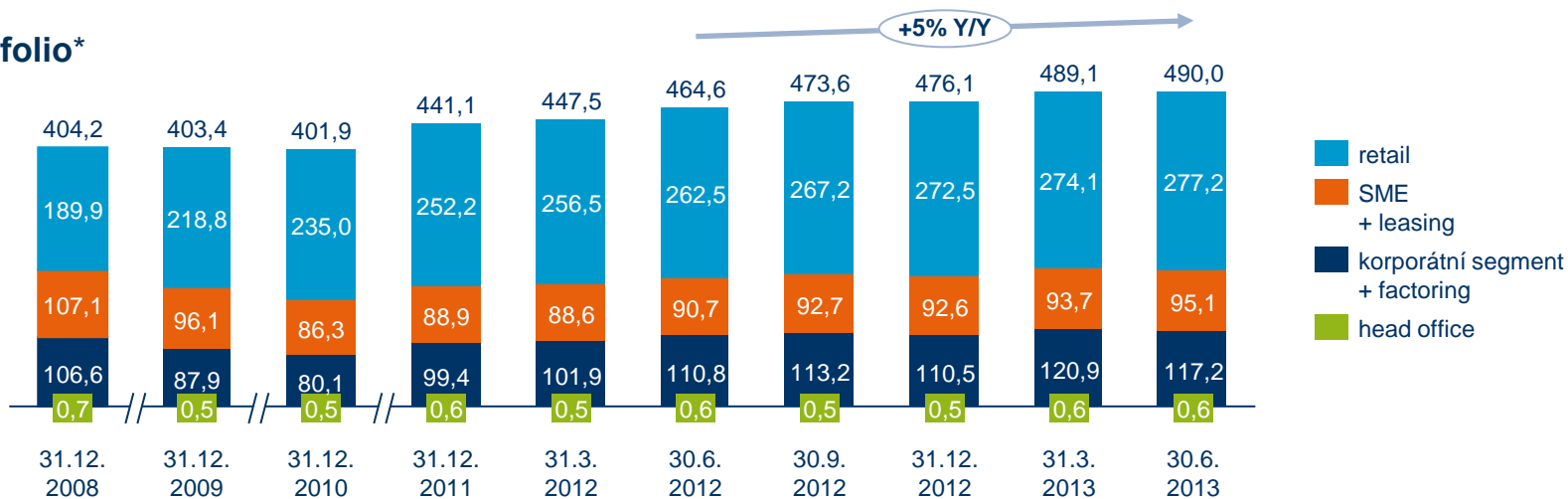
Poměr úvěry / vklady (%)

+3,6pb



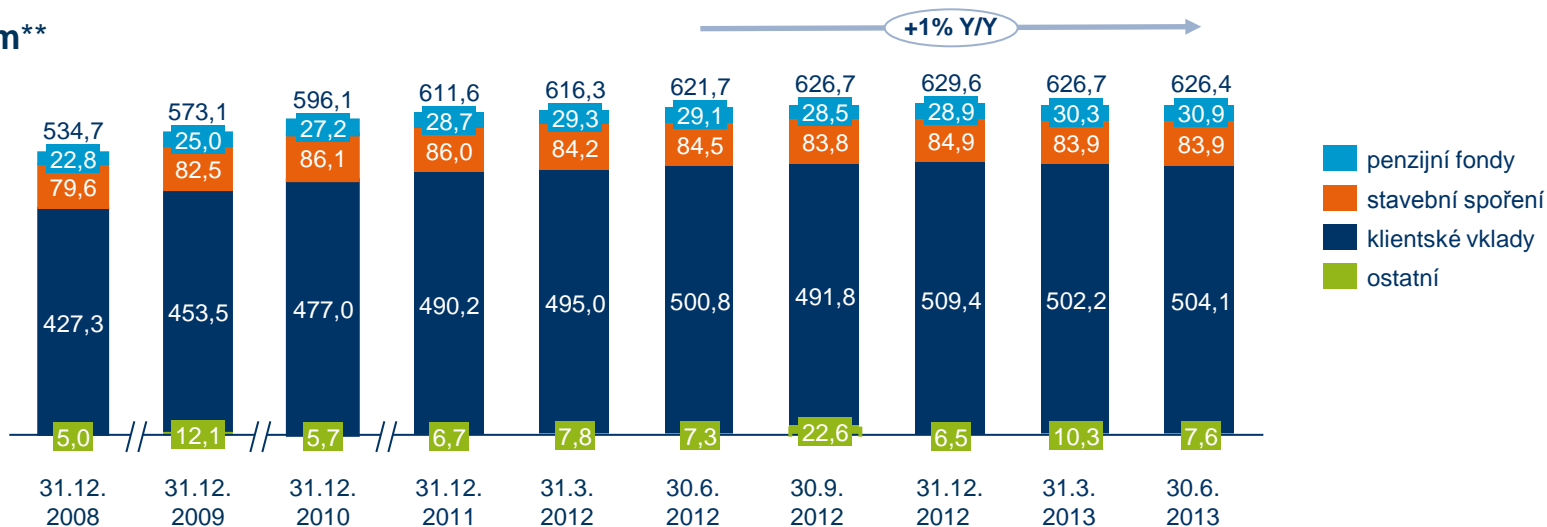
### Úvěrové portfolio\*

Mld. Kč



### Vklady celkem\*\*

Mld. Kč



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

\*\* Položka Závazky k ostatním z konsolidované bilance bez vkladů centrálních bank.



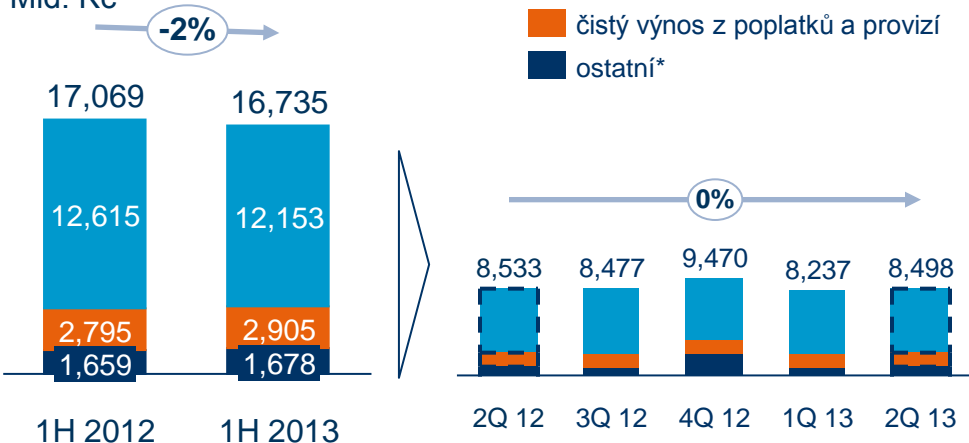


# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

## Slabší provozní výnosy nejsou vyváženy nižšími provozními náklady

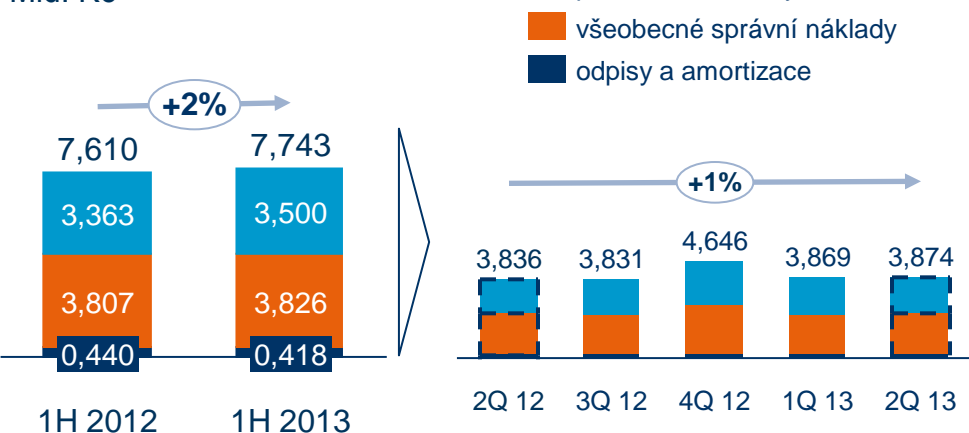
### Provozní výnosy

Mld. Kč



### Provozní náklady

Mld. Kč



**Provozní zisk klesl** v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 meziročně o 5 %, resp. o 2 %. **Poměr nákladů k výnosům** proto vzrostl o 1,7 pb na **46,3 %**, jak se provozní výnosy mírně snížily vlivem prostředí nízkých úrokových sazeb a náklady byly mírně vyšší v porovnání s předchozím rokem.

**Provozní výnosy** se za 1. pololetí 2013 meziročně snížily o 2 % a za 2. čtvrtletí zůstaly na úrovni předchozího roku ovlivněné nízkými úrokovými sazbami na trhu a částečně kompenzované vyššími poplatky a provizemi ze zvýšených prodejů podílových fondů. **Položka „ostatní“** vzrostla meziročně o 1 %, když horší výsledky z obchodování v porovnání s výjimečně dobrým 1. pololetím 2012 byly více než nahrazeny zisky z prodeju nestrategického podílu ve společnosti poskytující platební styk (2. čtvrtletí 2013) a hypotečních zástavních listů (1. čtvrtletí 2013).

**Provozní náklady vzrostly** v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 meziročně o 2 %, resp. o 1 % kvůli nízké srovnávací základně u personálních nákladů a všeobecným správním nákladům na úrovni minulého roku. **Odpisy a amortizace** se meziročně snížily díky nižším amortizacím softwarových aplikací.

