

Výsledky za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2019

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Obsah

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

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2016	2017	2018	1H 2018	1H 2019
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	15,1	17,5	15,8	7,5	10,9
	Ukazatel ROE	17,3 %	19,3 %	17,5 %	16,6 %	23,7 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	79,4 %	77,7 %	76,3 %	73,3 %	77,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	150,9 %	146,0 %	161,4 %	150,7 %	165,3 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	18,2 %	17,2 %	18,0 %	17,5 %	18,7 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,11 %	0,02 %	0,05 %	-0,03 %	0,02 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	46,0 %	43,7 %	47,9 %	48,9 %	43,1 %

Vyšší čistý zisk vlivem vyššího čistého úrokového výnosu a jednorázových výnosů Vynikající kvalita úvěrů, růst obchodních objemů

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio se zvýšilo na **752 mld. Kč** (meziročně +3 %) zejména díky hypotékám, úvěrům ze stavebního spoření, SME úvěrům a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** poklesly na **978 mld. Kč** (meziročně o 5 %) vlivem nižšího objemu repo operací s institucionálními klienty. **Klientské vklady se meziročně nezměnily**. Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **228 mld. Kč** (meziročně +10 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **52 tisíc**.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za 1. pololetí 2019 dosáhly výše **21,9 mld. Kč** (meziročně +22 %). Meziroční růst byl způsoben nárůstem čistého úrokového výnosu (meziročně +26 %), jednorázovými výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu a konsolidací ČMSS, které byly částečně kompenzovány poklesem výnosů z obchodování.

Provozní náklady

Provozní náklady za 1. pololetí 2019 vzrostly na **9,4 mld. Kč** (meziročně +8 %) vlivem vyšší bankovní daně (meziročně +23 %), vyšších personálních nákladů (meziročně +6 %) a konsolidací ČMSS a „Ušetřeno.cz“.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. pololetí 2019 byl ve výši **2 bazických bodů** (meziročně +5 b.b.; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Za 1. pololetí 2019 byly **vytvořeny opravné položky k úvěrům** v objemu **60 mil. Kč** zejména vlivem vyšší tvorby v segmentu SME (metodická změna). **Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **64 mil. Kč (čistá tvorba)** v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2019 hodnoty **10,9 mld. Kč** (meziročně +45 %) a za 2. čtvrtletí hodnoty **6,1 mld. Kč** (meziročně +74 %).

Likvidita a kapitál

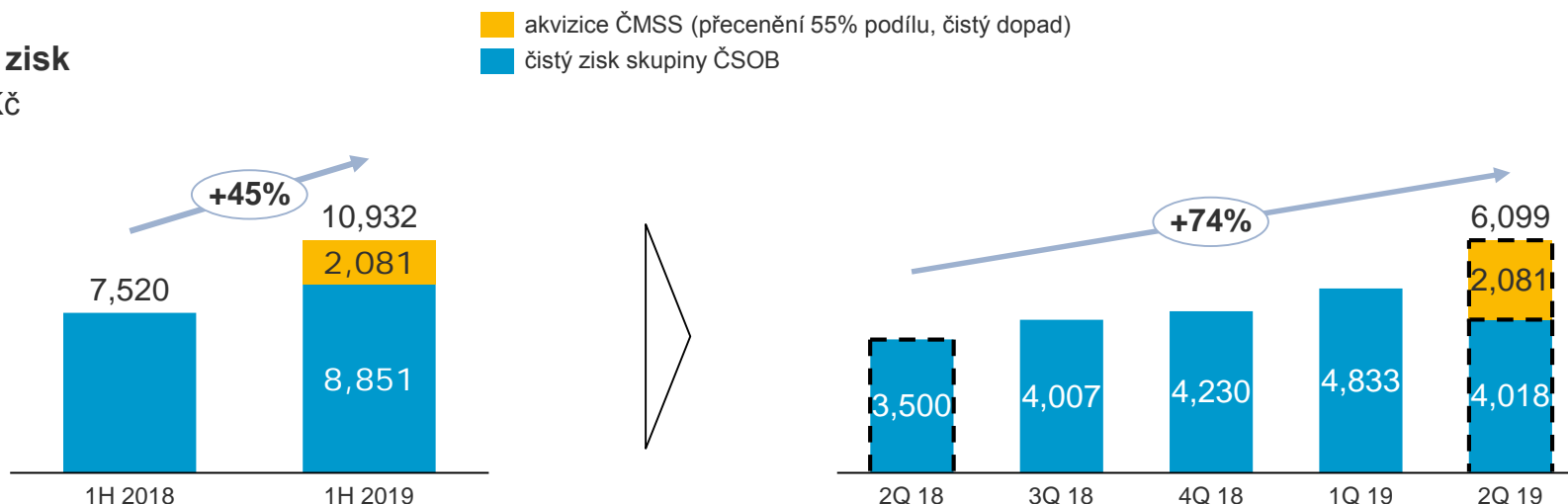
Ukazatel úvěry / vklady vzrostl meziročně na **77,3 %**.
Ukazatel kapitálu Tier 1 dosáhl hodnoty **18,7 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** **165,3 %**.

Úspěchy

K 31. květnu 2019 ČSOB **odkoupila 45% podíl ve společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.** od Bausparkasse Schwäbisch Hall, čímž získá 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. ČSOB založila společný podnik MallPay se společností Mall Group, který zlepší finanční služby klientům v rámci online nakupování. ČSOB byla oceněna časopisem Euromoney jako Nejlepší banka v České republice za rok 2019. ČSOB získala toto ocenění již podesáté.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk vzrostl na **10,9 mld. Kč** (meziročně +45 %) za 1. pololetí a na **6,1 mld. Kč** (meziročně +74 %) za 2. čtvrtletí. Výsledky odráží vyšší čistý úrokový výnos, jednorázové výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, a dopad konsolidace ČMSS, zatímco výnosy z obchodování a vyšší personální náklady měly negativní dopad.

Očištěno o vliv akvizice ČMSS čistý zisk by meziročně vzrostl o 18 % za 1. pololetí a o 15 % za 2. čtvrtletí.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí **23,7 %**, růst ze 16,6 % v loňském roce byl tažen vyšším čistým ziskem.

Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

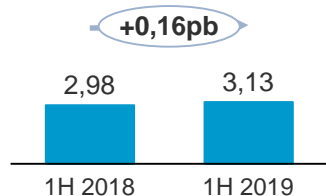
Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2018: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč)

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

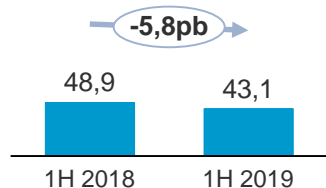
Jednorázová položka ve 2. čtvrtletí 2019: výnos z přecenění 55% podílu v ČMSS vyvolaný akvizicí zbývajících 45% podílu v souladu s IFRS 3 (+2,1 mld. Kč)

Ziskovost

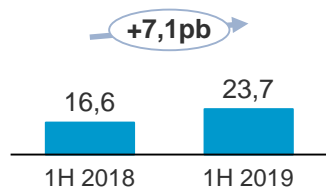
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

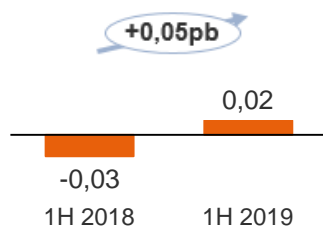


ROE (%)

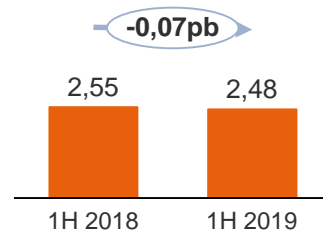


Kvalita úvěrového portfolia

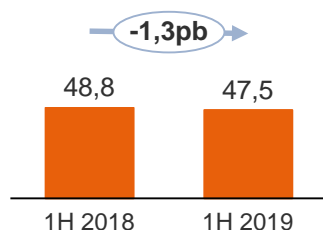
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko¹ (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání¹ (NPL, %)

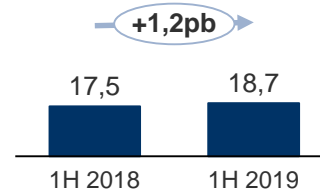


Ukazatel krytí NPL¹ (%)

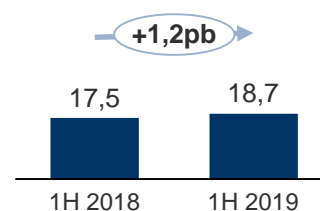


Kapitál

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)

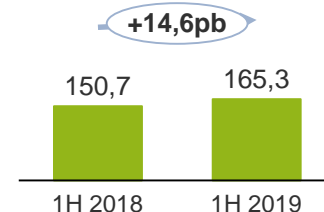


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

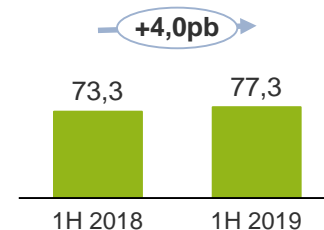


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



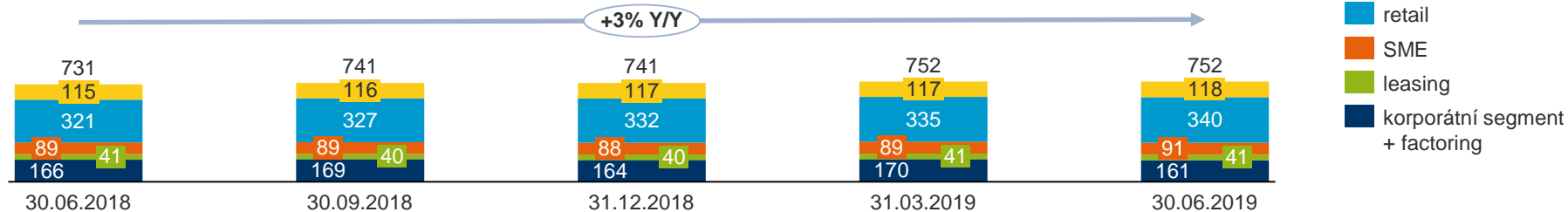
¹ Ukazatele úvěrové kvality ke 30.6.2018 byly zpětně přepočítány v důsledku 100% konsolidace ČMSS.

Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Silný růst aktiv pod správou, růst úvěrů

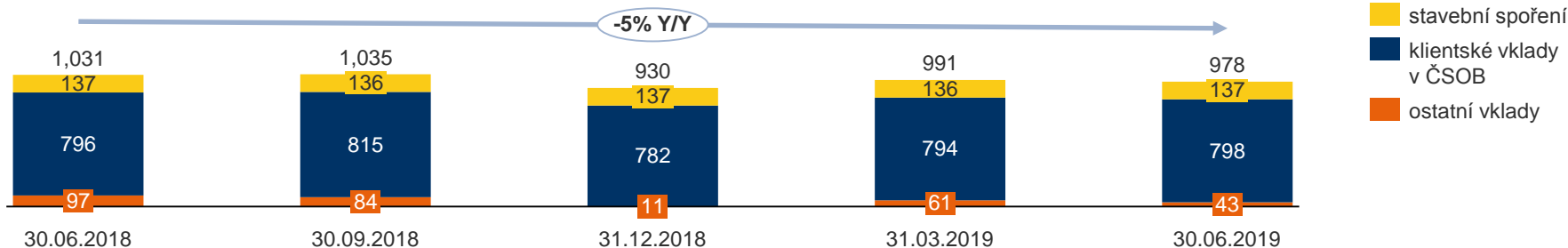
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



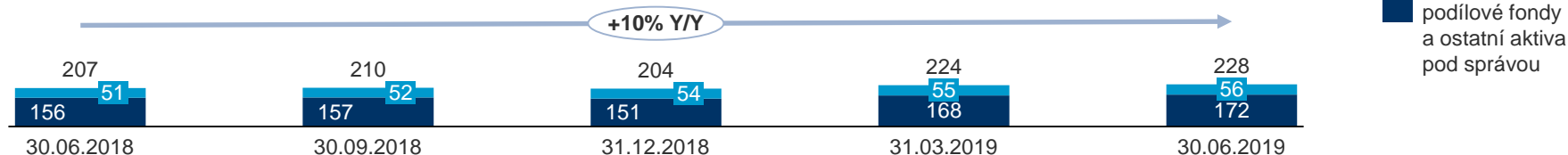
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



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

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

³ Objemy úvěrů ze stavebního spoření a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100 % hodnoty v souladu s plnou konsolidací ČMSS.

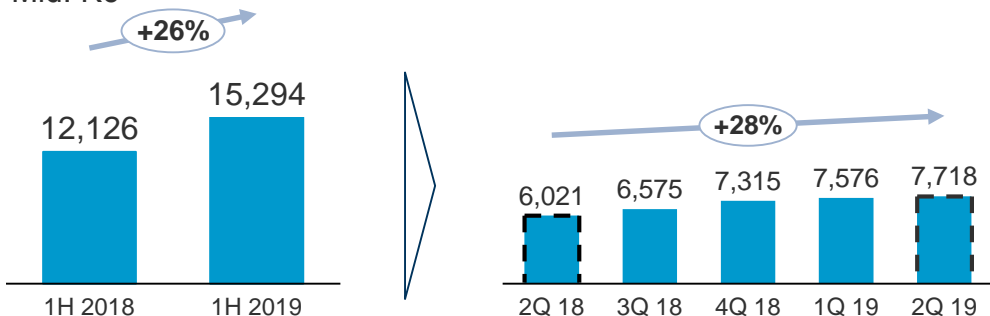
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

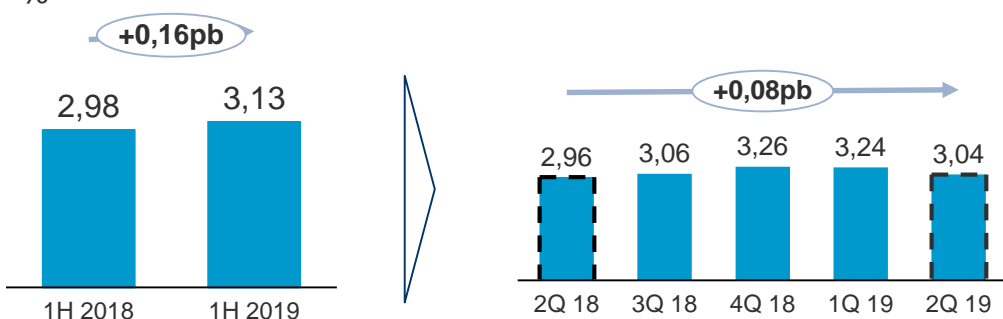
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže*

%



Čistý úrokový výnos vzrostl za 1. pololetí 2019 o **26 %** a za 2. čtvrtletí 2019 o **28 %** vlivem následujících položek:

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

Očištěno o dopad konsolidace ČMSS by čistý úrokový výnos vzrostl za 1. pololetí meziročně o 23 % a za 2. čtvrtletí o 24 %.

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

Čistá úroková marže za 1. pololetí 2019 dosáhla výše **3,13 %** (meziročně +0,16 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

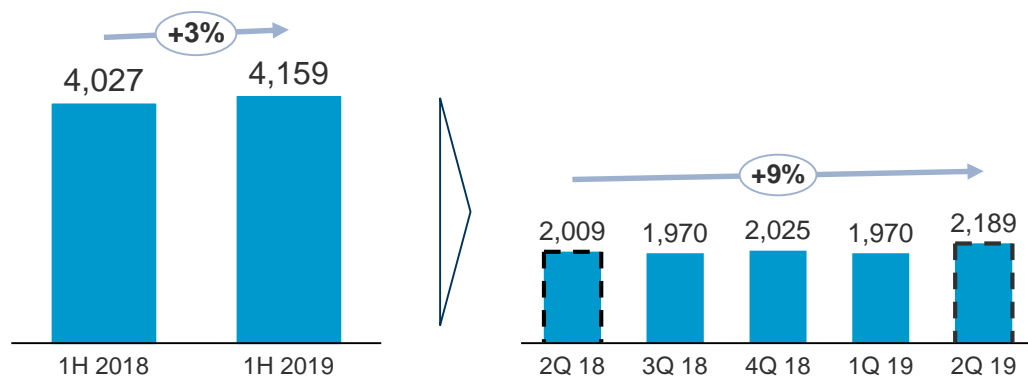
	2016	2017	2018	1H 2019
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,13 n/a

Čistý výnos z poplatků a provizí a ostatní

Růst čistého výnosů z poplatků a provizí

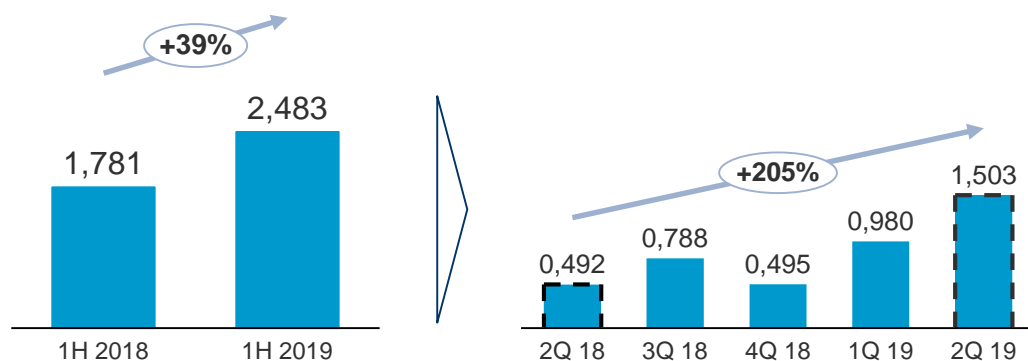
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Ostatní¹

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí

vzrostl za 1. pololetí 2019 o **3 %** a za 2. čtvrtletí 2019 o **9 %** vlivem:

- (+) konsolidace ČMSS a „Ušetřeno.cz“,
- (+) vyšších poplatků za účty a úvěry (předčasná splacení v korporátním segmentu) a nižších distribučních poplatků,
- (-) nižších poplatků za platby a platební karty.

Očištěno o dopad konsolidace ČMSS by čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl za 1. pololetí meziročně o **1 %** a za 2. čtvrtletí o **6 %**.

39% meziroční nárůst položky „Ostatní“ byl ovlivněn následujícími faktory:

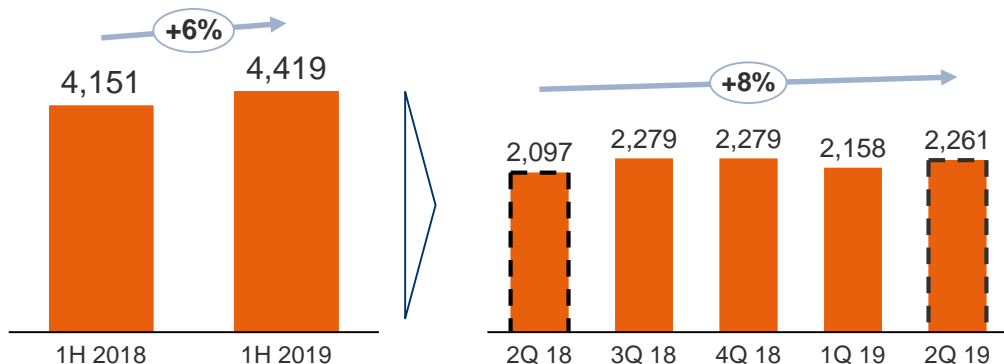
- (+) jednorázovým výnosem z přecenění 55% podílu v ČMSS,
- (+) jednorázovým výnosem z prodeje ČSOB AM,
- (+) jednorázovým výnosem z historického právního sporu,
- (-) krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos,
- (-) přeceněním.

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

Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a konsolidace ČMSS

Náklady na zaměstnance

Mld. Kč

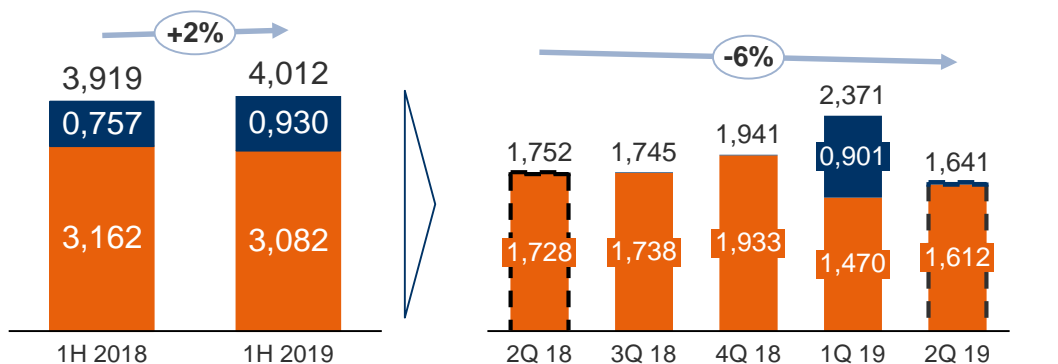


Náklady na zaměstnance za 1. pololetí 2019 vzrostly meziročně o **6 %** a za 2. čtvrtletí meziročně o **8 %** v důsledku růstu mezd, nižší kapitalizace a konsolidace ČMSS, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců (meziročně -4 %) měl pozitivní dopad.

Očištěno o dopad konsolidace ČMSS by náklady na zaměstnance vzrostly za 1. pololetí meziročně o 5 % a za 2. čtvrtletí o 5 %.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady za 1. pololetí 2019 meziročně vzrostly o **2 %** vlivem vyšší bankovní daně. Meziroční pokles všeobecných správních nákladů bez zahrnutí bankovní daně byl způsoben především metodickou změnou v důsledku implementace IFRS 16.

Očištěno o dopad konsolidace ČMSS by všeobecné správní náklady vzrostly za 1. pololetí meziročně o 2 % a za 2. čtvrtletí poklesly o 8 %.

