

Výsledky za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2018

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		2015	2016	2017	9M 2017	9M 2018
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	14,0	15,1	17,5	13,5	11,5
	Ukazatel ROE	16,4 %	17,3 %	19,3 %	20,2 %	17,1 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	79,3 %	79,4 %	77,7 %	76,8 %	72,7 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	134,9 %	150,9 %	146,0 %	149,5 %	166,7 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	19,1 %	18,2 %	17,2 %	17,4 %	17,3 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,18 %	0,11 %	0,02 %	0,04 %	0,04 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	48,2 %	46,0 %	43,7 %	42,5 %	48,2 %

Vynikající kvalita úvěrů a silný růst obchodních objemů

Nižší čistý zisk vlivem mimořádných výnosů v loňském roce a vyšších investic

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **689 mld. Kč** (meziročně +3 %) zejména díky hypotékám a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **973 mld. Kč** (meziročně o 10 %). Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **210 mld. Kč** (meziročně +7 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **58 tisíc**.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za devět měsíců 2018 dosáhly výše **27,3 mld. Kč** (meziročně -2 %), což odráží vliv vyšší srovnávací základny v loňském roce. Čistý úrokový výnos za devět měsíců 2018 meziročně vzrostl o 11 %.

Provozní náklady

Provozní náklady za devět měsíců 2018 vzrostly na **13,2 mld. Kč** (meziročně +11 %) a za 3. čtvrtletí na **4,4 mld. Kč** (meziročně +16 %) vlivem vyšší personálních (meziročně +9 % za devět měsíců 2018) a distribučních* nákladů, investic do IT, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a tvorby restrukturalizační rezervy. Bez vlivu vyšších distribučních nákladů, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a tvorby restrukturalizační rezervy by provozní náklady za devět měsíců/ 3. čtvrtletí vzrostly meziročně o 6 % v obou sledovaných periodách.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za devět měsíců 2018 byl ve výši **4 bazických bodů** (meziročně stejný; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly za devět měsíců 2018 meziročně na 584 mil. Kč vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za devět měsíců 2018 hodnoty **11,5 mld. Kč** (meziročně -15 %) a za 3. čtvrtletí 2018 hodnoty **4,0 mld. Kč** (meziročně -4 %).

Likvidita a kapitál

Ukazatel úvěry / vklady poklesl meziročně na **72,7 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** dosáhl hodnoty **17,3 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** **166,7 %**.

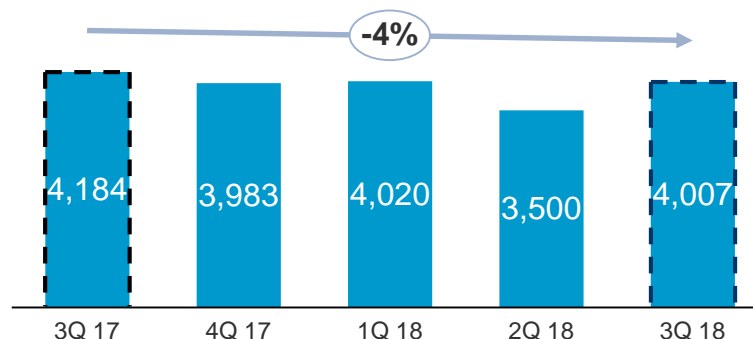
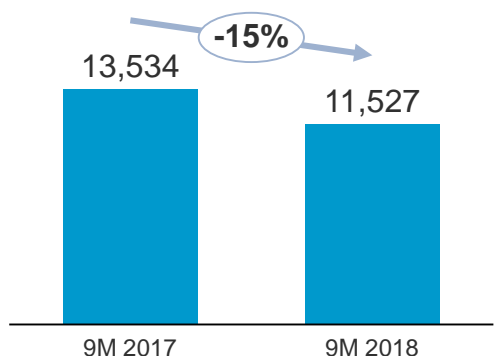
Úspěchy

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2018 a ČSOB Privátní bankovníctví jako **Nejlepší privátní banku** v České republice. ČSOB získala ocenění **CFI.co 2018 AWARDS PROGRAMME** pro **nejlepší online banku** v České republice za rok 2018. ČSOB získala ocenění ve čtyřech kategoriích soutěže Hospodářských novin o nejlepší banku a nejlepší pojišťovnu 2018.