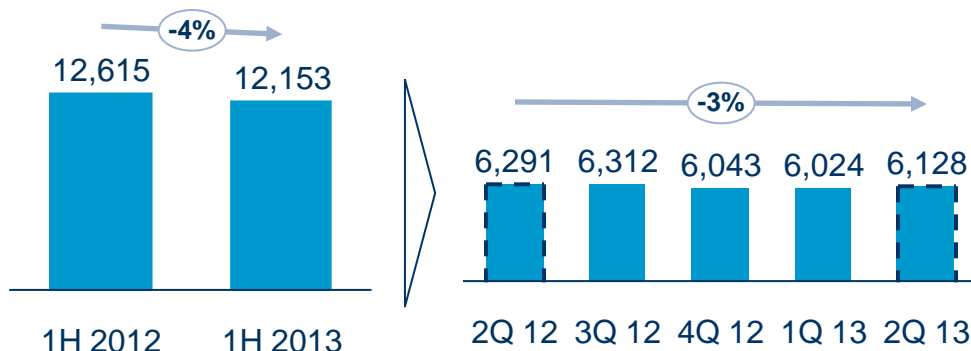
\* *Ostatní = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL + čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy.*

# Čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí

## Náznaky stabilizace úrokového výnosu s vyššími objemy úvěrů a zpomalením poklesů úrokové marže

### Čistý úrokový výnos

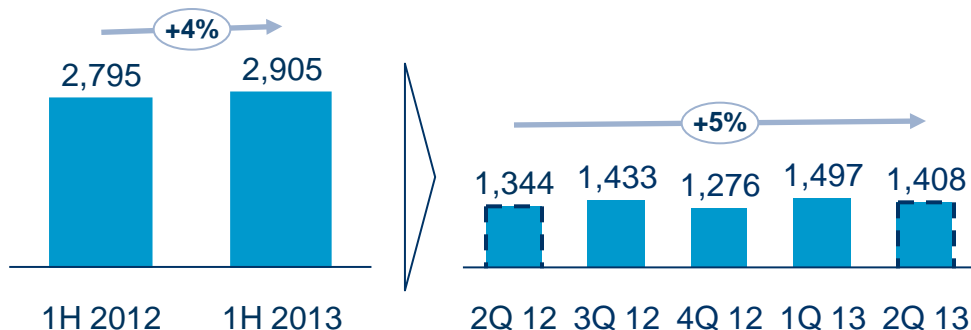
Mld. Kč



**Čistý úrokový výnos** poklesl v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 o 4 %, resp. o 3 % kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb. Tlak na depozitní marže byl částečně vyvážen vyššími obchodními objemy, zatímco marže na aktivech zůstaly stabilní.

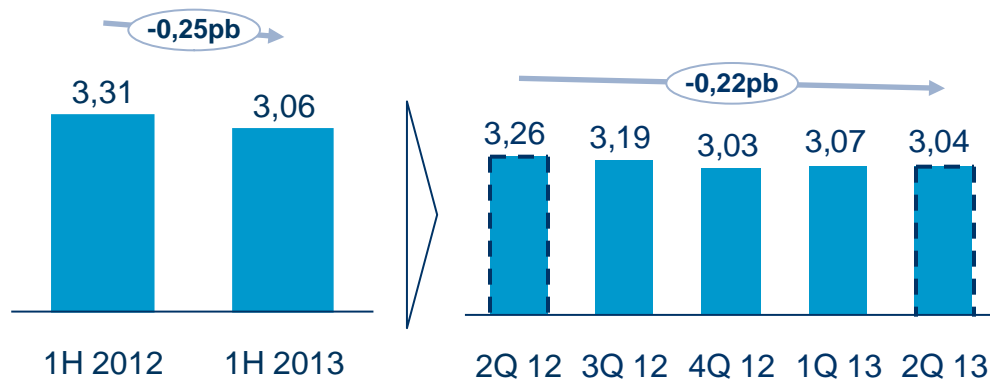
### Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



**Čistý výnos z poplatků a provizí** vzrostl v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 o 4 %, resp. o 5 %. I přes nižší příjmy z poplatků z platebních transakcí a běžných účtů v retailu byla ČSOB schopná navýšit celkové příjmy z poplatků díky vyšší poptávce po podílových fondech v porovnání se slabším rokem 2012 a vyšším prodejem v oblasti finančních trhů.

### Čistá úroková marže (%)



Čistá úroková marže se v posledních třech čtvrtletích pohybovala kolem 3 % ovlivněna historicky nízkými sazbami ČNB.

Hlavními důvody pro meziroční vývoj čisté úrokové marže byly:

- (-) Prostředí s výjimečně nízkými sazbami (ČNB v listopadu 2012 snížila dvoutýdenní repo sazbu na 0,05 %).
- (-) Reinvestice přebytečné likvidity do cenných papírů s nižším výnosem (snížení úrokových sazeb u českých státních dluhopisů).
- (-) Silný růst objemů korporátních úvěrů (průměrná čistá úroková marže je nižší než v retailu).
- (+) Pokles externích úrokových sazeb na spořicích účtech v lednu a dubnu odrážející nižší výnosy na vkladech.

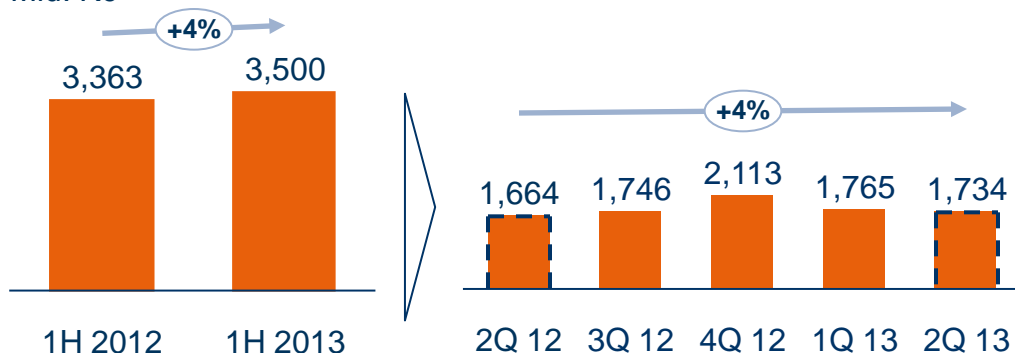
	2010	2011	2012
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	3,36	3,39	3,21

# Personální a všeobecné správní náklady

## Personální náklady ovlivněny nízkou srovnávací základnou, úspory ve vybraných kategoriích nákladů

### Personální náklady

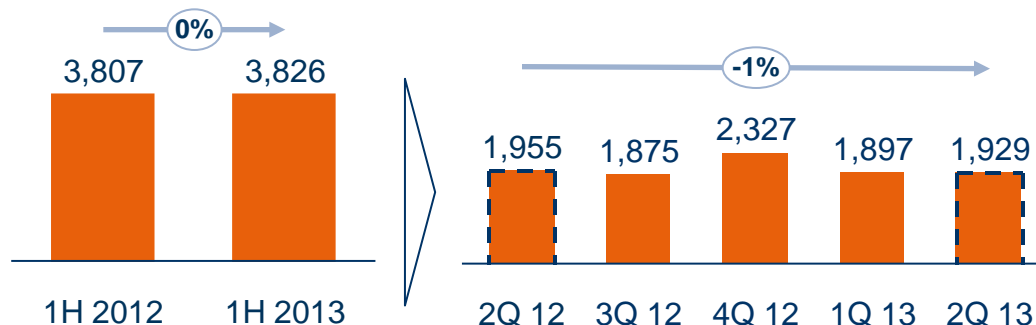
Mld. Kč



4% meziroční růst **personálních nákladů** je způsoben nižší srovnávací základnou z roku 2012. Vliv snížení počtu zaměstnanců je již vidět v mezikvartálním srovnání.

### Všeobecné správní náklady

Mld. Kč

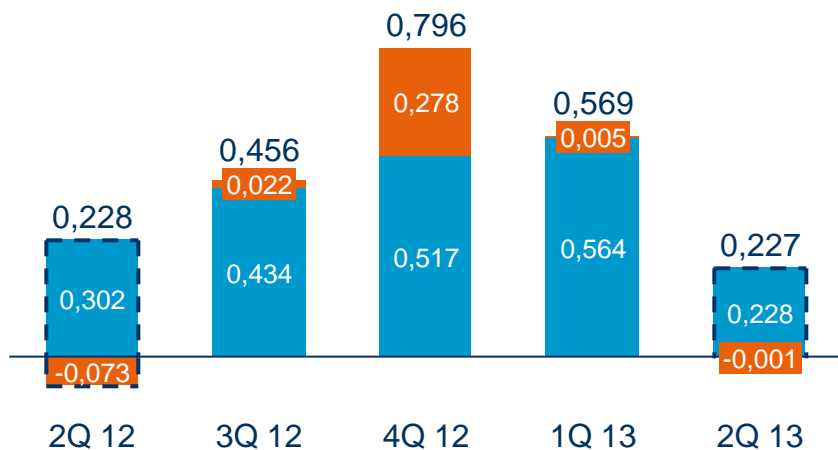


**Všeobecné správní náklady** za 1. pololetí 2013 na úrovni z minulého roku jsou výsledkem vyšších nákladů v oblasti ICT, vyššího příspěvku do fondu pojištění vkladů spojeného s vyššími objemy vkladů a úsporami ve vybraných kategoriích nákladů.

Všeobecné správní náklady byly v 2. čtvrtletí 2013 meziročně o 1 % nižší hlavně kvůli nižším nákladům na marketing.

### Ztráty ze znehodnocení

Mld. Kč



Za 1. pololetí 2013 dosáhly **náklady na úvěrové riziko** 791 mil. Kč (meziročně +27 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko 30 bazických bodů (Ytd., anualizováno) je meziročně o 6 bazických bodů vyšší, ale stále pod dlouhodobým průměrem.

Ve 2. čtvrtletí 2013 bylo vytvořeno 228 mil. Kč opravných položek (meziročně -24 %). Meziročního zlepšení bylo dosaženo díky rozpouštění opravných položek v oblasti korporátu/SME za současného udržení krytí na dostatečné úrovni plynoucí z lepší kvality portfolia a vylepšení modelů (data ze zpětného testování ukázaly nadhodnocení kreditního rizika v předchozím modelu). Náklady na riziko byly meziročně nižší také u hypoték, úvěrů ze stavebního spoření a leasingu.

Mezikvartálně bylo zlepšení ve všech segmentech kromě spotřebitelských úvěrů.

#### Poznámky:

V 1. čtvrtletí 2012 došlo k rozpuštění opravných položek ve výši 217 mil. Kč (ostatní ztráty ze znehodnocení) z důvodu zlepšení u dříve znehodnocených případů z minulosti. To výrazně přispělo k poklesu celkových nákladů na riziko.