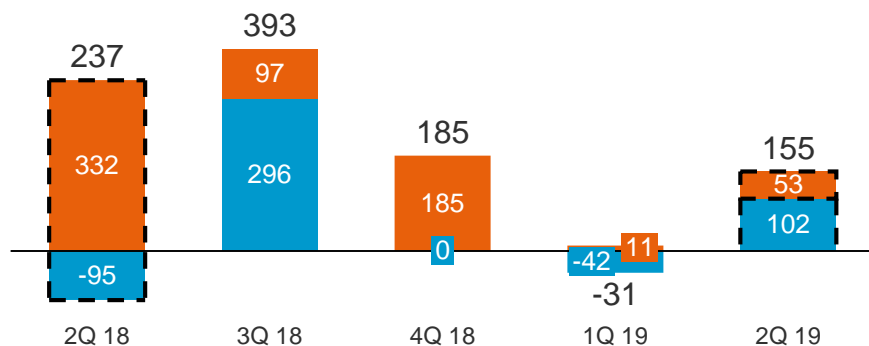
Ukazatel náklady / výnosy poklesl na **43,1 %** (meziročně -5,8 procentního bodu).

Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

Ztráty ze znehodnocení

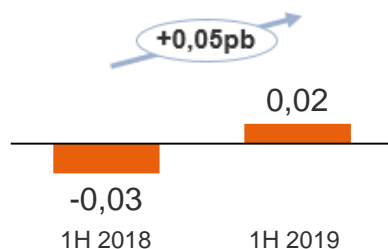
Mil. Kč

- ostatní ztráty ze znehodnocení (viz poznámka)
- opravné položky k úvěrům (ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko

CCR, Ytd., anualizováno, %



Poznámka:

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

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

Za 1. pololetí 2019 vzrostly opravné položky k úvěrům na **60 mil. Kč (čistá tvorba)** zejména vlivem vyšší tvorby v segmentu SME (metodická změna).

Ostatní ztráty ze znehodnocení poklesly meziročně na **64 mil. Kč** vlivem efektu přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu v roce 2018.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko* za 1. pololetí 2019 dosáhl hodnoty **0,02 %** (meziročně +5 bazických bodů; Ytd., anualizováno).

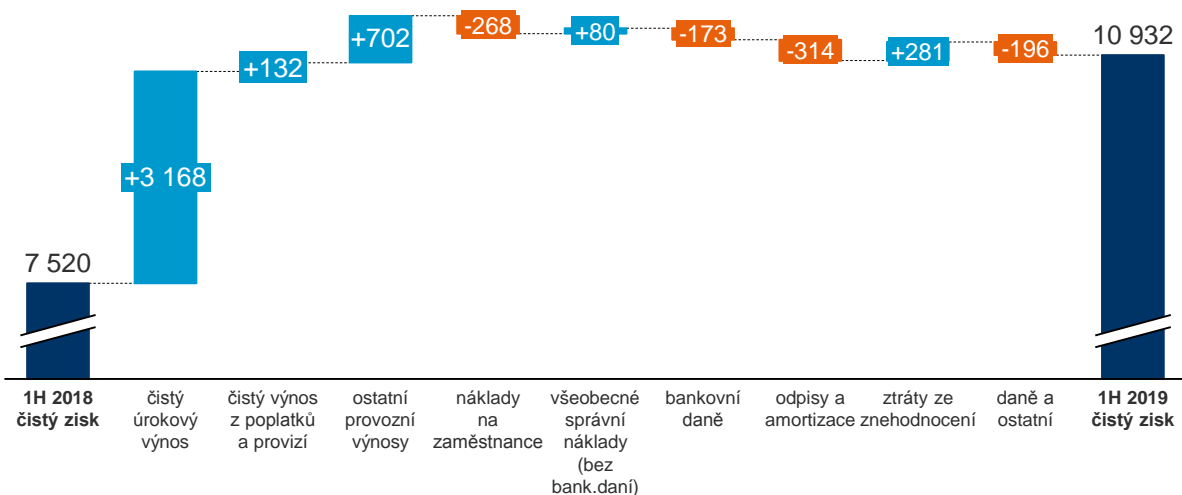
Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	30.6.2019	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	751,8	100 %
Úroveň 1	692,8	92 %
Úroveň 2	40,3	5 %
Úroveň 3	18,7	3 %

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mil. Kč



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

Pozitivní dopad na výsledek:

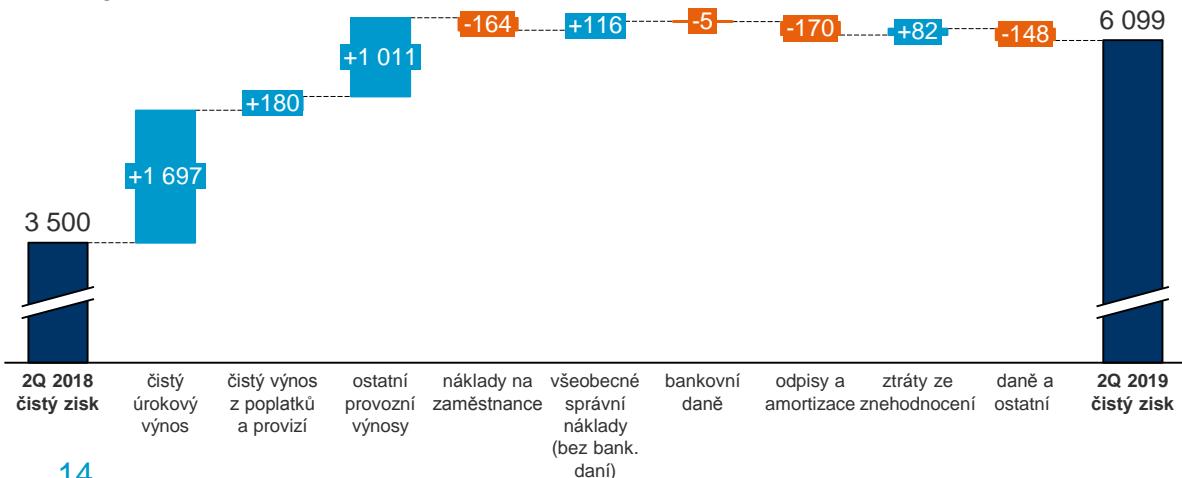
- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS
- vyšší ostatní provozní výnosy vlivem jednorázových výnosů z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB AM a historického právního sporu zčásti kompenzované nižšími výnosy z obchodování a přeceněním
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing zčásti kompenzované vyšší tvorbou v segmentu SME
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky konsolidaci ČMSS, vyšším poplatkům za úvěry a účty a nižším distribučním poplatkům
- nižší všeobecné správní náklady v důsledku implementace IFRS 16

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd, konsolidace ČMSS a nižší kapitalizace oproti roku 2018
- vyšší bankovní daně v důsledku vyššího regulačního požadavku

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2Q 2019 a 2Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS
- vyšší ostatní provozní výnosy vlivem jednorázových výnosů z přecenění 55% podílu v ČMSS zčásti kompenzované nižšími výnosy z obchodování a přeceněním
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky konsolidaci ČMSS, vyšším poplatkům za úvěry a nižším distribučním poplatkům
- nižší všeobecné správní náklady v důsledku implementace IFRS 16
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing zčásti kompenzované vyšší tvorbou v segmentu SME

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd, konsolidace ČMSS a nižší kapitalizace oproti roku 2018

Konsolidováno, mil. Kč	30.6.2018	31.12.2018	30.6.2019
Celkový regulační kapitál	69 461	69 148	71 105
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	69 461	69 148	71 105
- Tier 2 kapitál	0	0	0
Celková RWA	397 527	383 254	379 230
- Úvěrové riziko	312 078	312 054	312 378
- Tržní riziko	24 869	10 620	3 636
- Operační riziko	60 580	60 580	63 216
Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu	17,5%	18,0 %	18,7 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	17,5%	18,0 %	18,7 %

Meziroční nárůst (**kmenového kapitálu Tier 1**) v důsledku vyššího zadržení mezitímního zisku, které bylo částečně kompenzováno vyššími odečitatelnými položkami (goodwill a nehmotná aktiva) v důsledku akvizice zbývajícího podílu v ČMSS.

Celková RWA meziročně poklesla v důsledku optimalizace pozic tržního rizika v rámci skupiny KBC, která byla částečně kompenzována růstem RWA k operačnímu riziku souvisejícími s komerčním bankovníctvím a obchodováním na finančních trzích.

Poznámky:

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

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

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

Celkový regulační kapitál = (Kmenový) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování, pojištění a podílových fondech

1.

Celkové úvěry¹	20,7 %	↓
Úvěry ze stavebního spoření ¹	41,1 %	↓
Stavební spoření ¹	39,8 %	→
Hypotéky ^{1,6}	27,4 %	↓

2.

Celkové vklady¹	20,7 %	↓
Podílové fondy ¹	23,8 %	↑
Factoring ²	22,9 %	↓
Leasing ¹	16,6 %	↓

3.

Penzijní fond ³	14,4 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	14,2 %	↓
Spotřebitelské financování ^{1,4,6}	12,9 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	8,0 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	8,0 %	↑
Životní pojištění ⁵	8,0 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. červnu 2019, s výjimkou podílových fondů, penzijních fondů, leasingu a factoringu, které jsou k 31. březnu 2019. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

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

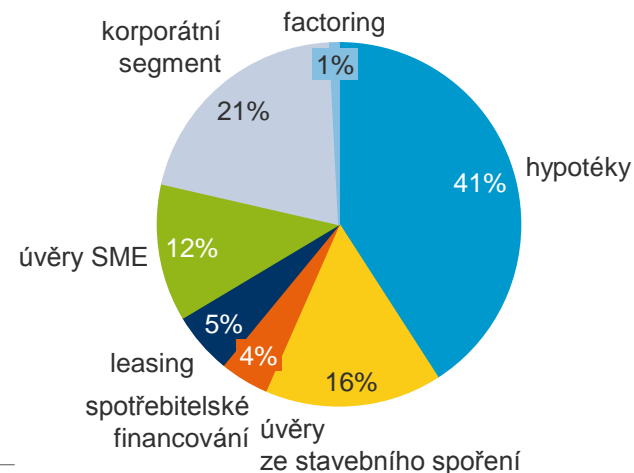
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Meziroční růst tažen hypotékami, úvěry ze stavebního spoření, SME úvěry a spotřebitelským financováním

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2018	30. 6. 2019	meziroční změna
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	730,9	751,8	+3 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	290,6	307,4	+6 %
Spotřebitelské financování	30,3	32,7	+8 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	115,0	118,1	+3 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	159,4	154,9	-3 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	88,6	91,5	+3 %
Leasing ³	40,7	41,2	+1 %
Factoring	6,2	6,0	-3 %
Ostatní ⁴	41,0	42,3	+3 %
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	771,9	794,0	+3 %

30. 6. 2019
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



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

² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS.