Pokles čistého zisku vlivem mimořádných výnosů v loňském roce a vyšších investic

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za devět měsíců 2018 poklesl na **11,5 mld. Kč** (meziročně -15 %) a za 3. čtvrtletí na **4,0 mld. Kč** (meziročně -4 %). Výsledky odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB), vyšší provozní náklady i ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí **17,1 %**, pokles ze 20,2 % v loňském roce byl tažen nižším čistým ziskem.

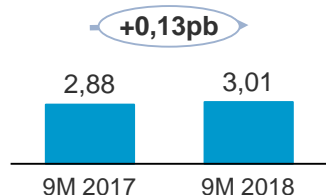
Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

Jednorázová položka v 1. čtvrtletí 2017: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,4 mld. Kč)

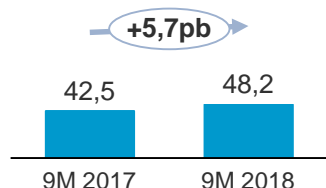
Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2017: znehodnocení softwaru (-0,2 mld. Kč)

Ziskovost

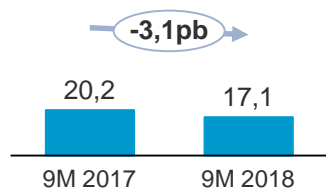
Čistá úroková marže¹ (%)



Náklady / výnosy (%)

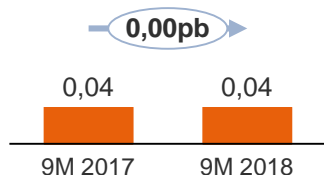


ROE (%)

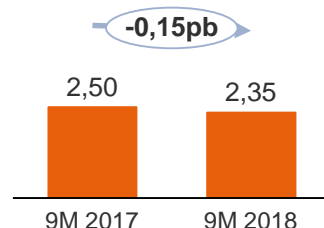


Kvalita úvěrového portfolia

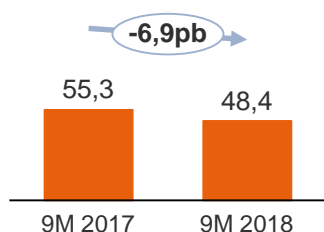
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko² (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání² (NPL, %)

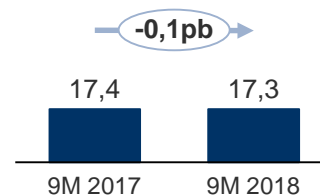


Ukazatel krytí NPL² (%)

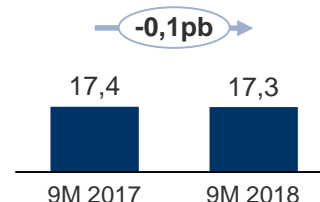


Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

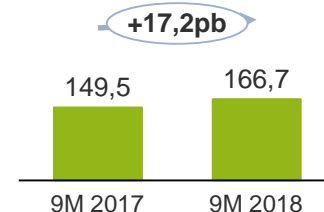


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

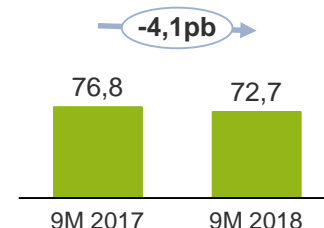


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování³ (%)



Úvěry / vklady (%)



¹ Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet čisté úrokové marže pozměněn, viz nová definice v příloze. Rok 2017 byl s cílem poskytnout plně srovnatelné údaje zpětně přepočítán.

² Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

Ukazatele za devět měsíců 2017 podle nové definice: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,04 %, Podíl úvěrů v selhání 2,61 %, Ukazatel krytí NPL 52,6 %.