Ve 4. čtvrtletí 2012 změny v legislativě vedly k tvorbě opravné položky na goodwill v penzijním fondu (ostatní ztráty ze znehodnocení).

# Posílená kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč

31.12.2012

30.6.2013

<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>52 161</b>	<b>54 051</b>
- Tier 1 kapitál	44 975	47 325
- Tier 2 kapitál	7 983	6 736
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-797	-10
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>27 389</b>	<b>27 413</b>
- Úvěrové riziko	21 669	21 126
- Tržní riziko	1 204	1 764
- Operační riziko	4 516	4 524
<b>Celková RWA</b>	<b>342 360</b>	<b>342 668</b>
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b>	<b>13,0%</b>	<b>13,8%</b>
<b>CAD skupina</b>	<b>15,2%</b>	<b>15,8%</b>

Tier 1 kapitál se zvýšil díky zadrženému zisku ve výši 2,4 mld. Kč ze zisku za rok 2012. Tier 2 kapitál se snížil kvůli obecnému pravidlu 20% ročního odpisu aplikovaného na podřízený dluh v posledních 5 letech do splatnosti.

Dobře zajištěné nové obchody v korporátním segmentu z 1. čtvrtletí 2013 i zdokonalené kapitálové modely díky datům vyšší kvality zejména v korporátním/SME segmentu aplikované v 1. čtvrtletí 2013, pomohly k tomu, že RWA zůstaly na stejné úrovni i přes růst úvěrů.

*Poznámky:*

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

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

*Tier 2 kapitál = podřízený dluh + 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: Obchodní výsledky



## Celkové úvěry zhruba na stejné úrovni, spotřebitelské úvěry a úvěry ze stavebního spoření nad trhem

### 1.

Úvěry ze st. spoření <sup>1</sup>	↗ 44,5%
Stavební spoření <sup>1</sup>	↘ 35,7%
Hypotéky <sup>1</sup>	⇒ 30,4%
Podílové fondy <sup>1</sup>	↘ 28,4%
Leasing <sup>2</sup>	↗ 13,4%

### 2.

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	⇒ <b>19,3%</b>
<b>Celkové vklady<sup>1</sup></b>	↘ <b>19,3%</b>
Faktoring <sup>2</sup>	↘ 21,1%

### 3.

Penzijní fondy <sup>3</sup>	↘ 14,1%
Korp./SME úvěry <sup>1</sup>	↘ 14,4%
Spotřebitelské úvěry <sup>1,4</sup>	↗ 11,0%

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. červnu 2013, s výjimkou leasingu, penzijních a podílových fondů, které jsou k 31. březnu 2013. Pořadí je odhad ČSOB.

<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu. <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. <sup>4</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

# Úvěrové portfolio skupiny ČSOB

## Růst tažen hypotékami a korporátními/SME úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2012	30.6.2013	Y/Y
<b>Úvěrové portfolio</b>	<b>464,6</b>	<b>490,0</b>	<b>+5%</b>
<b>Retail/SME Segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	173,8	190,1	+9%
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	70,0	68,0	-3%
Spotřebitelské financování	18,7	19,1	+2%
Úvěry malým a středním podnikům	68,6	73,2	+7%
Leasing	22,1	21,9	-1%
<b>Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	106,7	113,2	+6%
Factoring	4,1	4,0	-2%
<b>Head Office<sup>4</sup></b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>-2%</b>



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

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

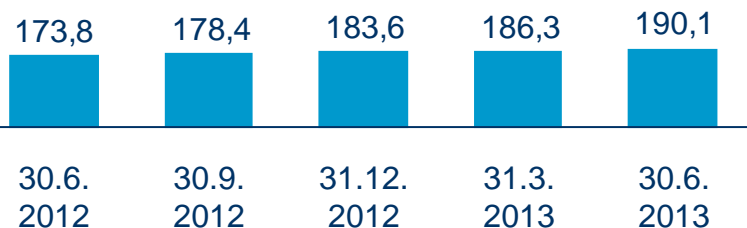
<sup>3</sup> Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

<sup>4</sup> Historické úvěrové případy.

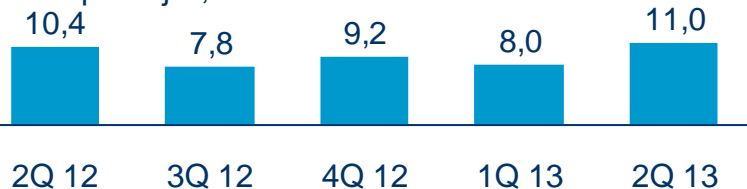
### Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč

+9%



Nové prodeje\*, mld. Kč



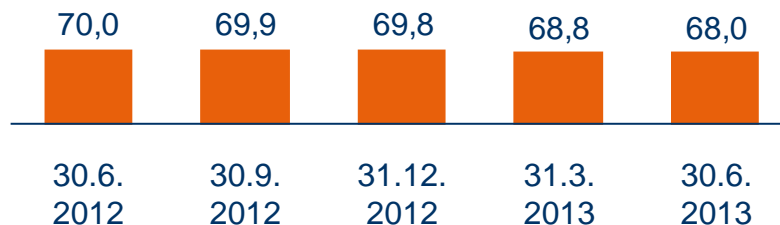
**Stabilní ceny nemovitostí, rekordně nízké úrokové sazby a refinancování úvěrů ze stavebního spoření** přispěly k 5% meziročnímu růstu objemu hypotečního trhu. **Objemy ČSOB vzrostly** za stejné období meziročně o **9 %**, čímž si ČSOB uhájila pozici jedničky na trhu.

Co se týče nových prodejů, ČSOB byla ve 2. čtvrtletí 2013 druhá na trhu, když poskytla 11 mld. Kč (meziročně +6 %) nových úvěrů. To je zároveň druhý nejlepší čtvrtletní výsledek ČSOB v její historii.

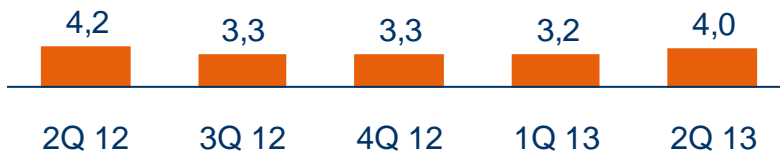
### Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55%), mld. Kč

-3%



Nové prodeje (ČMSS 55%)\*, mld. Kč



Portfolio úvěrů ze stavebního spoření meziročně pokleslo s tím, jak klienti obecně dávají v prostředí s nízkými úrokovými sazbami přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. To vedlo v **2. čtvrtletí 2013 k 5% meziročnímu poklesu trhu s úvěry ze stavebního spoření**.

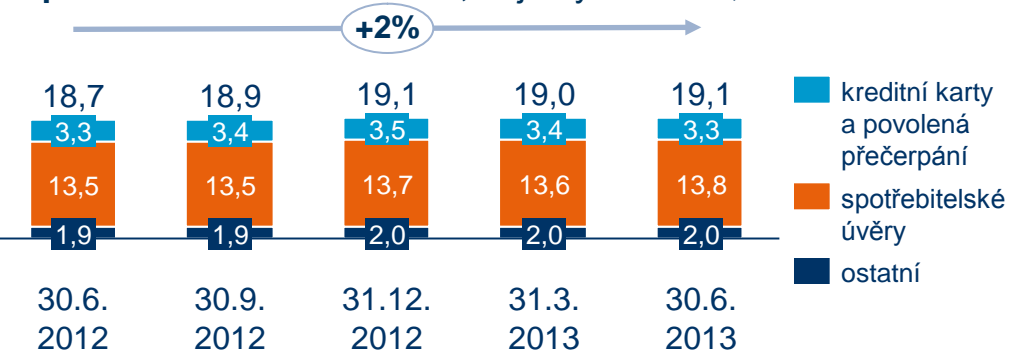
Ačkoliv celkový objem úvěrů meziročně klesal, ČMSS uhájila pozici jedničky na trhu.

\* Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.

Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR.

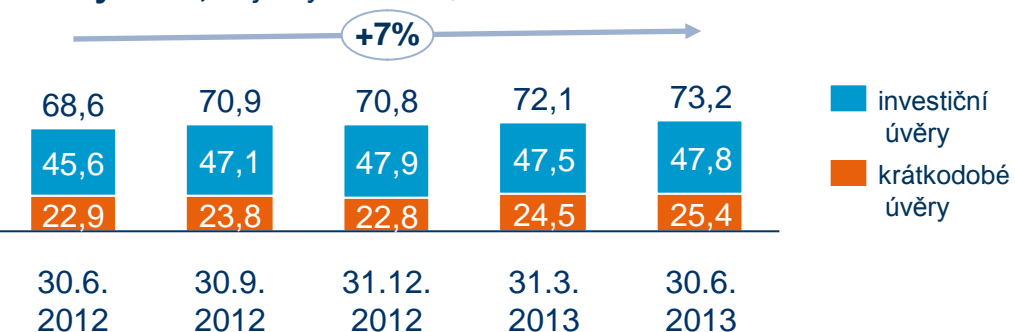
## Rekordní objemy SME úvěrů díky klasickým SME i bytovým družstvům

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



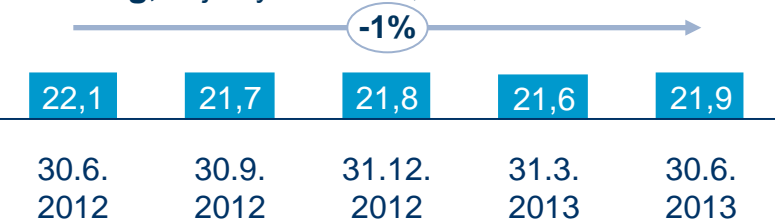
Ve 2. čtvrtletí se ČSOB podařilo udržet si svůj podíl na trhu v celkových objemech úvěrů. Spotřebitelské úvěry rostly díky úspěšným **konsolidacím úvěrů**.

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



Poptávka po úvěrech malým a středním podnikům zůstala zdravá jak v porovnání s předchozím čtvrtletím, tak s loňským 2. kvartálem. Celkový objem úvěrů dosáhl **nejvyšších hodnot** v historii; to bylo taženo bytovými družstvy a klasickými malými a středními podniky i díky zlepšením v procesu žádostí o úvěr.