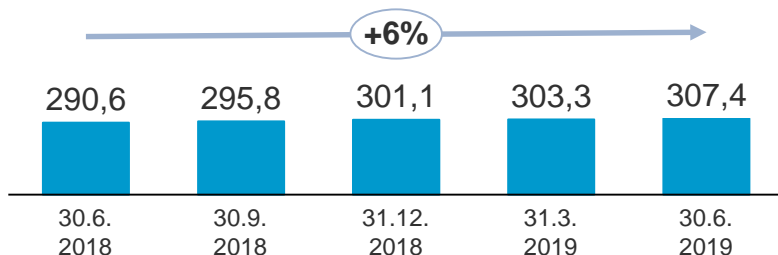
Objemy jsou vykazovány ve 100% poměru a od 2. čtvrtletí 2019 vstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

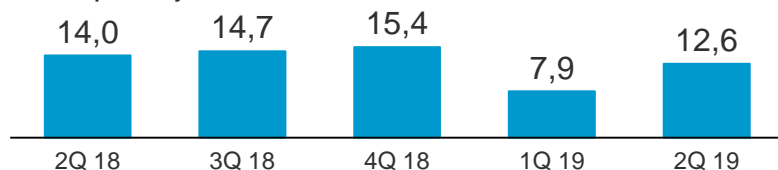
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

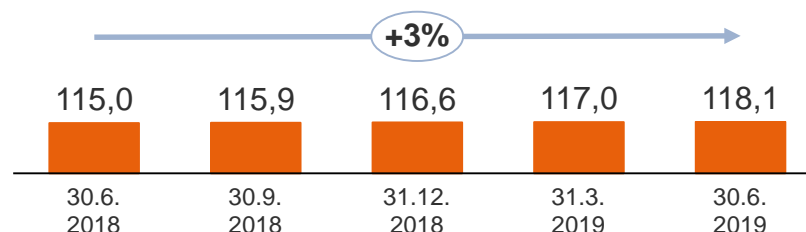


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **6 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami, růstem cen nemovitostí a limity ČNB na poměr úvěru k hodnotě zajištění (LTV) a ukazatele zadlužení vůči příjmu klienta (DTI a DSTI).

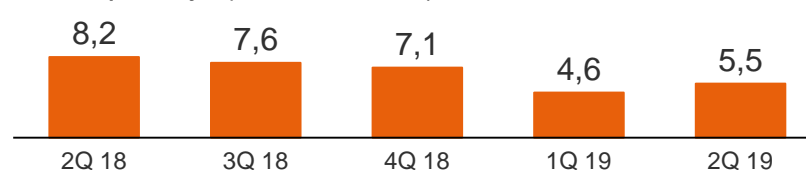
ČSOB ve 2. čtvrtletí 2019 poskytla přes **5 tisíc nových hypoték** (meziročně -20 %) v celkovém objemu **12,6 mld. Kč** (meziročně -10 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 13 % a v celkovém objemu o 12 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 100 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 100 %)*, mld. Kč



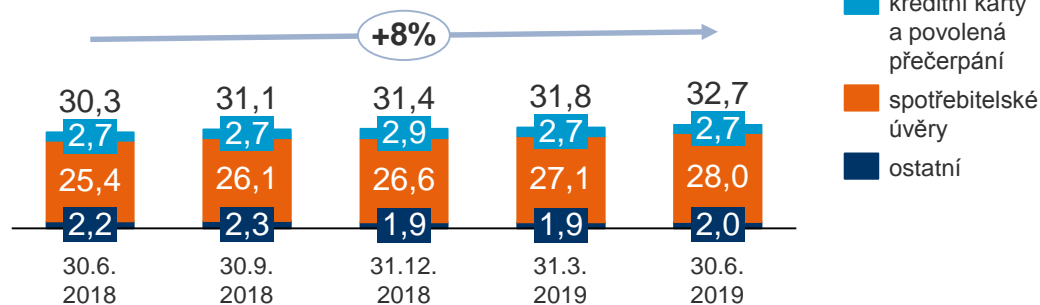
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 7 %.

Nové prodeje ve 2. čtvrtletí 2019 meziročně poklesly o **33 %**. Pokles byl ovlivněn pokračujícím vlivem opatření ČNB a všeobecným poklesem poptávky po úvěrech na bydlení. Kromě toho prodeje ve stejném období loňského roku byly nadprůměrně vysoké.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

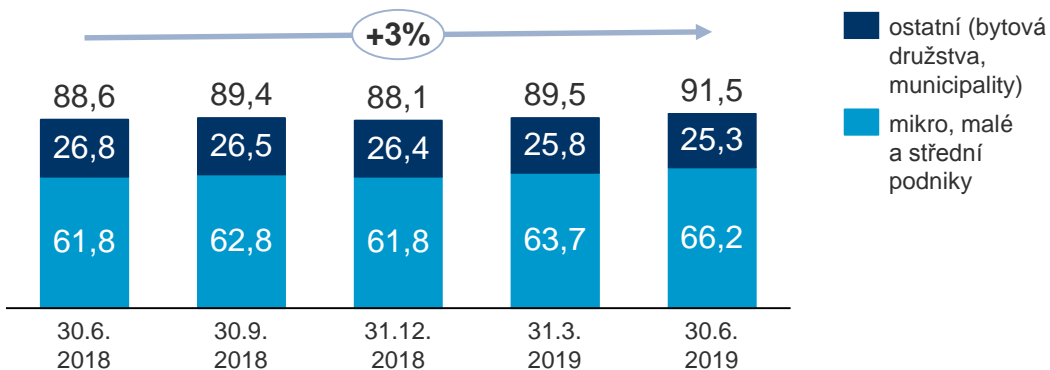
Růst spotřebitelského financování a SME úvěrů

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **8 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 10 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty.

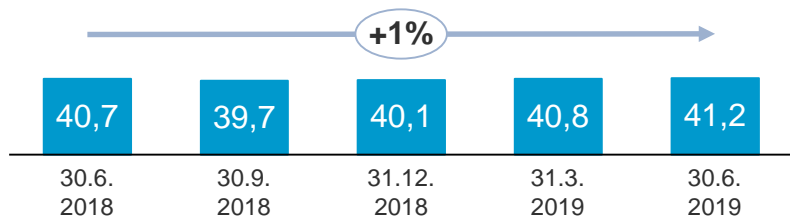
SME úvěry , objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +7 %).

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

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



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

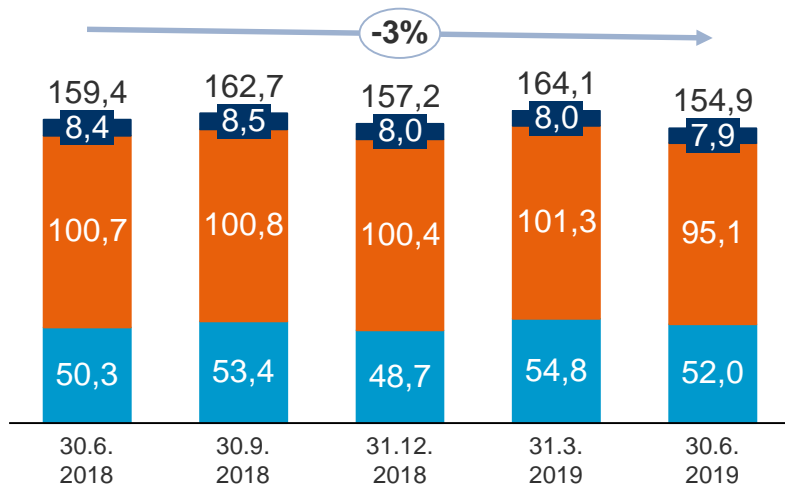
* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

Pokles objemů korporátních úvěrů v důsledku mimořádných splátek

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

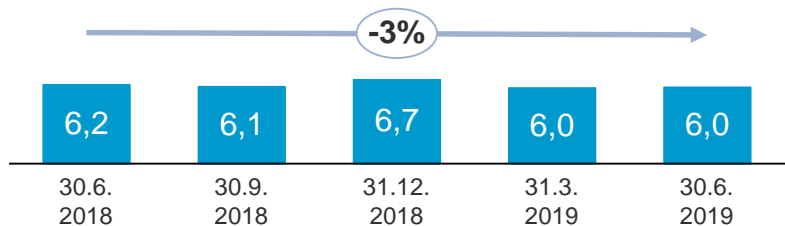
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování*
- klasické úvěry



Korporátní úvěry meziročně poklesly o **3 %** kvůli předčasným splátkám v sektorech **nemovitostí a potravinářství**.

Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

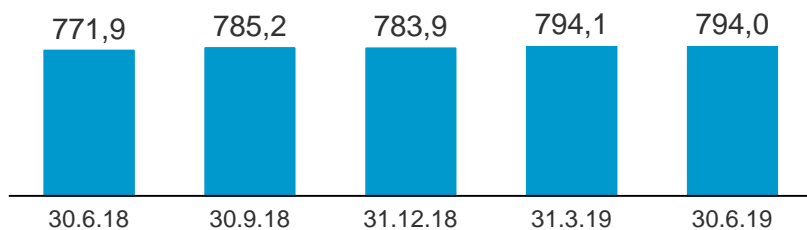


Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně poklesl o 3 % kvůli stagnující klientské základně a nižší poptávce po externím financování.

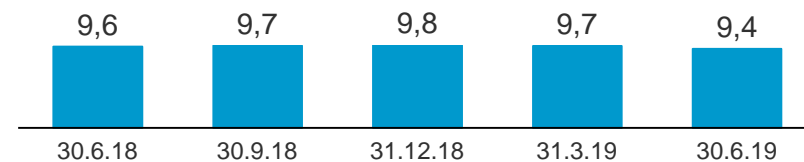
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

** Počínaje 31.12.2018 je vykazováno specializované financování místo strukturovaného.*

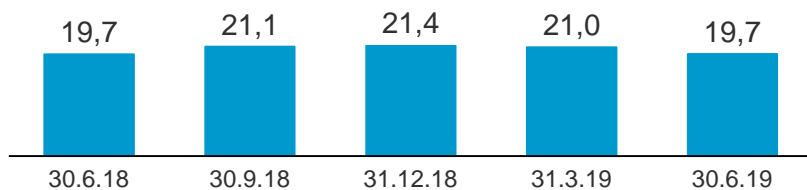
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (včetně ČMSS) (mld. Kč)



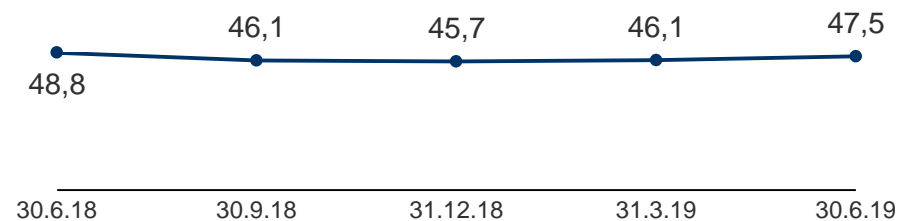
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



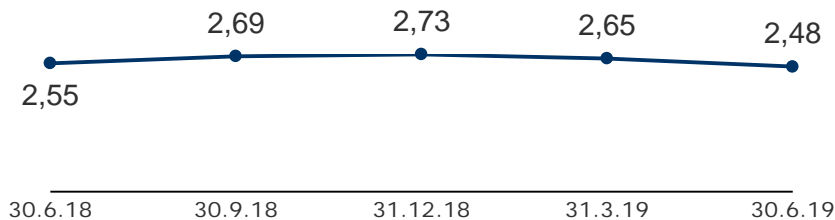
Úvěry v selhání (mld. Kč)