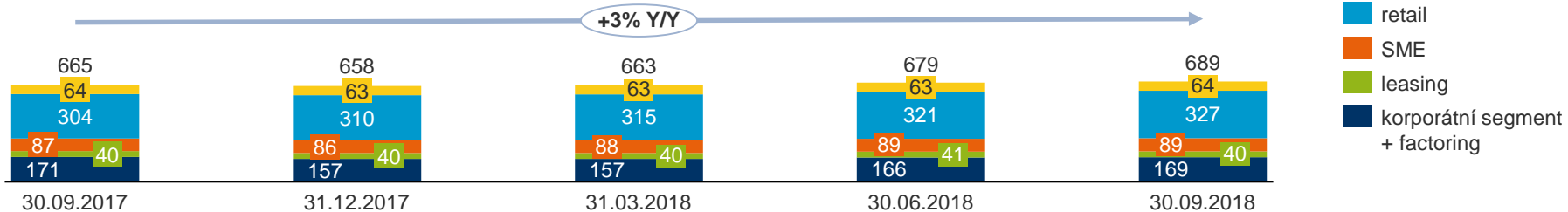
³ Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozič vůči ČNB.

Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Silný růst obchodních objemů

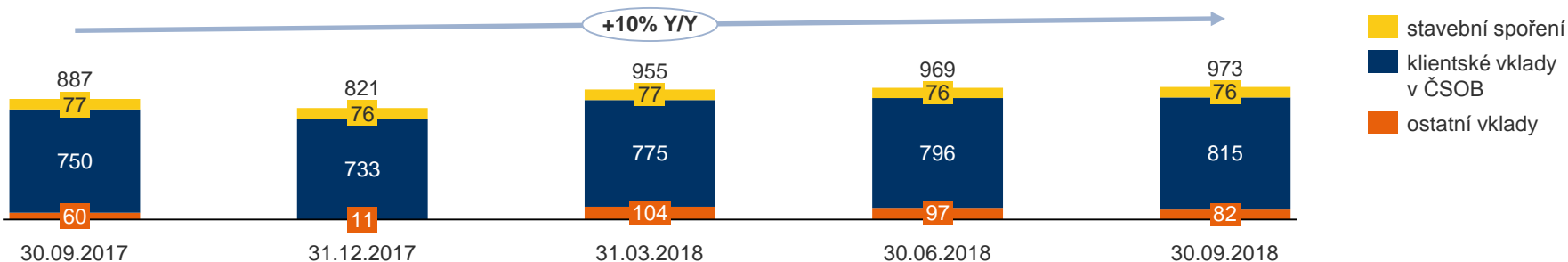
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



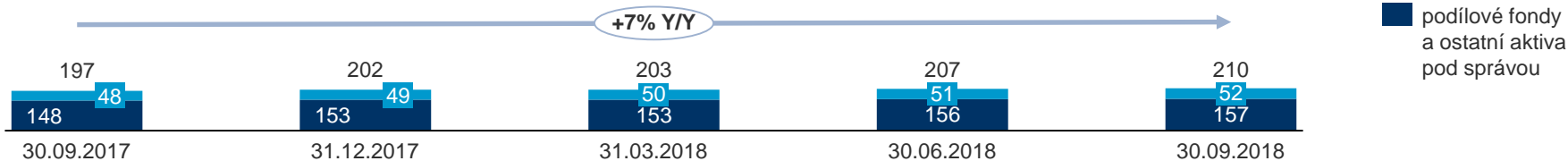
Vklady celkem²

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. Objemy korporátních úvěrů k 30.9.2017, 31.12.2017 a 31.3.2018 byly zpětně upraveny v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika popsané v metodické poznámce na str. 41.

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

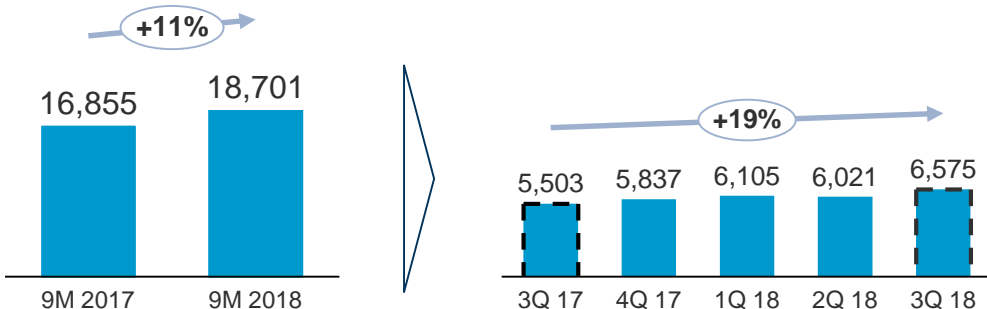
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