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

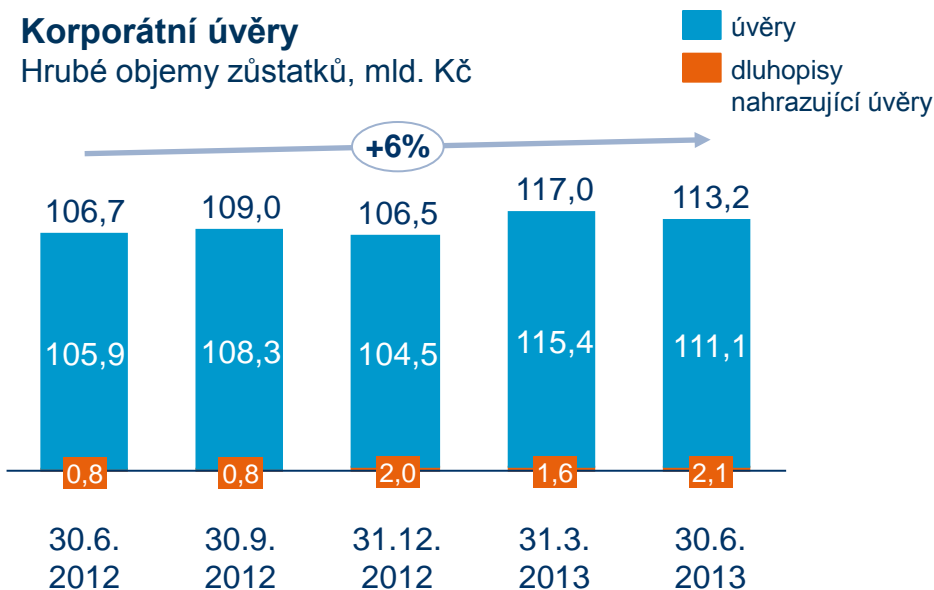


**ČSOB Leasing** si opět vedl lépe než trh a potvrdil tak svoji vedoucí pozici.

\*Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.

### Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



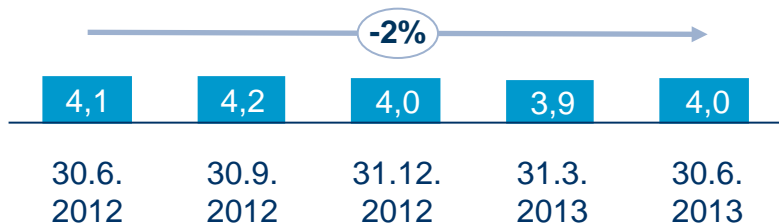
**Objemy korporátních úvěrů meziročně rostly o 6 %**, když mírně rostoucí standardní úvěry byly doplněny transakcemi v oblasti akvizic a exportního financování.

Mezikvartální pokles korporátních úvěrů plyne ze splacení úvěrů dvou velkých korporátních klientů. Velká část této expozice byla v červenci 2013 nahrazena dluhopisy nahrazujícími úvěry.

ČSOB získala ocenění **Nejlepší poskytovatel služeb pro směnné operace 2013** v ČR od magazínu Global Finance. ČSOB byla dále jmenována **Nejlepší bankou za rok 2012** magazínem EMEA Finance. Ze čtyř ročníků získala ČSOB toto ocenění potřetí.

### Faktoring

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

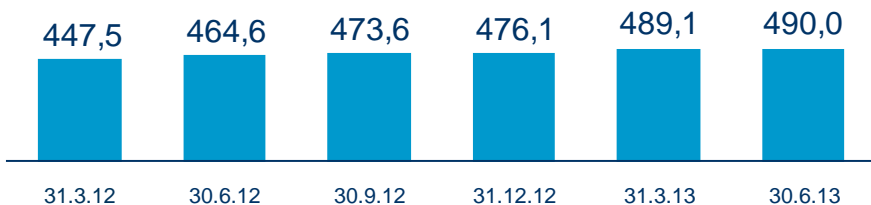


**Objem faktoringu klesl meziročně o 2 %**, díky zpomalení aktivity v oblasti hutnictví, strojírenství a automobilového průmyslu.

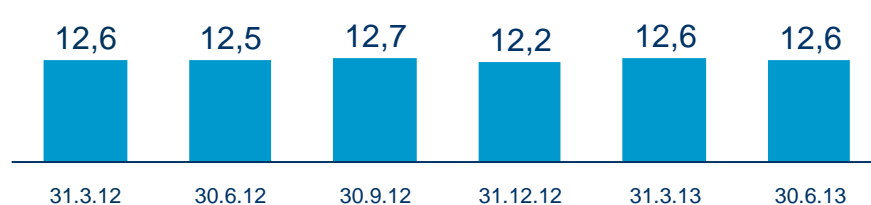
*Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.*

# Úvěrové riziko pod kontrolou (1/2)

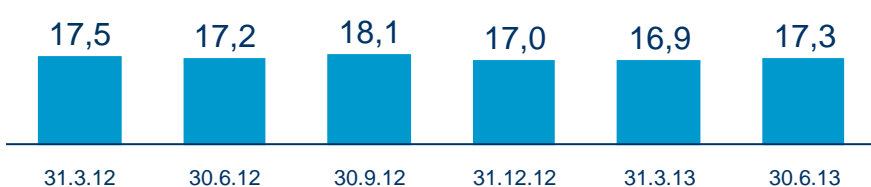
## Úvěrové portfolio<sup>1</sup> (mld. Kč)



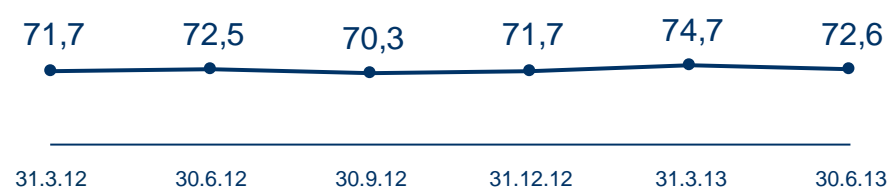
## Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>3</sup> (mld. Kč)



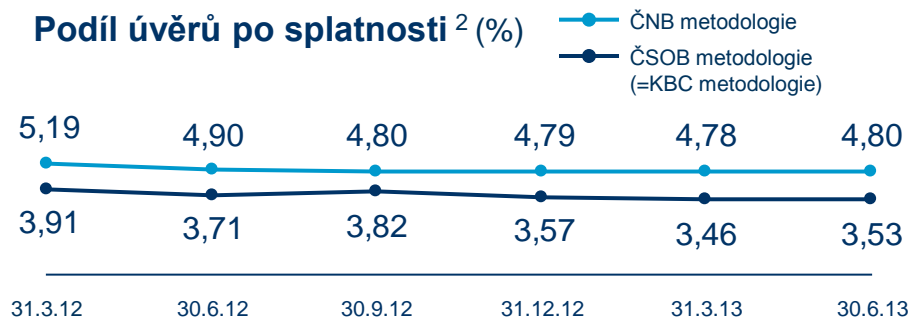
## Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



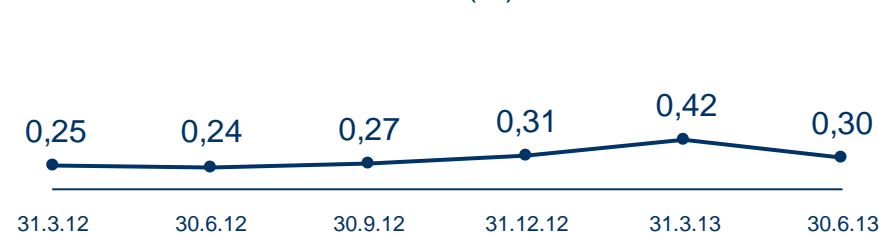
## Ukazatel krytí NPL (%)



## Podíl úvěrů po splatnosti<sup>2</sup> (%)



## Ukazatel nákladů na riziko<sup>4</sup> (%)



<sup>1</sup> Definice viz Příloha.

<sup>2</sup> Metodika ČSOB v souladu s metodikou skupiny KBC.

<sup>3</sup> Rezervy k bilančním položkám.

<sup>4</sup> Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

# Úvěrové riziko pod kontrolou (2/2)

## Náklady na úvěrové riziko

- Za 1. pololetí 2013 dosáhly náklady na úvěrové riziko 791 mil. Kč (meziročně +27 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko 30 bazických bodů (Ytd., anualizováno) je meziročně o 6 bazických bodů vyšší, ale stále pod dlouhodobým průměrem.
- Ve 2. čtvrtletí 2013 bylo vytvořeno 228 mil. Kč opravných položek (meziročně -24 %). Meziročního zlepšení bylo dosaženo díky rozpouštění opravných položek v oblasti korporátu/SME za současného udržení krytí na dostatečné úrovni plynoucí z lepší kvality portfolia a vylepšení modelů (data ze zpětného testování ukázaly nadhodnocení kreditního rizika v předchozím modelu). Náklady na riziko byly meziročně nižší také u hypoték, úvěrů ze stavebního spoření a u leasingu.
- Mezikvartálně bylo zlepšení ve všech segmentech kromě spotřebitelských úvěrů.

## Úvěry po splatnosti

- V 1. a 2. čtvrtletí 2013 meziročně klesl objem nesplácených úvěrů, a tím podíl úvěrů po splatnosti, a to kvůli změně metodiky (nově klasifikované „nejisté - splácené“ úvěry) v oblasti úvěrů ze stavebního spoření. Tato změna neovlivnila podíl úvěrů po splatnosti podle metodiky ČNB.
- Mezikvartální nárůst způsobil přesun dvou zoprávkovaných úvěrů korporátních/SME klientů do nesplácených úvěrů.
- Podíl úvěrů po splatnosti meziročně klesl ve všech segmentech.
- V porovnání s 1. čtvrtletím 2013 je v 2. čtvrtletí 2013 vyšší podíl nesplácených úvěrů u spotřebitelských úvěrů a v korporátním/SME segmentu, nižší u hypoték, úvěrů ze stavebního spoření a leasingu.

## Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

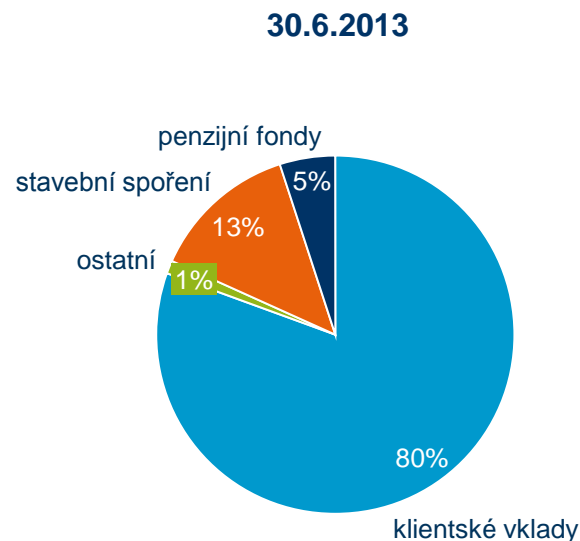
- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky mezikvartálně vzrostlo na 72,6 %, což jde plně na vrub zavedení metodiky ČSOB v ČMSS. Mezikvartální pokles způsobil přesun dvou zoprávkovaných úvěrů korporátních/SME klientů do nesplácených úvěrů.
- Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryté rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je okolo 100 %.

*Poznámka: Od 1. čtvrtletí 2013 se změnila metodika pro výpočet nesplácených úvěrů u úvěrů ze stavebního spoření. Nově byl identifikován PD rating 10, což znamená, že ne všechny úvěry jsou klasifikované jako nesplácené podle metodiky ČSOB (nesplácené úvěry podle metodiky ČSOB zahrnují pouze PD rating 11 a 12). Nesplácené úvěry, podíl nesplácených úvěrů a ukazatel krytí po splatnosti nebyly zpětně přepočítány. Podíl nesplácených úvěrů podle metodiky ČNB zůstal beze změny.*

# Vklady celkem

## Meziroční růst díky retailovým vkladům

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2012	30.6.2013	Y/Y
<b>Vklady celkem</b>	<b>621,7</b>	<b>626,4</b>	<b>+1%</b>
Klientské vklady	500,8	504,1	+1%
Běžné účty	269,0	278,4	+3%
Spořicí účty	201,3	210,8	+5%
Termínované vklady	30,5	14,9	-51%
Stavební spoření <sup>1</sup>	84,5	83,9	-1%
Penzijní fondy <sup>2</sup>	29,1	30,8	+6%
Ostatní <sup>3</sup>	7,3	7,6	+3%



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

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

<sup>3</sup> Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.



## Retailové vklady táhly meziroční růst, zatímco korporátní/SME segment rostl jen mírně

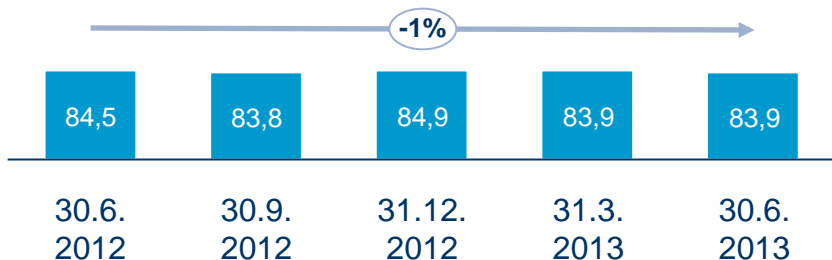
### Klientské vklady v ČSOB (banka), mld. Kč



Meziroční růst v retailu překonal růst v oblasti korporátního/SME segmentu. V rámci vkladů klientů **vykázaly spořicí účty 5% meziroční růst**. Tento růst byl více než vyvážen poklesem termínovaných vkladů, které meziročně klesly o 51 %. **Objem na běžných účtech se meziročně zvýšil o 3 %.**

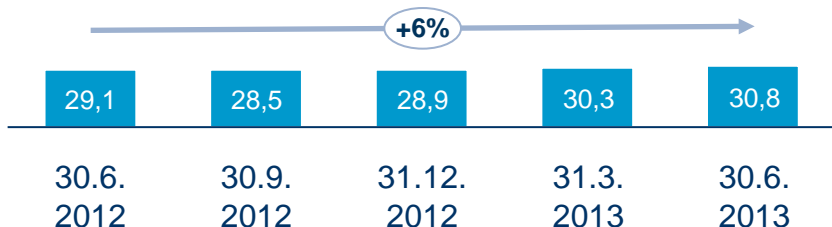
Mezikvartální růst v běžných vkladech způsobily vyšší objemy jak retailových, tak korporátních/SME vkladů. Retailové spořicí účty mírně klesly po vydání státních spořicí dluhopisů Ministerstva financí, kde se ČSOB podařilo upsat vyšší objemy dluhopisů, než byl objem vybraných vkladů.

### Stavební spoření, mld. Kč



I přes nejistotu vyvolanou změnami ve státní podpoře stavebního spoření **zůstaly objemy stavebního spoření zhruba na stejné úrovni.**

### Penzijní fond, mld. Kč



**Meziroční růst penzijního fondu na 30,8 mld. Kč** byl způsoben především růstem aktiv v transformovaném fondu, kde byly zakázány převody do jiných fondů. Navíc stabilní portfolio klientů a jejich vyšší měsíční příspěvky také přispěly k mezikvartálnímu růstu.

# Distribuční platforma skupiny ČSOB

## Další optimalizace distribuční platformy

	30.6.2012	30.6.2013
<b>Pobočky Retail/SME a poradenská centra</b>	569	563
Pobočky ČSOB pro retail a SME	242	238
Pobočky PS (Finanční centra)	63	74
Poradenská centra ČMSS	151	139
Centra Hypoteční banky	27	27
Pobočky ČSOB Pojišťovny	86	85
<b>Leasingové pobočky ČSOB</b>	13	11
<b>Korporátní pobočky ČSOB</b>	11	11
<b>PS – prodejní místa České pošty</b>	cca. 3 200	cca 3 200
<b>Bankomaty (ČSOB+PS)</b>	866	939
<b>Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)</b>	3,076	3,022

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů**. Za posledních 12 měsíců mohli klienti využívat 73 nových bankomatů, z toho 19 bylo uvedeno do provozu ve 2. čtvrtletí 2013.

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

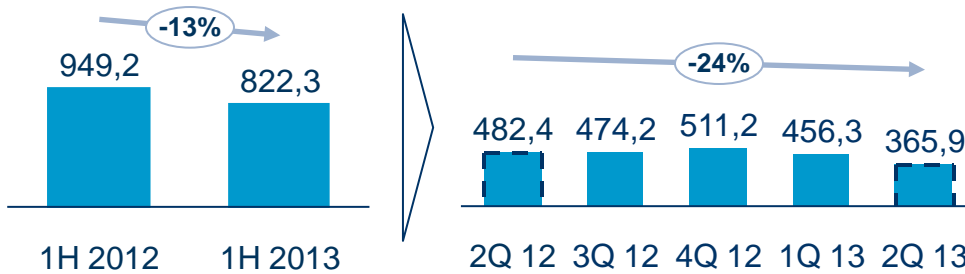
**Počet klientů ČSOB** (pouze banka) se snížil kvůli uzavírání neaktivních účtů, bez tohoto vlivu by počet klientů byl na stejné úrovni jako před rokem.



# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

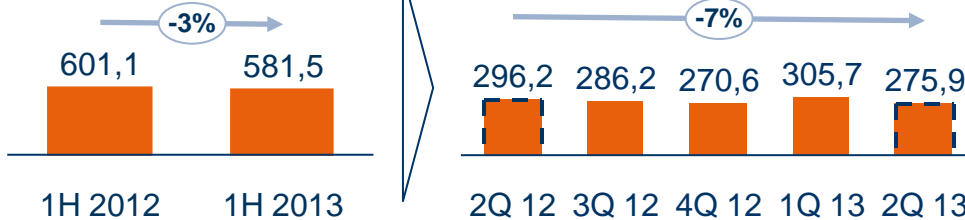
### Provozní výnosy

Mil. Kč

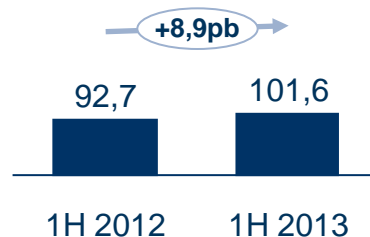


### Provozní náklady

Mil. Kč



### Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



**Čistý zisk** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 **klesl na 211 mil. Kč** (meziročně -20 %) a **87 mil. Kč** (meziročně -30 %) kvůli červnovým povodněm. Bez tohoto vlivu by pololetní / kvartální čistý výsledek byl vyšší o 15 %, respektive 28 % díky dobré výkonnosti v životním pojištění a výnosům z finančních investic. Výkonnost neživotního pojištění se ve 2. čtvrtletí postupně zlepšovala.

**Technický výsledek** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 v **neživotním pojištění se meziročně snížil na 22 mil. Kč** (meziročně -89 %) a **-5 mil. Kč** hlavně kvůli plnění plynoucím z povodní (2. čtvrtletí 2013). Vyšší plnění v oblasti pojištění automobilu a vyšším odvodům do Garančního fondu České kanceláře pojistitelů (obojí 1. čtvrtletí 2013) přispěly také k nižšímu výsledku segmentu. Následkem toho vzrostl kombinovaný ukazatel o 9 pb, nebo 4 pb bez vlivu povodní.

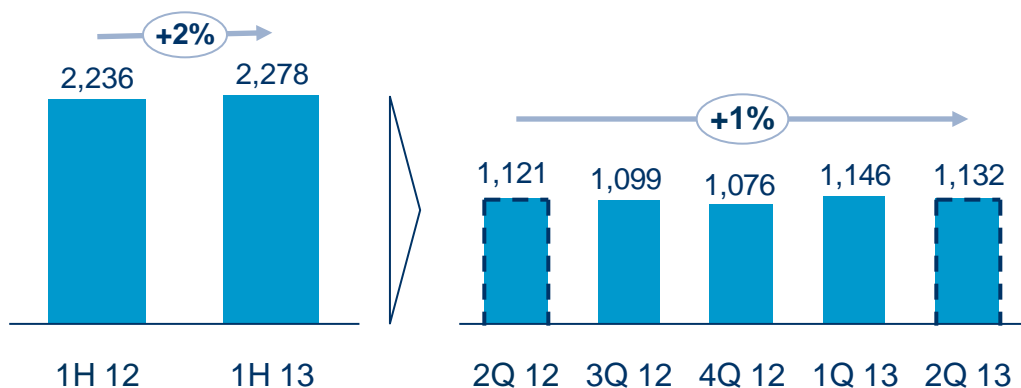
**Technický výsledek** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 v **životním pojištění se meziročně zvýšil na 243 mil. Kč** (meziročně +24 %) a **115 mil. Kč** (meziročně +3 %), a to především díky příznivé technické výkonnosti a lepším finančním výnosům - odprodeje některých dluhopisů z portfolia a vyšší úrokové výnosy z přecenění cizoměnových aktiv.