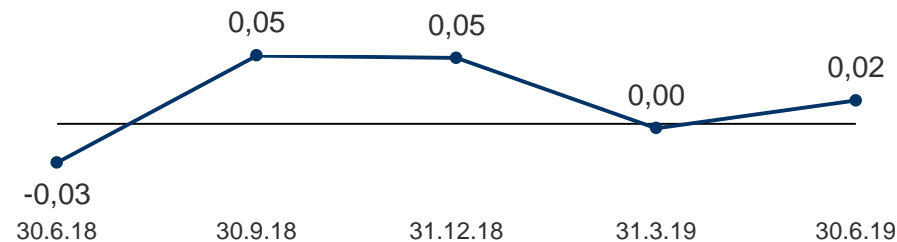
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů v selhání (%)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)



Vklady celkem a celková aktiva pod správou

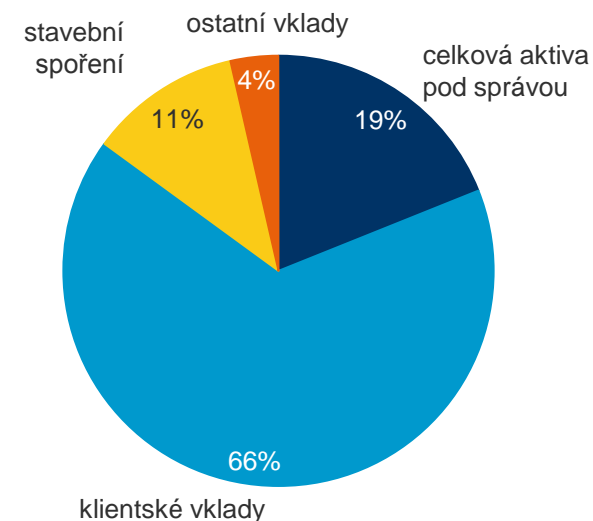
Silný růst aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2018	30.6.2019	meziroční změna
Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)	1 030,6	978,4	-5 %
Klientské vklady	796,2	797,8	0 %
<i>Běžné účty</i>	539,9	556,2	+3 %
<i>Spořicí účty</i>	215,6	201,5	-7 %
<i>Termínované vklady</i>	40,7	40,1	-1 %
Ostatní vklady	97,5	43,4	-56 %
Stavební spoření ¹	136,9	137,2	0 %
Celková aktiva pod správou	207,3	228,2	+10 %
Penzijní fond ²	51,5	56,2	+9 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	155,8	172,1	+10 %

30. 6. 2019

(včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty, které zaznamenaly meziročně 56% pokles.



¹ Stavební spoření skupiny ČSOB je od 30.6.2019 zahrnuto ve 100 % v konsolidované rozvaze ČSOB. Hodnoty k 30.6.2018 byly zpětně přepočítány.

² Závazky vůči klientům penzijního fondu.

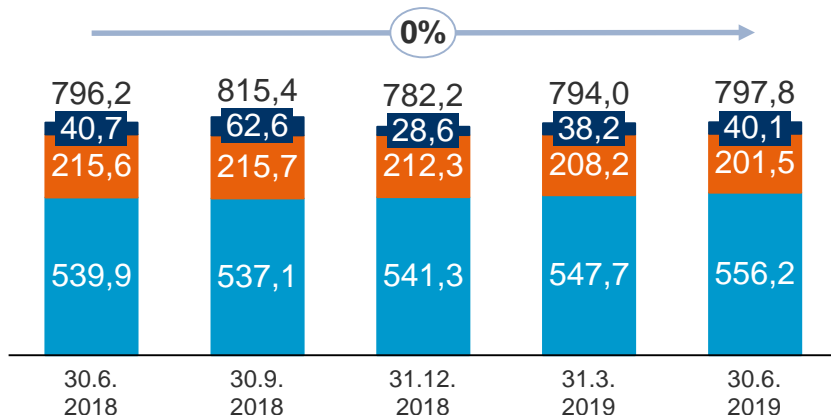
³ Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

Silný růst penzijních fondů, objem klientských vkladů meziročně stejný

Klientské vklady (mld. Kč)

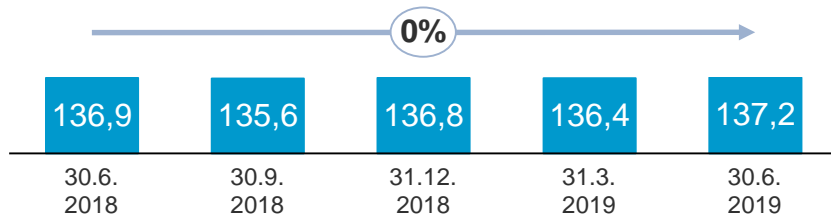
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



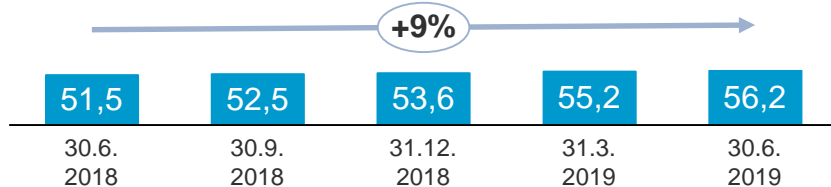
Objem **klientských vkladů** se meziročně nezměnil, když nárůst zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +3 %) byl vyvážen poklesem objemů na **spořicích a termínovaných účtech** (meziročně -7 % a -1 %).

Stavební spoření (mld. Kč)



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

Penzijní fondy (mld. Kč)



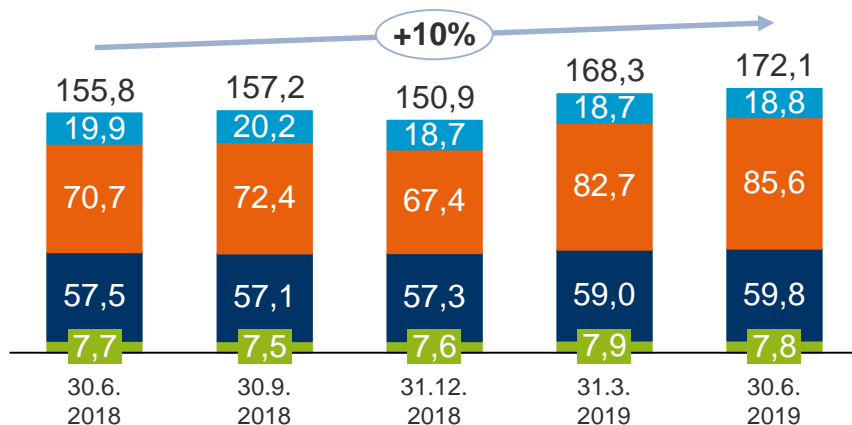
Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **9 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

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

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

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

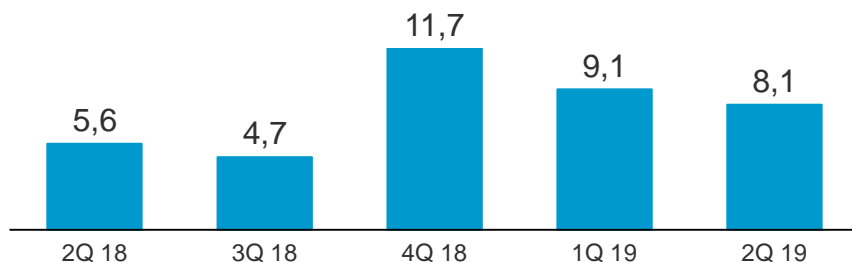


Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **10 %** na **172,1 mld. Kč** v důsledku růstu objemů zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou, zejména vlivem nových prodejů podpořených i pozitivním dopadem přecenění.

Ve 2. čtvrtletí 2019 vzrostly **nové prodeje podílových fondů** meziročně o **45 %** zejména díky pokračujícím úspěšným prodejům nového dluhopisového fondu ČSOB Premiéra.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



Poznámka:

Podílové fondy zahrnují jak fondy spravované ČSOB Asset Managementem, tak fondy distribuované skupinou ČSOB, ale řízené z KBC AM. Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty).

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

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

	30. 6. 2018	31. 3. 2019	30. 6. 2019
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	4,312	4,266	4,250
Klienti Ušetřeno.cz and Top-Pojištění.cz (tis.)¹	114	52	97
Pobočky ČSOB (pouze banka)	266	234	227
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	244	212	205
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	98	98	97
Centra Hypoteční banky	30	30	30
Poradenská místa ČMSS	302	292	290
Leasingové pobočky	7	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 700	cca. 2 600	cca. 2 600
- z toho specializované bankovní přepážky	172	206	213
Franšizové pobočky České pošty	cca. 500	cca. 600	cca. 600
Bankomaty²	1 072	1 067	1 067
- z toho bezkontaktní	352	423	454

Počet **klientů** poklesl meziročně o 62 tisíc zejména vlivem zavírání neaktivních účtů v říjnu 2018, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 52 tisíc.**

Na konci června 2019 mohli klienti využívat celkem 1 067 **bankomatů** (meziročně -5), z toho 454 bezkontaktních (meziročně +102), 226 vkladových (meziročně +44) a více než 90 % z nich bylo upraveno pro klienty se zrakovým postižením.

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. **Počet poboček ČSOB** na konci června 2019 byl 227 (meziročně -39), z toho 204 sloučených (ČSOB + PS).

Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **213 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +41).

Poznámky:

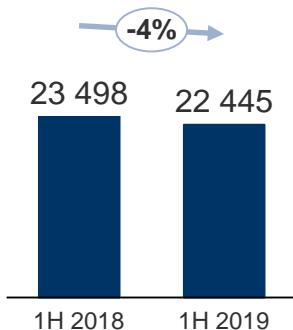
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

¹ Klienti, kteří si od začátku roku koupili alespoň jeden produkt.

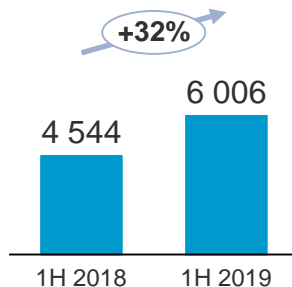
² Včetně bankomatů partnerských bank.

Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilní transakce prudce rostou

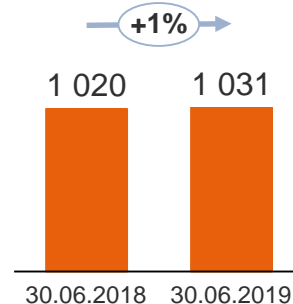
Internetové bankovníctví transakce*
(tis.)