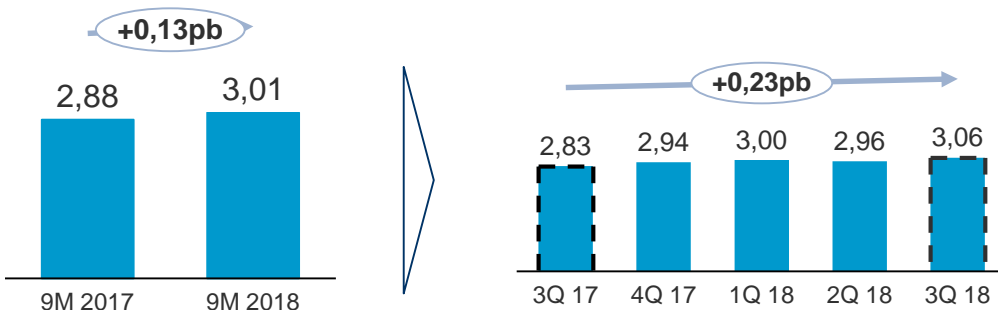
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže*

%



Čistý úrokový výnos za devět měsíců 2018 vzrostl meziročně o **11 %** a za 3. čtvrtletí o **19 %** vlivem následujících položek:

- (+) čistý úrokový výnos z vkladů (ve všech segmentech),
- (+) ostatní čisté úrokové výnosy,
- (-) čistý úrokový výnos z úvěrů (zejména hypoték a korporátních úvěrů).

Meziroční 19% nárůst ve 3. čtvrtletí byl zčásti ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou zčásti kompenzovány negativním dopadem na výnosy z obchodování. Bez jejich vlivu by čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o **10 %**.

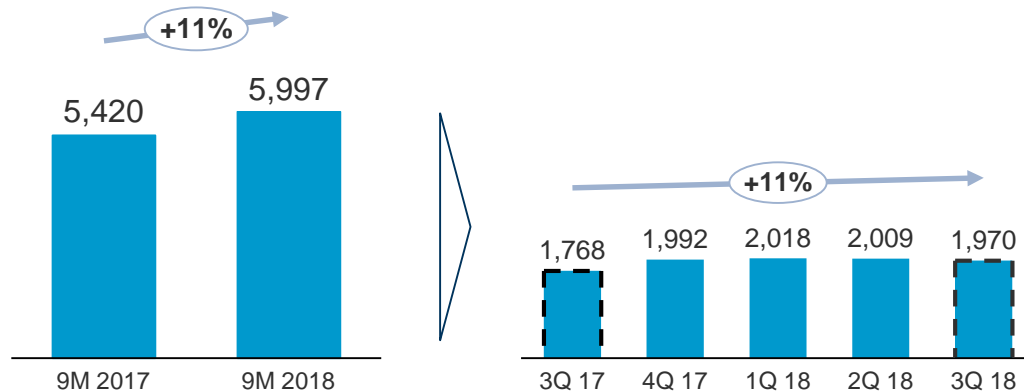
Čistá úroková marže za devět měsíců 2018 dosáhla výše **3,01 %** (meziročně +0,13 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

	2015	2016	2017	9M 2018
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,01 n/a

Růst výnosů z poplatků a provizí byl ovlivněn metodickými změnami

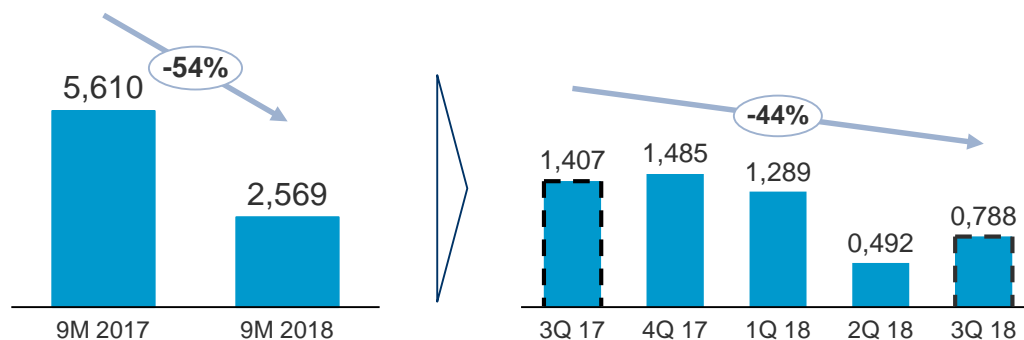
Čistý výnos z poplatků a provizí¹

Mld. Kč



Ostatní^{1,3}

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí za devět měsíců/ 3. čtvrtletí 2018 vzrostl meziročně o 11 % v obou sledovaných periodách.¹