### Ukazatel solventnosti (%)



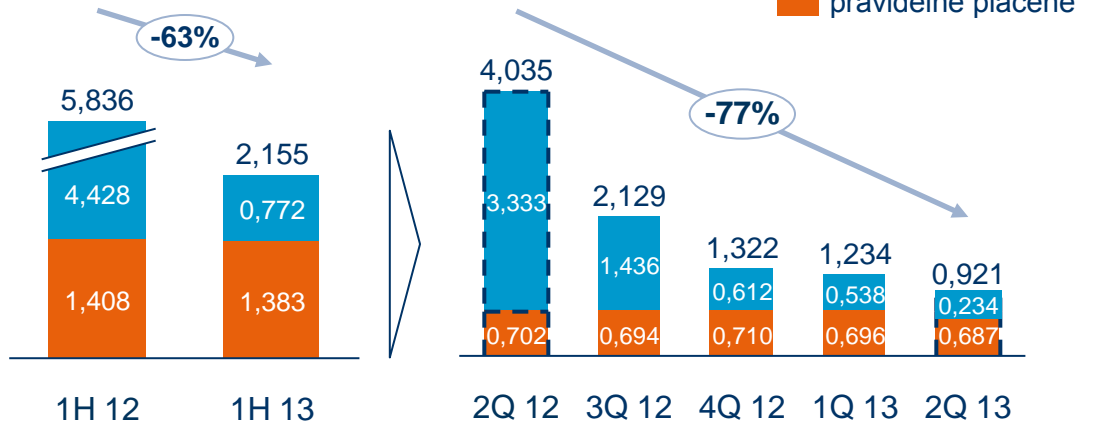
### Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč



### Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč



Tržní podíly	2Q 2013	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↗ 6,4%	7
Životní pojištění	↘ 6,3%	5

Šipky ukazují meziroční změnu.

### Neživotní pojištění:

Prodej neživotního pojištění se meziročně zvýšil o 2 % za 1. pololetí a o 1 % za 2. čtvrtletí 2013, a to díky vyšším prodejem v oblasti podnikatelských rizik a pojištění domácnosti (1. i 2. čtvrtletí 2013).

### Životní pojištění:

1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 potvrdilo stabilní vývoj **pravidelně placeného** hrubého předepsaného pojištění. Vyšší prodeje investičního životního pojištění byly plně vykompenzovány nižším prodejem univerzálního životního pojištění.

Meziroční pokles **jednorázově placeného** hrubého předepsaného pojištění v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 byl způsoben mimořádně dobrými prodeji produktů Maximal Invest v roce 2012 a tím, že obtížnější podmínky na trhu nepřinesly dostatek investičních příležitostí v roce 2013.



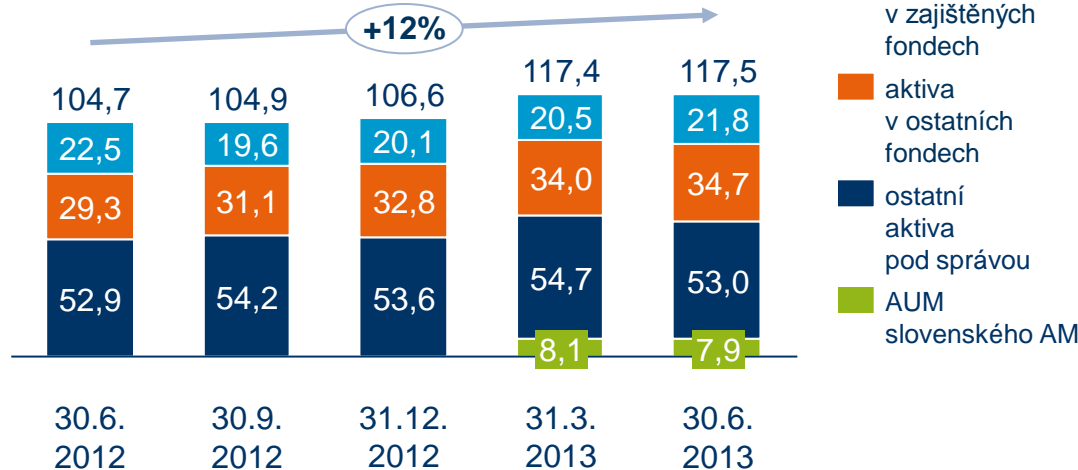
# ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

# Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

## Silná poptávka po smíšených fondech s ochranou kapitálu

### 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 %** (5 % bez vlivu převzetí slovenského AM). Aktiva rostla díky vyšším objemům nových prodejů, které převýšily odlivy splatných fondů, a částečně díky lepší výkonnosti.

**Ve 2. čtvrtletí 2013 se nové prodeje** podílových fondů se meziročně zvýšily o **86 %**. Nejsilnější poptávka byla po **smíšených fondech**, především po fondech s konzervativním profilem, kde klienti nejvíce kupovali fondy s 95% ochranou kapitálu a lepším výnosovým potenciálem, a **zajištěných fondech**. Vyšší prodeje **akciových fondů** podpořila silná výkonnost akciových trhů. Celková expozice vůči akciovému riziku v klientských portfoliích ale zůstává nízká. Na druhou stranu poklesl zájem o fondy dluhopisové a fondy peněžního trhu.

**Poznámka:**

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

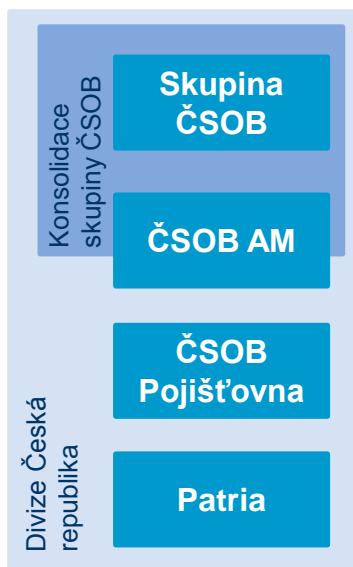
Aktiva pod správou v podílových fondech: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty). Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fondy kvalifikovaných investorů.



# Divize Česká republika



## Meziročně nižší zisk tažen všemi společnostmi skupiny

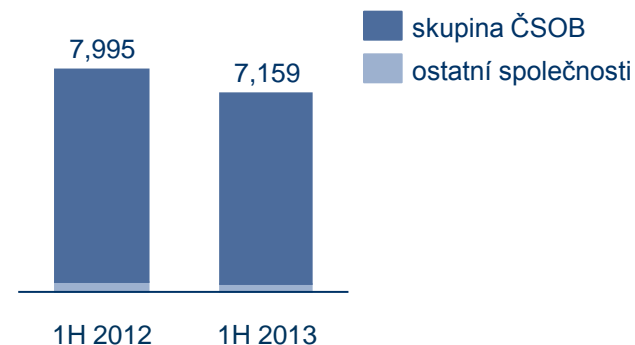


Za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2013 čistý zisk Divize Česká republika, do které patří všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupina ČSOB, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Asset Management (ČSOB AM) a Patria, klesl na **7,2 mld. Kč** (meziročně -10 %), respektive **3,8 mld. Kč** (meziročně -6 %).

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

### Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2012	3Q 2012	4Q 2012	1Q 2013	2Q 2013	2Q/2Q	1H 2012	1H 2013	1H/1H
Skupina ČSOB <sup>1)</sup>	3,834	3,586	2,638	3,228	3,658	-5%	7,640	6,887	-10%
ČSOB Pojišťovna	0,139	0,141	0,215	0,125	0,087	-38%	0,264	0,211	-20%
ČSOB AM	0,033	0,032	0,029	0,034	0,030	-11%	0,069	0,064	-7%
Patria <sup>2)</sup>	0,011	-0,002	-0,008	-0,001	-0,002	N/A	0,022	-0,003	N/A
<b>Celkem</b>	<b>4,017</b>	<b>3,757</b>	<b>2,874</b>	<b>3,386</b>	<b>3,773</b>	<b>-6%</b>	<b>7,995</b>	<b>7,159</b>	<b>-10%</b>

- 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).
  - Zisky z prodeje podílů v ČSOB AM (0,15 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2012) a ČSOB Pojišťovně (1,2 mld. Kč ve 4. čtvrtletí 2012) do KBC jsou vidět ve výsledcích skupiny ČSOB, zatímco ve výsledcích Divize Česká republika nejsou obsaženy z důvodu konsolidace.
- Zahrnutý jsou pouze společnosti Patria Finance a Patria Direct.



# Příloha

Ukazatel	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2012	1H 2012	1H 2013
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %)	N/A	3,36	3,39	3,21	3,31	3,06
<b>Náklady / výnosy</b> (%)	34,4	44,0	46,7	45,9	44,6	46,3
<b>RoE</b> (Ytd., %)	28,3	20,3	17,9	22,8	24,9	19,3
<b>RoA</b> (Ytd., %)	2,00	1,55	1,23	1,63	1,68	1,47
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %)	N/A	N/A	N/A	35,1	36,9	34,4
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, %, anualizováno)	1,12	0,75	0,36	0,31	0,24	0,30
<b>Podíl úvěrů po splatnosti</b> (NPL, %)	3,35	4,05	3,88	3,57	3,71	3,53
<b>Podíl úvěrů po splatnosti</b> (definice ČNB, %)	4,75	5,83	5,19	4,79	4,90	4,80
<b>Ukazatel krytí NPL</b> (%)	79,2	76,7	73,5	71,7	72,5	72,6
<b>Ukazatel kapitálu Core Tier 1</b> (Basel II, %)	11,9	14,2	11,7	13,0	11,8	13,8
<b>Kapitálová přiměřenost - skupina</b> (Basel II, %)	15,0	18,0	15,5	15,2	15,1	15,8
<b>Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna</b> (Solvency I, %)	263,9	236,5	244,4	255,4	265,0	253,9
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	N/A	4,50	3,96	4,73	4,55	4,99
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> (NSFR, Basel III, %)	N/A	137,7	133,6	133,2	129,4	134,7
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	N/A	N/A	220,4	336,1	232,3	339,5
<b>Úvěry / vklady</b> (%)	71,1	68,5	72,7	75,2	75,1	78,7

## ČSOB jmenována nejlepší bankou v ČR; ocenění sbírají také privátní bankovnictví a další segmenty

**Euromoney Private Banking Survey 2013**

ČSOB Private Banking oceněn v šetření prestižního magazínu **Euromoney jako nejlepší privátní banka v ČR** v celkovém pořadí i řadě dílčích kategorií.