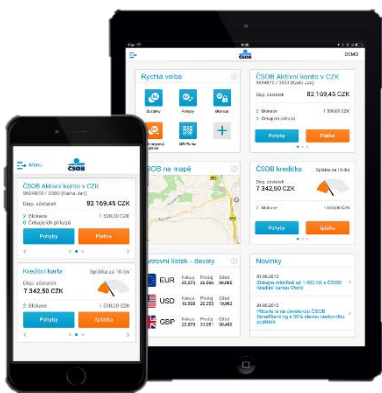
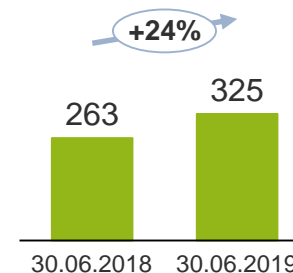
Mobilní bankovníctví transakce*
(tis.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé**
(tis.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé***
(tis.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 30. červnu 2019 vzrostl meziročně o 24 % a počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** vzrostl meziročně o 1 %.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 32 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** poklesl o 4 %.

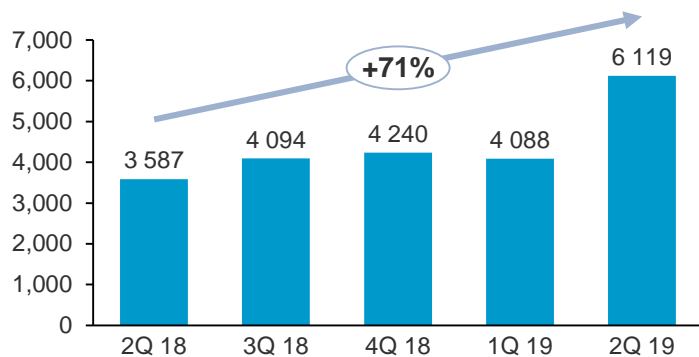
* Definice započtených transakcí byla změněna. Nová definice nezahrnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

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

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

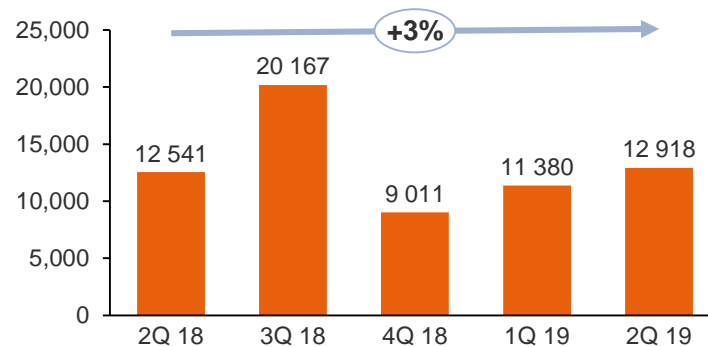
Spotřebitelské úvěry

(počet)

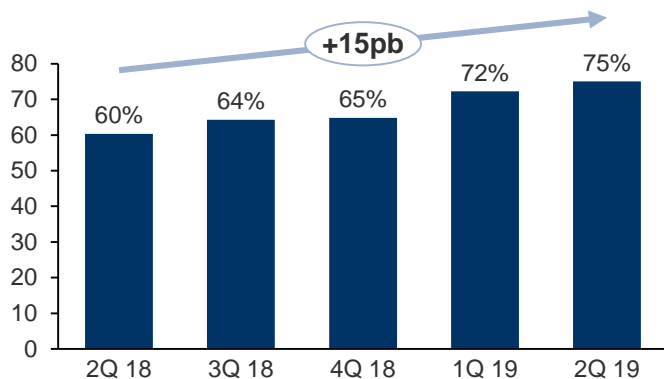


Cestovní pojištění

(počet)



Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Ve 2. čtvrtletí 2019 byly více než 6 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeny online**, meziročně o 71 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 3 %.

ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 75 % ve 2. čtvrtletí 2019, meziročně o 15 procentních bodů více.

ČSOB byla vyhlášena nejlepší bankou v České republice pro rok 2019 mezinárodním časopisem Euromoney

Euromoney: Nejlepší banka

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2019. ČSOB získala toto ocenění již po desáté.

Nejlepší poskytovatel služeb pro mezinárodní obchod

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepšího poskytovatele služeb pro mezinárodní obchod** v České republice pro rok 2019.

Internet Effectiveness Awards 2019

ČSOB byla vyhlášena **druhou nejefektivnější firmou** roku v České republice v rámci soutěže **Internet Effectiveness Awards 2019**.

Ocenění Zlatá koruna

V 17. ročníku **soutěže Zlatá koruna** získal ČSOB Leasing první místo v kategorii **Leasing pro podnikatele** s produktem **Autopůjčka**, Hypoteční banka druhé místo v kategorii **Hypotéky** s produktem **Zelená hypotéka**, Patria Finance druhé místo v kategorii **Obchodování s cennými papíry** s produktem **Webtrader** a ČSOB třetí místo v kategorii **Platební karty** s produktem **Premium karta** a v kategorii **Společenská odpovědnost** s projektem **Finanční gramotnost**.

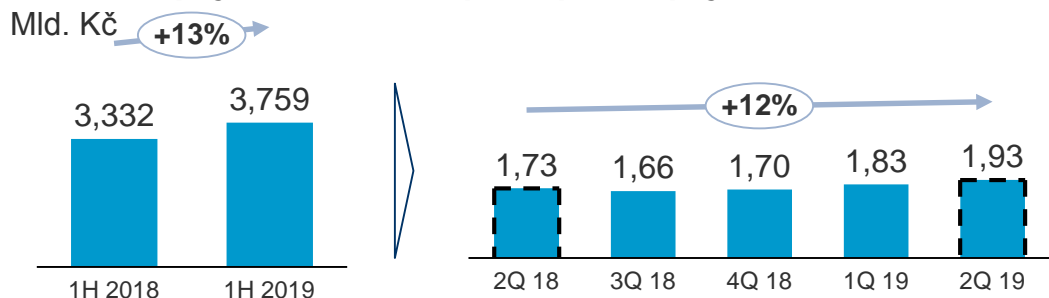
European Structured Products & Derivatives Awards

Společnost **ČSOB Asset Management** vyhrála v kategorii **Nejlepší distributor a Nejlepší výkonnost** v ČR evropské soutěže **European Structured Products & Derivatives Awards 2019**.

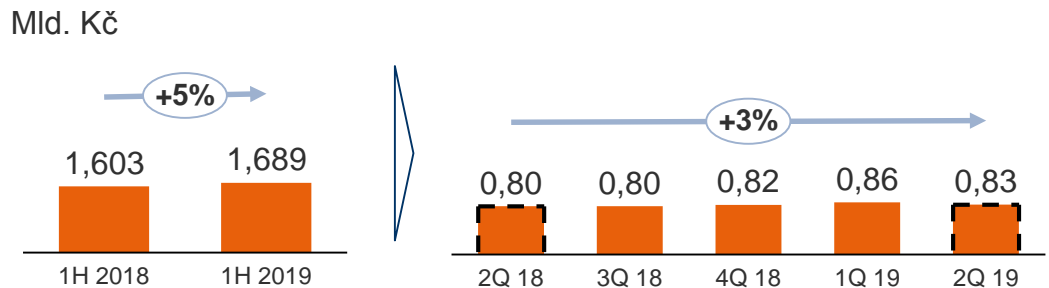
ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Silný růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i životním pojištění

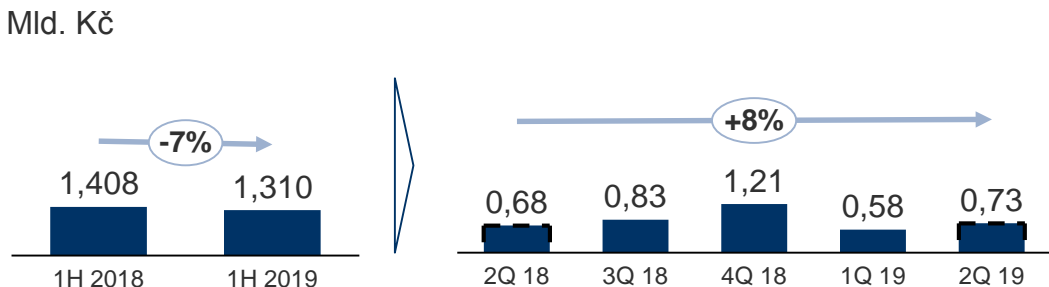
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné



Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné



Tržní podíly	1H 2019	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 8,0 %	4.
Životní pojištění	↑ 8,0 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Za 1. pololetí 2019 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **13 %** a za 2. čtvrtletí o **12 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění průmyslových rizik, domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

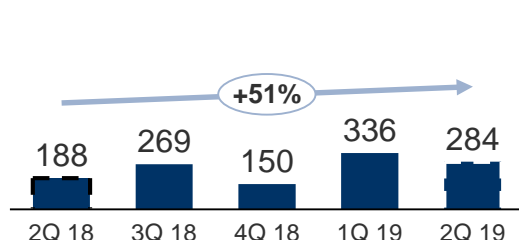
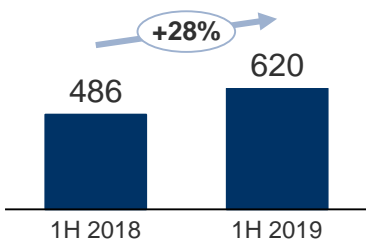
Životní pojištění

Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2019 vzrostlo meziročně o **5 %** a za 2. čtvrtletí o **3 %** v souvislosti se stabilizací portfolia, růstem prodeje a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 2 %.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2019 pokleslo meziročně o **7 %** kvůli meziročně nižšímu objemu tranší ve srovnání s 1. pololetím 2018 a vzrostlo o **8 %** za 2. čtvrtletí 2019. Trh vzrostl meziročně o 32 %.

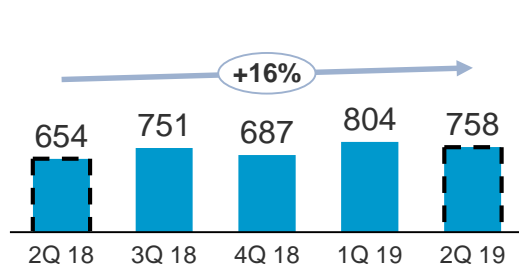
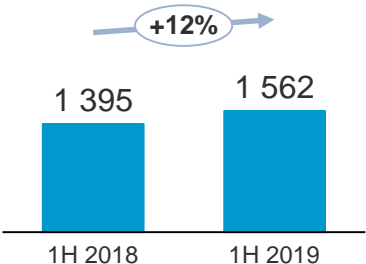
Čistý zisk

Mil. Kč



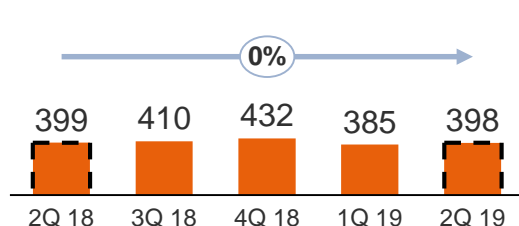
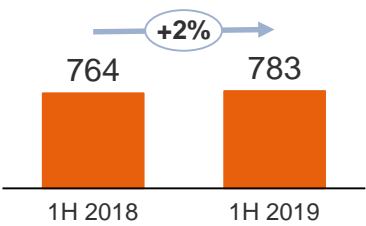
Provozní výnosy

Mil. Kč



Provozní náklady

Mil. Kč



Čistý zisk za 1. pololetí 2019 vzrostl na **620 mil. Kč** (meziročně +28 %) a za 2 čtvrtletí na **284 mil. Kč** (meziročně +51 %) díky stabilnímu příspěvku životního pojištění podpořenému výsledkem v neživotním pojištění.