Po úpravě o pokles distribučních poplatků² a konsolidaci „Ušetřeno.cz“ by se výnos z poplatků a provizí za devět měsíců 2018 **meziročně nezměnil** a ve 3. čtvrtletí 2018 by meziročně poklesl o 2 % vlivem nižších poplatků za platební karty a za domácí a zahraniční platby.

54% meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn vyšší srovnávací základnou v loňském roce, která byla výsledkem následujících položek:

- jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu v 1. čtvrtletí 2017,
- pozitivní přecenění,
- prodej dluhopisů,
- výnosy související s ukončením kurzového závazku ČNB.

¹ Hodnoty za devět měsíců 2017 a za 3. a 4. čtvrtletí 2017 byly zpětně upraveny o přesun poplatků z drobných devizových operací. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

² Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

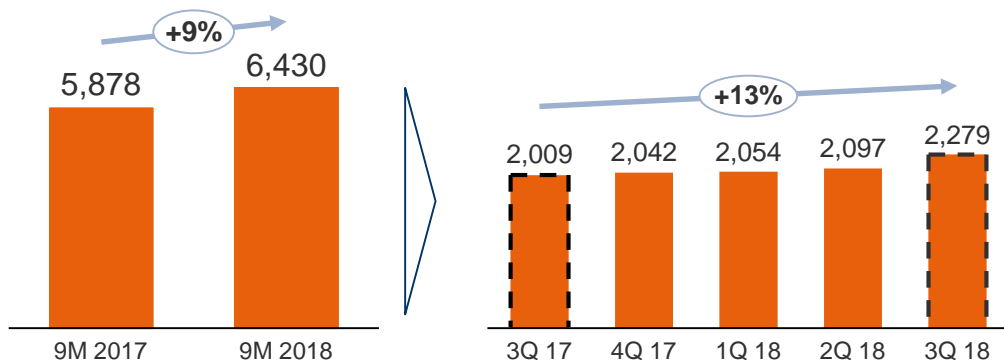
³ Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

Personální a všeobecné správní náklady

Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd

Náklady na zaměstnance

Mld. Kč

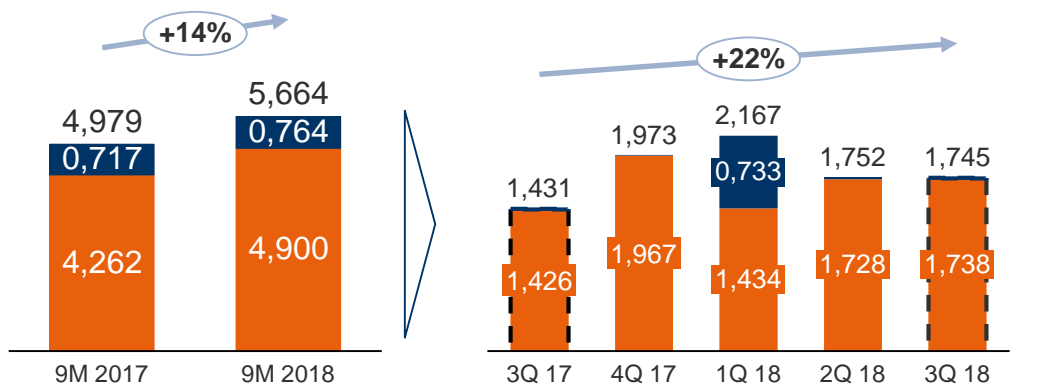


Náklady na zaměstnance za devět měsíců / 3. čtvrtletí 2018 vzrostly meziročně o **9 %**, respektive o **13 %** v důsledku růstu mezd a tvorby restrukturalizační rezervy.