**EMEA Finance Nejlepší banka v ČR za rok 2012**

Britský časopis **EMEA Finance** jmenoval ČSOB **nejlepší bankou v ČR**. Hlavními kritérii pro porotu byl tržní podíl, rozsah portfolia, ziskovost a korporátní strategie.

**Euroweek transakce roku 2012 v CEE**

Specializovaný magazín Euroweek zařadil dva úvěry poskytnuté ČSOB mezi top tři transakce roku 2012 v regionu střední a východní Evropy.

**Global Finance Nejlepší banka pro směnné operace**

ČSOB byla americkým časopisem **Global Finance** podesáté vyhlášena **nejlepší bankou v oblasti obchodování s cizími měnami a deriváty**.

**ACQ Finance Banka roku v akvizičním financování**

ČSOB vyhlášena bankou roku 2013 v oblasti akvizičního financování odborným magazínem ACQ Finance Magazine, celkově získala ocenění po šesté.

**Top zaměstnavatel roku nad 5000 zaměstnanců**

ČSOB byla vyhlášena **druhým nejlepším velkým zaměstnavatelem** v ČR (bez rozlišení oboru podnikání), ČSOB Pojišťovna skončila celkově osmá.

**Zlatá koruna 2013**

Patria získala zlatou korunu v kategorii **Obchodník s cennými papíry**, ČSOB Leasing stříbrnou a bronzovou korunu a Poštovní spořitelna pak bronzovou korunu.

**Investice roku 2012**

Fondy spravované společností ČSOB Asset Management zvítězily v kategoriích **Fond peněžního trhu 2012** a **Konzervativní dluhopisový fond 2012**.

**Microsoft awards 2013**

**Bankovní aplikace** pod značkami ČSOB a Era zvítězila v kategorii **Moderní aplikace** pro Windows 8 a Windows Phone 8.

Odpovědné podnikání

ČSOB se zapojila **do pomoci po povodních**. Zaměstnanci pomáhali s odstraňováním následků neziskovým organizacím i svým kolegům. Přispěli také **do Sbírký pro Domov Sue Ryder** pečující o seniory. ČSOB zároveň podpořila **benefiční koncert pro oběti povodní**.



V rámci programu **ČSOB a Era pro podporu regionů** byly podpořeny tři vítězné projekty Velkých komunitních grantů, jejichž tématem je **obnova kulturní krajiny a péče o životní prostředí**.

Životní prostředí



Vzdělávání



**ČSOB Nadační program vzdělání** podpořil 11 projektů na **zvýšení finanční gramotnosti**. Jednalo se o iniciativy zaměřené na finanční vzdělávání seniorů, žáků základních a středních škol a osob se zdravotním postižením. S hodnocením projektů pomáhali také dobrovolníci z řad zaměstnanců.



Diverzita

ČSOB chce zvýšit podíl osob se zdravotním postižením mezi svými zaměstnanci, a to nejen prostřednictvím vyškolených personálních konzultantů, ale i interní kampaně s názvem **Fandím OZP**. Během ní vycházejí články v interních médiích, na speciálním webu na intranetu a na plakátech.

# Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2Q 2012	1Q 2013	2Q 2013	Y/Y	Q/Q	1H 2012	1H 2013	Y/Y
Úrokové výnosy	8 226	7 666	7 736	-6%	+1%	16 658	15 402	-8%
Úrokové náklady	-1 935	-1 642	-1 607	-17%	-2%	-4 043	-3 249	-20%
Čistý úrokový výnos	6 291	6 024	6 129	-3%	+2%	12 615	12 153	-4%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 344	1 497	1 408	+5%	-6%	2 795	2 905	+4%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	580	402	706	+22%	+76%	1 392	1 108	-20%
Ostatní provozní zisk*	319	314	255	-20%	-19%	267	569	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>8 534</b>	<b>8 237</b>	<b>8 498</b>	<b>0%</b>	<b>+3%</b>	<b>17 069</b>	<b>16 735</b>	<b>-2%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 664	-1 765	-1 734	+4%	-2%	-3 363	-3 499	+4%
Všeobecné správní náklady	-1 955	-1 897	-1 929	-1%	+2%	-3 807	-3 826	+0%
Odpisy a amortizace	-217	-207	-211	-3%	+2%	-440	-418	-5%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 836</b>	<b>-3 869</b>	<b>-3 874</b>	<b>+1%</b>	<b>0%</b>	<b>-7 610</b>	<b>-7 743</b>	<b>+2%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-228	-569	-226	-1%	-60%	-333	-795	>+100%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-301	-564	-227	-25%	-60%	-623	-791	+27%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-3	0	0	N/A	N/A	-3	0	N/A
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	76	-5	1	-99%	N/A	293	-4	N/A
Podíl na zisku přidružených společností	49	14	11	-78%	-21%	96	25	-74%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 519</b>	<b>3 813</b>	<b>4 409</b>	<b>-2%</b>	<b>+16%</b>	<b>9 222</b>	<b>8 222</b>	<b>-11%</b>
Daň z příjmu*	-635	-571	-739	+16%	+29%	-1 337	-1 310	-2%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 884</b>	<b>3 242</b>	<b>3 670</b>	<b>-6%</b>	<b>+13%</b>	<b>7 885</b>	<b>6 912</b>	<b>-12%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 880</b>	<b>3 237</b>	<b>3 674</b>	<b>-5%</b>	<b>+14%</b>	<b>7 882</b>	<b>6 911</b>	<b>-12%</b>
Menšinovým podílníkům	4	5	-4	N/A	N/A	3	1	-53%

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

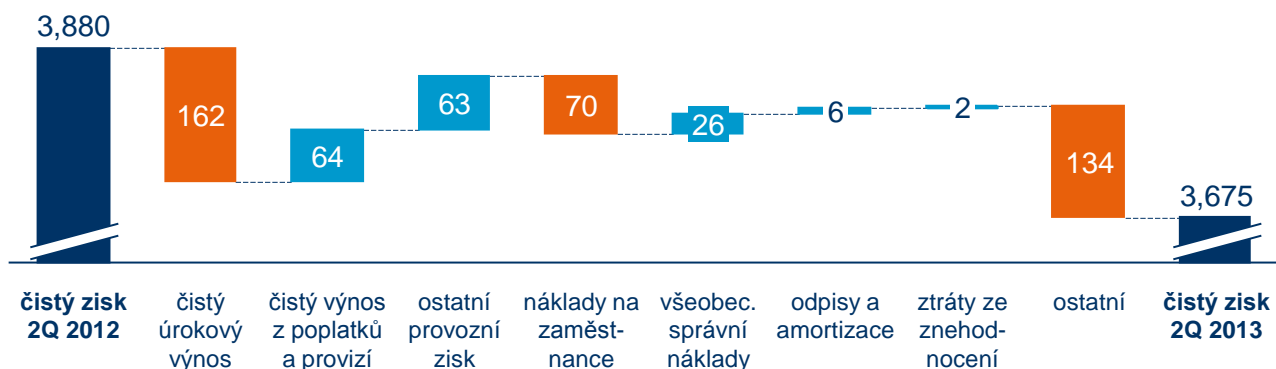
Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy



# Vlivy vývoje čistého zisku

## Zisk za čtvrtletí, meziročně

Mld. Kč



Hlavním rozdílem mezi čistým ziskem za 2. čtvrtletí 2013 a stejným obdobím roku 2012 spočívá v nižším čistém úrokovém výnosu kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb. Pozitivní příspěvek plynul z vyšších obchodních objemů (čistý úrokový výnos) spolu se zvýšenou poptávkou po podílových fondech a produktech v oblasti finančních trhů (čistý výnos z poplatků a provizí). Mírně nižší všeobecné správní náklady byly překonány vyššími personálními náklady ovlivněnými nízkou srovnávací základnou z roku 2012. Negativně k čistému zisku přispěly také vyšší daně.

## Zisk za pololetí, meziročně

Mld. Kč



Pokles zisku za 1. pololetí 2013 ve srovnání s 1. pololetím 2012 jde na vrub nižšímu čistému úrokovému výnosu kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb a vyšším ztrátám ze znehodnocení vracejícím se k běžnějším hodnotám kvůli vyšším nákladům na riziko a absenci rozpouštění spojené s historickými případy jako tomu bylo v 1. pololetí 2012. I přes nižší poplatky z platebních služeb a běžných účtů v retailu, čisté příjmy z poplatků a provizí vzrostly díky vyšší poptávce po podílových fondech a produktech finančních trhů. Vyšší personální náklady byly ovlivněny nízkou srovnávací základnou roku 2012.