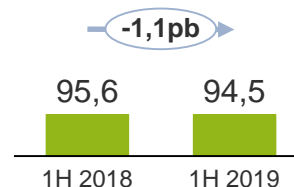
Provozní výnosy za 1. pololetí 2019 vzrostly na **1 562 mil. Kč** (meziročně +12 %) a za 2 čtvrtletí na **758 mil. Kč** (meziročně +16 %), hlavními faktory byly:

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

Provozní náklady za 1. pololetí 2019 vzrostly meziročně o 2 % na **783 mil. Kč** a za 2 čtvrtletí na **398 mil. Kč** (meziročně stejné) v souladu s růstovou strategií.

Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění dosáhl úrovně 94,5 %, meziročně vzrostl v důsledku většího počtu pojistných událostí.

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika



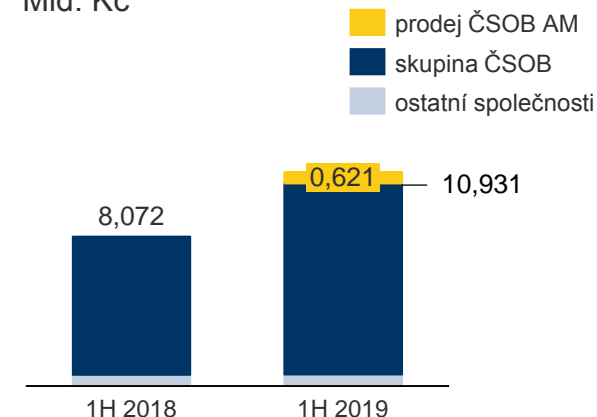
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za 1. pololetí 2019 výše **10,9 mld. Kč** (meziročně +35 %) a za **2. čtvrtletí 2019** výše **6,4 mld. Kč** (meziročně +72 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a do 4. čtvrtletí 2018 také ČSOB Asset Management (ČSOB AM).²

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

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	2Q/2Q	1H 2018	1H 2019	1H/1H
Skupina ČSOB ¹	3,475	3,983	4,214	4,833	6,099	+75 %	7,475	10,932	+46 %
<i>z toho dopad prodeje ČSOB AM</i>	-	-	-	0,621	-	-	-	0,621	-
Skupina ČSOB bez prodeje AM ¹	3,475	3,983	4,214	4,212	6,099	+75 %	7,475	10,311	+38 %
ČSOB Pojišťovna	0,188	0,269	0,150	0,336	0,284	+51 %	0,486	0,620	+28 %
ČSOB AM ²	0,058	0,059	0,039	-	-	-	0,111	-	-
Celkem	3,721	4,310	4,402	4,548	6,383	+72 %	8,071	10,931	+35 %

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

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

Příloha

Pro podnikání

Po úspěšné pilotní vlně jsme v akceleračním programu **Start it @ČSOB** v březnu vybrali 6 projektů, kterým pomůže ČSOB nastartovat business. V červnu se ČSOB stala členem prestižní sítě akceleratorů GAN, díky níž může nabídnout startupům nové možnosti získání investora. Do programu zapojujeme odborníky z banky i experty z trhu, s jejichž pomocí si ujasňují životaschopnost svého obchodního modelu.



START IT
@ČSOB



Pro vzdělání

V rámci projektu **Finanční gramotnosti** navštívilo 350 ambasadorek ČSOB 221 škol a oslovilo tak 21 500 žáků (od zahájení v roce 2016 do 30.6.2019).

Ve spolupráci s Výborem dobré vůle - Nadací Olgy Havlové bude letos celkem 90 mladých lidí pobírat stipendium z Fondu vzdělání, do něhož ČSOB v roce 2019 přispěla částkou 1,5 mil. korun.

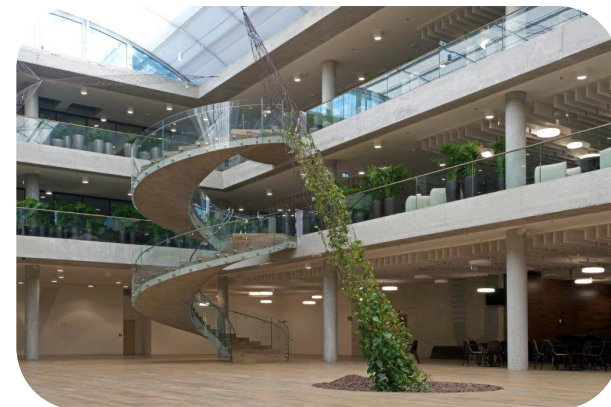
Pro soužití

V rámci partnerství se Sue Ryder jsme se zúčastnili tradičního putování centrem Prahy (Špacír). Na sedmi zastaveních se veřejnost seznamovala s problematikou stárnutí.

Po konzultacích s nevidomými klienty byly navrženy úpravy bankomatů, které povedou k výraznému usnadnění používání bankomatů těmito klienty.

Pro přírodu

Nová budova ČSOB aspiruje na nej přísnější certifikaci LEED Platinum. Jako první v ČR byla budována pomocí 3D modelování (Building Information Modeling – BIM), což přineslo téměř 30% úsporu nákladů na výstavbu. Budova současně disponuje největší soustavou tepelných čerpadel v ČR – 177 zemních vrtů o hloubce 150 metrů umožní vytápění i chlazení – v létě se do vrtů uloží teplo na zimu a naopak.



Ukazatel	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	30.6.2018	30.6.2019
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	2,98 n/a	3,13 n/a
Náklady / výnosy (%)	46,0	43,7	47,9	48,9	43,1
RoE (Ytd., %)	17,3	19,3	17,5	16,6	23,7
RoA (Ytd., %)	1,42	1,26	1,07	1,45	1,42
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	37,0	43,0	39,1	34,0	51,0
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %) ³	n/a (0,11)	n/a (0,02)	0,05 (0,03)	-0,03 (-0,03)	0,02 n/a
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	n/a (2,99)	n/a (2,33)	2,73 (2,43)	2,55 (2,16)	2,48 n/a
Ukazatel krytí NPL (%) ³	n/a (54,4)	n/a (58,5)	45,7 (46,9)	48,8 (53,4)	47,5 n/a
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)	18,2	17,2	18,0	17,5	18,7
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	18,5	17,2	18,0	17,5	18,7
Pákový poměr (Basel III, %)	5,18	4,48	4,26	4,14	3,88
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴ (Basel III, %)	150,9	146,0	161,4	150,7	165,3
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	155,7	146,4	136,5	134,9	127,4
Úvěry / vklady (%)	79,4	77,7	76,3	73,3	77,3

¹ Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet Čisté úrokové marže pozměněn. Rok 2016 a 2017 byl zpětně přepočten. Původní hodnoty jsou v závorce.

² Plně implementováno (Fully-loaded)

³ Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v důsledku zahrnutí 100 % úvěrů v ČMSS do úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Původně reportované ukazatele jsou uvedeny v závorce.

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

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	Y/Y	Q/Q	1H 2018	1H 2019	Y/Y
Čistý úrokový výnos	6 021	7 576	7 718	+28%	+2%	12 126	15 294	+26%
<i>Úrokové výnosy</i>	7 509	10 498	11 296	+50%	+8%	14 930	21 794	+46%
<i>Úrokové náklady</i>	-1 488	-2 922	-3 578	>+100%	+22%	-2 804	-6 500	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 009	1 970	2 189	+9%	+11%	4 027	4 159	+3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	210	- 89	- 882	>-100%	>+100%	1 222	- 971	>-100%
Ostatní provozní zisk ²	282	1 069	2 385	>+100%	>+100%	559	3 454	>+100%
Provozní výnosy	8 522	10 526	11 410	+34%	+8%	17 934	21 936	22%
Náklady na zaměstnance	-2 097	-2 158	-2 261	+8%	+5%	-4 151	-4 419	+6%
Všeobecné správní náklady	-1 752	-2 371	-1 641	-6%	-31%	-3 919	-4 012	+2%
<i>Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)</i>	-1 728	-1 470	-1 612	-7%	+10%	-3 162	-3 082	-3%
<i>Bankovní daně</i>	- 24	- 901	- 29	+21%	-97%	- 757	- 930	+23%
Odpisy a amortizace	- 353	- 490	- 523	+48%	+7%	- 699	-1 013	+45%
Provozní náklady	-4 202	-5 019	-4 425	+5%	-12%	-8 769	-9 444	+8%
Ztráty ze znehodnocení	- 237	31	- 155	-35%	>-100%	- 405	- 124	-69%
<i>Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě</i>	95	42	- 102	>-100%	>-100%	82	- 60	>-100%
<i>Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření</i>	1	0	0	-100%	n/a	1	0	-100%
<i>Znehodnocení ostatních aktiv</i>	- 333	- 11	- 53	-84%	>+100%	- 488	- 64	-87%
Podíl na zisku přidružených společností	180	107	113	-37%	+6%	352	220	-38%
Zisk před zdaněním	4 263	5 645	6 943	+63%	+23%	9 112	12 588	+38%
Daň z příjmu	- 763	- 812	- 844	+11%	+4%	-1 592	-1 656	+4%
Zisk za účetní období	3 500	4 833	6 099	+74%	+26%	7 520	10 932	+45%
Náležití:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 500	4 833	6 099	+74%	+26%	7 520	10 932	+45%
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a	0	0	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 fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