Bez vlivu konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a restrukturalizační rezervy by náklady na zaměstnance vzrostly v obou sledovaných obdobích meziročně o **7 %**, respektive o **9 %**.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady za devět měsíců 2018 meziročně vzrostly o **14 %** a za 3. čtvrtletí o **22 %**. **Po úpravě** o dopad vyšších distribučních nákladů* (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty), konsolidaci společnosti „Ušetřeno.cz“ a restrukturalizační rezervu by všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o **5 %**, respektive o **10 %** zejména kvůli vyšším nákladům na ICT a marketing a vyšším platbám za odborné služby.

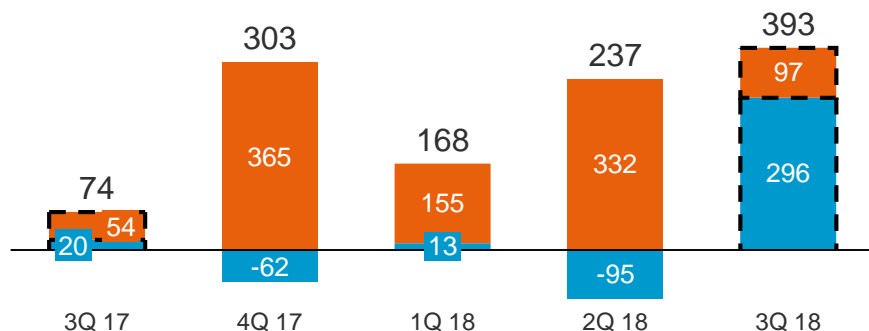
Ukazatel náklady / výnosy vzrostl na **48,2 %** (meziročně +5,7 procentního bodu).

Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

Ztráty ze znehodnocení

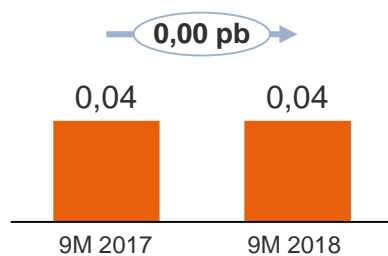
Mil. Kč

- 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, %



Za devět měsíců 2018 vzrostly opravené položky na **214 mil. Kč** zejména vlivem retailového segmentu a ČSOB Leasingu.

Tvorba **opravných položek** ve výši **296 mil. Kč** ve 3. čtvrtletí byla tažená korporátním segmentem (jeden ojedinělý případ).

Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně na **584 mil. Kč** v porovnání se 119 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko* za 1. pololetí 2018 dosáhl hodnoty **0,04 %** (meziročně stejný; Ytd., anualizováno).

Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	30.9.2018	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	688,7	100 %
Úroveň 1	633,8	92 %
Úroveň 2	37,9	6 %
Úroveň 3	17,0	2 %

Poznámka:

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

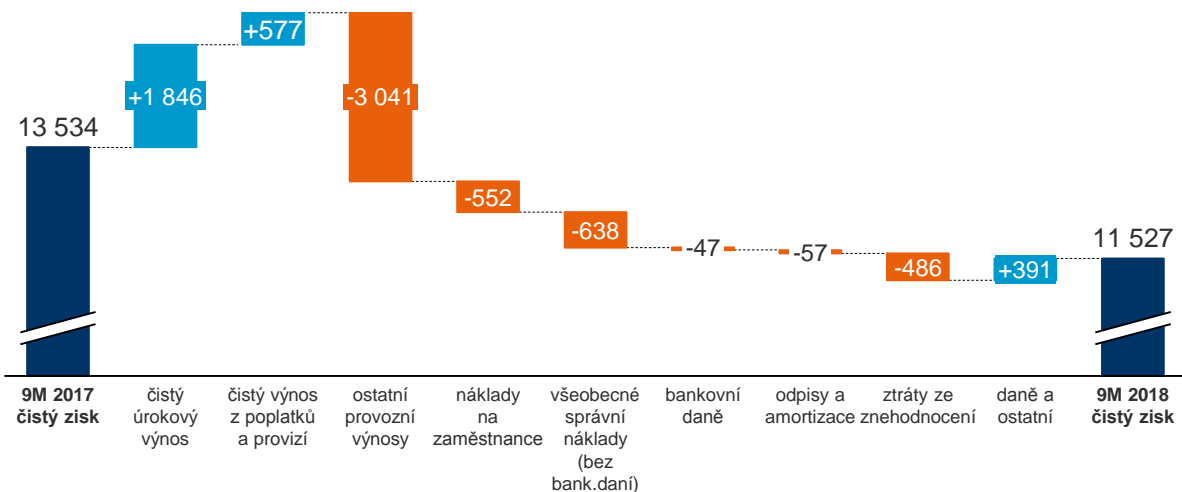
Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

* Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41. Podle nové definice za devět měsíců 2017 ukazatel nákladů na úvěrové riziko činí 0,04%.