# Bilance - aktiva

(mil. Kč)	30/06 2012	31/12 2012	30/06 2013	Změna od zač. roku	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	31 842	28 293	41 104	+45%	
Finanční aktiva k obchodování	165 198	162 265	150 899	-7%	Pokles kvůli změně v reverzních repo operacích s ČNB.
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	8 256	7 352	7 458	+1%	
Realizovatelná finanční aktiva	93 101	91 904	81 694	-11%	
Úvěry a pohledávky - netto	471 550	479 516	492 658	+3%	Pokles dluhopisů v AFS portfoliu kvůli reklasifikace některých dluhopisů z AFS do HTM portfolia.
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	24 025	24 461	26 022	+6%	
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	460 014	467 250	479 196	+3%	
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-12 489	-12 195	-12 560	+3%	
Finanční investice držené do splatnosti	138 388	138 437	145 243	+5%	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	289	1 030	310	-70%	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 636	14 453	9 788	-32%	
Pohledávky ze splatné daně	296	17	58	>+100%	
Pohledávky z odložené daně	85	88	91	+3%	
Investice v přidružených společnostech	1 703	126	151	+20%	
Investice do nemovitostí	495	430	297	-31%	
Pozemky, budovy a zařízení	8 154	8 045	8 027	0%	
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 241	3 093	3 138	+1%	
Aktiva určená k prodeji	113	85	183	>+100%	
Ostatní aktiva	1 731	2 040	2 185	+7%	
<b>Aktiva celkem</b>	<b>935 078</b>	<b>937 174</b>	<b>943 284</b>	<b>+1%</b>	



# Bilance - pasiva a kapitál

(mil. Kč)	30/06 2012	31/12 2012	30/06 2013	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	143 653	133 587	138 842	+4%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	698 803	703 792	702 317	0%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	492	492	492	0%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	45 241	35 365	40 367	+14%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	621 741	629 622	626 394	-1%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	19 348	30 330	27 079	-11%
<i>Podřízené závazky</i>	11 981	7 983	7 985	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	409	1 741	-167	<-100%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 445	9 166	8 323	-9%
Závazky ze splatné daně	229	772	588	-24%
Závazky z odložené daně	1 847	2 532	2 257	-11%
Rezervy	1 067	935	867	-7%
Ostatní závazky	17 798	10 508	24 566	>+100%
<b>Závazky celkem</b>	<b>871 251</b>	<b>863 033</b>	<b>877 593</b>	<b>+2%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	25 203	32 611	26 202	-20%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	4 403	5 701	5 024	-12%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	1 944	3 567	2 197	-38%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	0	1	N/A
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>63 602</b>	<b>73 930</b>	<b>65 475</b>	<b>-11%</b>
Menšinové podíly	225	211	216	+2%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>63 827</b>	<b>74 141</b>	<b>65 691</b>	<b>-11%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>935 078</b>	<b>937 174</b>	<b>943 284</b>	<b>+1%</b>

Růst kvůli závazkům plynoucím z výplaty dividendy, která byla realizována v průběhu července.

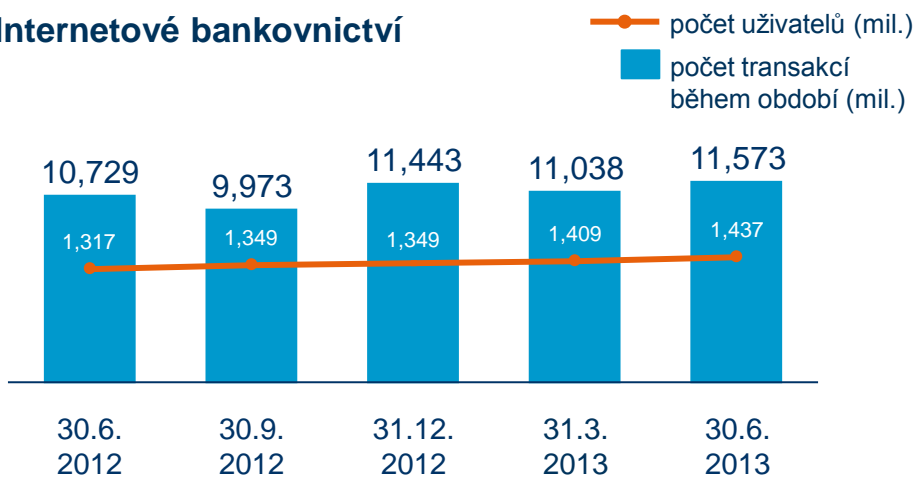
Pokles kvůli výplatě dividendy.

## Úvěry po splatnosti

Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	30. 6. 2012		30. 6. 2013	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu
Úvěrové portfolio	464,5	100%	490,0	100%
Normální (PD 1-7)	430,6	93%	454,7	93%
K přezkoumání (PD 8-9)	11,2	2%	11,7	2%
Nejisté – splácené (PD 10)	5,5	1%	6,2	1%
Nejisté – nesplácené (PD 11)	4,2	1%	3,4	0%
Nedobytné (PD 12)	13,0	3%	13,9	3%

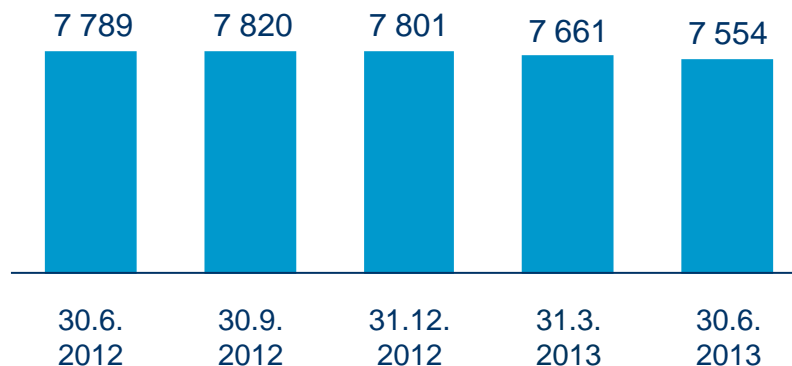
ČNB metodologie úvěrů po splatnosti: PD10, PD11 a PD12, ČSOB metodologie úvěrů po splatnosti: PD11 a PD12.

## Internetové bankovníctví



## Zaměstnanci skupiny

(přepočtený stav, ke konci období)



# Rating a struktura akcionářů

## Rating ČSOB

k 8. srpnu 2013

Ratingová agentura

### Moody's

<b>Dlouhodobý rating:</b>	<b>A2</b>
Výhled	negativní
<b>Krátkodobý rating:</b>	<b>Prime-1</b>
<b>Finanční síla:</b>	<b>C-</b>

### Fitch

<b>Dlouhodobý rating:</b>	<b>BBB+</b>
Výhled	stabilní
<b>Krátkodobý rating:</b>	<b>F2</b>
<b>Viability rating:</b>	<b>bbb+</b>
<b>Podpora:</b>	<b>2</b>

DI. rating platný od:

20. 6. 2012

3. 2. 2012

Poslední potvrzení k:

20. 6. 2012

5. 10. 2012

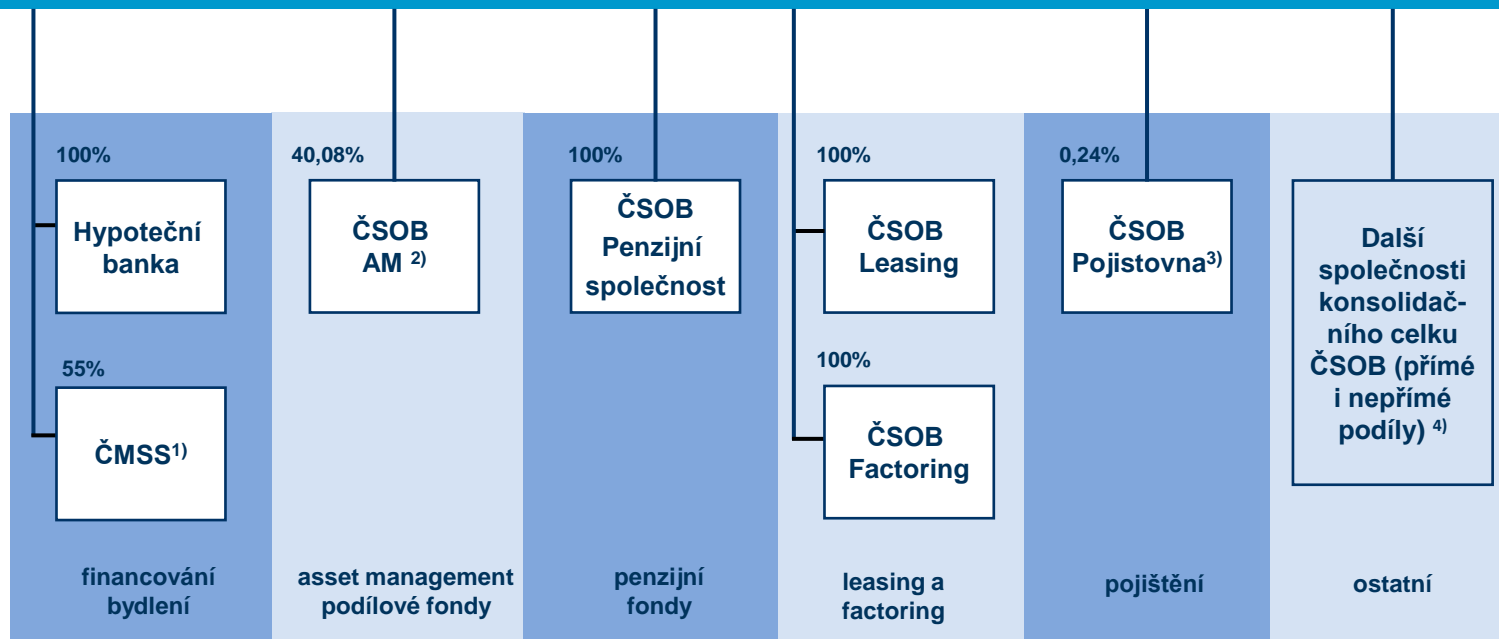
## Struktura akcionářů ČSOB

K 30. červnu 2013 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5,855 mld. Kč a skládal se z 292 750 000 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 %.

## Československá obchodní banka, a. s.

### Bankovní služby



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2013.

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

<sup>2</sup> 59,92 % vlastní KBC Participations Renta; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>3</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>4</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

# Zdroje pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celkové vklady	Celkové bankovní vklady s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky, + ČMSS 55 % a aktiva pod správou v penzijních fondech	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

# Slovníček - ukazatele

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 (metodika skupiny KBC) / úvěrové portfolio
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní
Ukazatel kapitálu Core tier 1 CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007)
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio / primární vklady
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvající zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III)
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III)
Ukazatel likvidního krytí	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III)

Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky 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 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 a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované bilance.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky 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),  
Jana Kloudová,  
Tereza Měrtlová,  
Michal Nosek,  
Markéta Pellantová

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 109

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

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

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

**Skupina ČSOB Česká republika**  
**Člen Skupiny KBC**