Bilance - aktiva

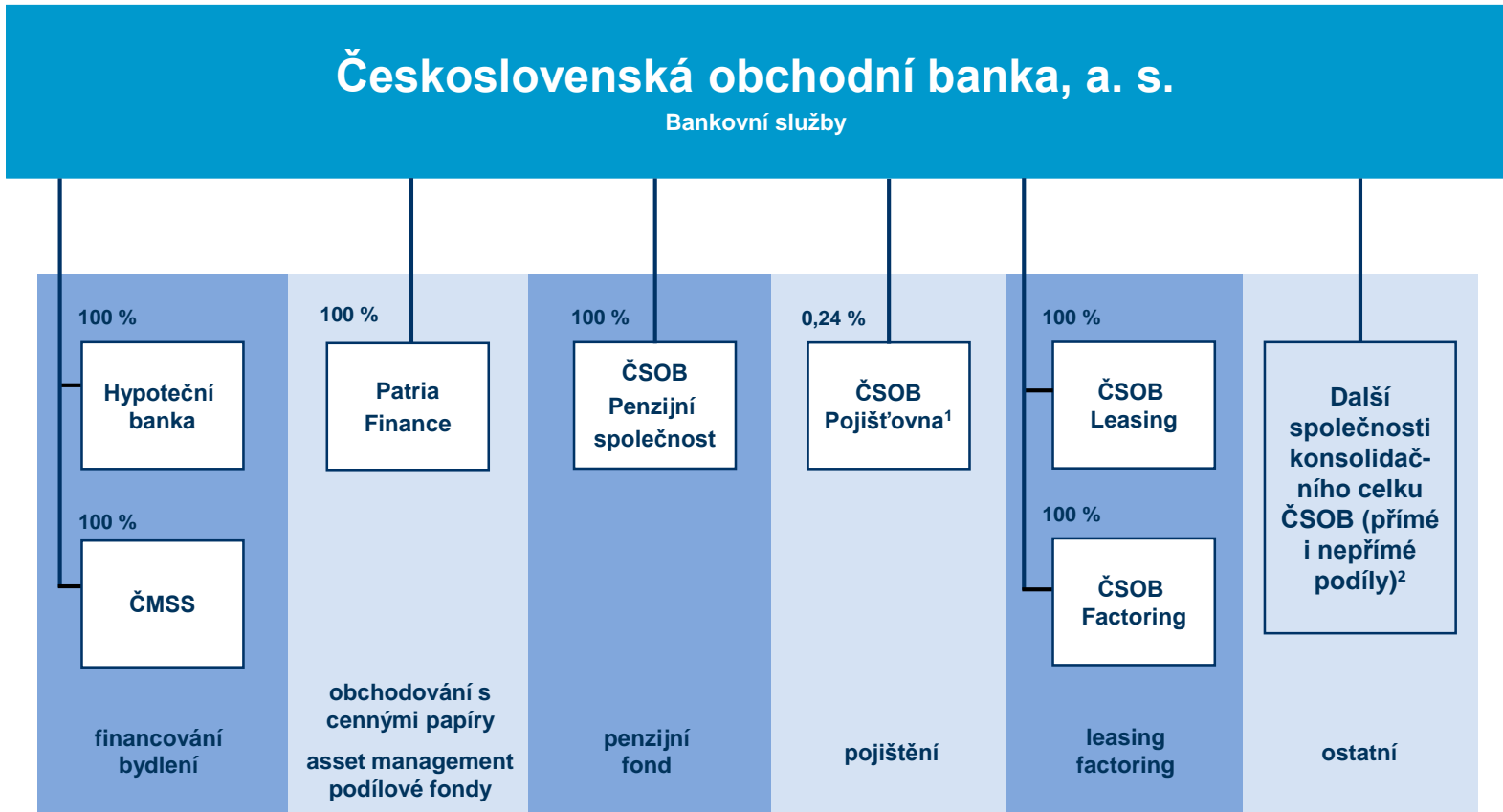
(mil. Kč)	31/12 2018	31/12 2018*	30/6 2019	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	38 610	33 953	47 310	+39%
Finanční aktiva k obchodování	19 869	19 458	45 549	>+100%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	1 676	1 676	52	-97%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	0	n/a
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	643	643	666	+4%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	15 367	18 019	13 456	-25%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	3 286	3 286	3 256	-1%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 223 433	1 360 939	1 496 859	+10%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	532 831	551 754	683 119	+24%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	700 025	821 151	825 532	+1%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	- 9 423	-11 966	-11 792	-1%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	45 281	39 242	-13%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 905	-3 564	-1 251	-65%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 376	9 304	9 126	-2%
Pohledávky ze splatné daně	149	149	251	+68%
Pohledávky z odložené daně	365	498	361	-28%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 482	300	11	-96%
Pozemky, budovy a zařízení	10 355	10 713	13 766	+28%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	6 350	11 622	11 389	-2%
Aktiva určená k prodeji	85	85	26	-69%
Ostatní aktiva	2 616	2 691	2 578	-4%
Aktiva celkem	1 378 038	1 515 053	1 682 647	+11%

* Upravená rozvaha k 31.12.2018 (plná konsolidace ČMSS).

Bilance – závazky a vlastní kapitál

(mil. Kč)	31/12 2018	31/12 2018*	30/6 2019	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	33 177	33 177	52 209	+57%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	26 065	26 065	35 408	+36%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 212 589	1 346 407	1 488 020	+11%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	54 653	50 610	94 267	+86%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	792 625	930 486	978 413	+5%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	365 311	365 311	415 340	+14%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 062	- 3 062	- 1 068	-65%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 125	10 109	10 512	+4%
Závazky ze splatné daně	818	1 034	119	-88%
Závazky z odložené daně	984	984	1 009	+3%
Rezervy	657	692	624	-10%
Ostatní závazky	4 669	5 550	5 713	+3%
Závazky celkem	1 286 022	1 420 956	1 592 546	+12%
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	46 136	48 217	44 111	-9%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	384	384	499	+30%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	25	25	20	-20%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	92 016	94 097	90 101	-4%
Menšinové podíly	0	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	92 016	94 097	90 101	-4%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 378 038	1 515 053	1 682 647	+11%

* Upravená rozvaha k 31.12.2018 (plná konsolidace ČMSS).

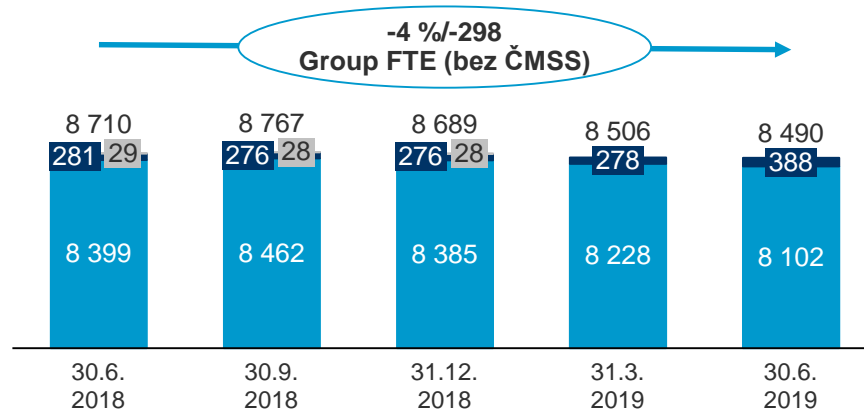


Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2019.

¹ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

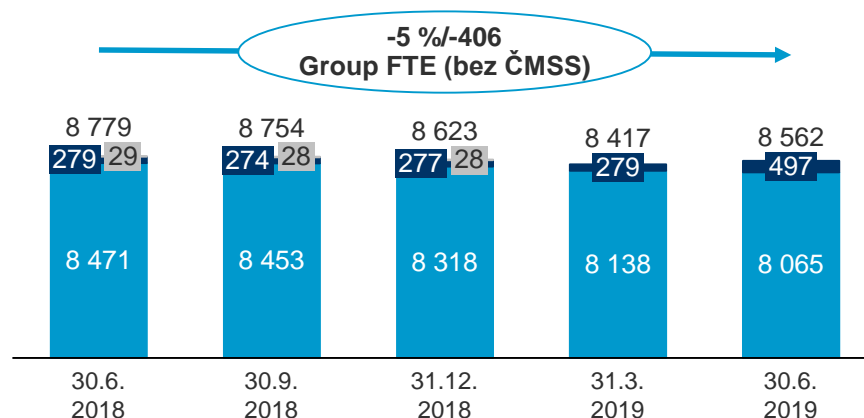
² Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 298** v důsledku menšího počtu zaměstnanců banky, pokles byl zčásti kompenzován konsolidací Ušetřeno.cz (od června 2018).

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců se na konci poklesl meziročně o 406 v důsledku menšího počtu zaměstnanců banky.

ČSOB AM¹
 Zaměstnanci skupiny (bez ČMSS)²
 ČMSS (55%/100%)¹

¹ Zaměstnanci jsou zahrnuti na základě podílu na základním kapitálu: ČMSS (55 % do 31.3.2019, 100 % od 30.6.2019) a ČSOB Asset Management (40,08 %, konsolidováno pouze do 31.12.2018). Podíl zaměstnanců ČSOB Pojišťovny (0,24 %, tj. 2 zaměstnanci) nejsou zahrnuti.

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

1. Implementace standardu IFRS 9 Finanční nástroje

„IFRS 9 Finanční nástroje“ je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Výkaz zisku a ztráty a Bilance počínaje výsledky k 31. 3. 2018 jsou reportovány v souladu s tímto standardem.

2. Plná konsolidace Českomoravské stavební spořitelny

Počínaje 1. červnem 2019 je Českomoravská stavební spořitelna konsolidována ve finančních výkazech ČSOB metodou plné konsolidace. Začátek plné konsolidace měl pozitivní dopad na čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí a negativní dopad na provozní náklady.

Pro srovnání byla přepočítána rozvaha k 31. 12. 2018, kde byla ČMSS zahrnuta metodou plné konsolidace. Reportované objemy úvěrů a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100% hodnotu (dříve reportovány jako 55%). Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika bylo rozšířeno o 100 % objemů úvěrů v ČMSS (původně nezahrnuté), hodnoty byly zpětně přepočteny. Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v souladu s přepočtem úvěrového portfolia.

3. Přecenění 55% podílu v ČMSS

V souladu se standardem IFRS 3, ČSOB přecenila svůj dosavadní 55% podíl v ČMSS v důsledku akvizice zbývajících 45% podílu. Jednorázový výnos z tohoto přecenění ve výši 2,1 mld. Kč byl zaúčtován v ostatních provozních výnosech.

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně stavebního spoření ČMSS, bez repo operací, včetně neobchodovatelných směnek.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, úvěrů na bydlení (ČMSS), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; ČMSS
Factoring	Objem nových obchodů.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; HB
Leasing	Objemy zůstatků (leasing movitého majetku, komerční úvěry, spotřebitelské úvěry); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Celkový počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodiky AKAT.	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Pojištění	Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.	Česká asociace pojišťoven (ČAP)
SME / korporátní úvěry	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem).	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Spotřebitelské financování	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Stavební spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS

Slovníček - ukazatele

Kombinovaný ukazatel	(Technické pojistné včetně interních nákladů na likvidaci pojistných události / zasloužené pojistné) + (provozní náklady / hrubé předepsané pojistné) (vše po zajištění, v souladu s metodikou KBC).
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos s výjimkou volatilních krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity / průměrná celková aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 (CET 1) kapitál / rozvahové expozice + podrozvahové expozice + derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle CRR)
Poměr úvěry / vklady	IAS 39: Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí – netto) / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi IFRS 9: Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí – netto) bez dluhopisů / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi
ROA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
ROAC, divize Česká republika (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodika skupiny KBC).
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje / objem potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Celkový regulační kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel kapitálu (Kmenový) Tier 1	Tier 1 (CET 1) kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky (včetně podrozvahových položek) / úvěry v selhání (včetně podrozvahových položek)
Ukazatel likvidního krytí (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (dle CRR).
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období); od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Slovníček – ostatní definice

Aktiva pod správou	Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a aktiva pod správou slovenského AM.
Bankovní daně	Zahrnují odvod do Rezolučního fondu (nebo Fondu pro řešení krize), Fondu pojištění vkladů a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky za ostatními klienty (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek).
Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika	Zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právnickým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfoliu jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Blanka Horáková (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

Skupina ČSOB Česká republika

Člen skupiny KBC