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

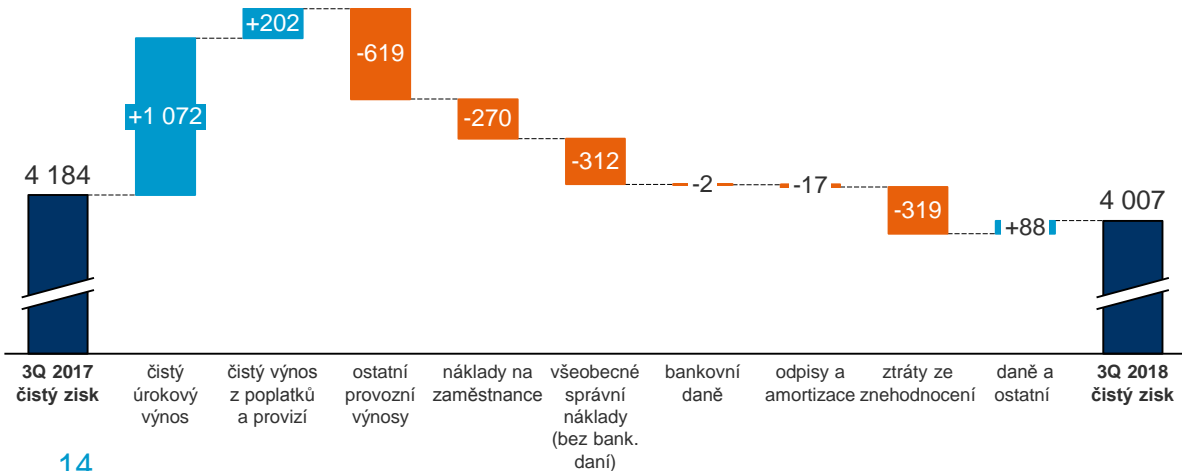
Čistý zisk za devět měsíců (meziročně)

Mil. Kč



Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 9M 2018 a 9M 2017 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů (ve všech segmentech) a ostatním čistým úrokovým výnosům
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí je výsledkem nižších poplatků za distribuci, konsolidace „Ušetřeno.cz“ a vyšších výnosů z domácích plateb a z investičních produktů

Negativní dopad na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem vyšší srovnávací základny v roce 2017 (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB) a nižší čistý výnos z operativního leasingu
- vyšší ztráty ze znehodnocení v důsledku znehodnocení ostatních aktiv v souvislosti s přeceněním aut v operativním leasingu
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem vyšších distribučních nákladů, vyšších nákladů na ICT a marketing, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a vyšších plateb za odborné služby
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a restrukturalizační rezervy

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 3Q 2018 a 3Q 2017 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů (ve všech segmentech) a vyšší ostatní čisté úrokové výnosy
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí vlivem nižších poplatků na distribuci a konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“

Negativní dopad na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem vyšší srovnávací základny v roce 2017 (pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB) a nižší čistý výnos z operativního leasingu
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem vyšších distribučních nákladů, vyšších nákladů na ICT a marketing, konsolidace „Ušetřeno.cz“ a vyšších plateb za odborné služby
- vyšší ztráty ze znehodnocení v důsledku tvorby opravných položek, zejména v korporátním segmentu
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a restrukturalizační rezervy

Kapitál

Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	30.9.2017	31.12.2017	30.9.2018
Celkový regulační kapitál	69 340	69 098	69 744
- (Core) Tier 1 kapitál	69 340	69 098	69 744
- Tier 2 kapitál	0	0	0
Kapitálový požadavek celkem	31 967	32 182	32 252
- Úvěrové riziko	25 582	25 043	25 507
- Tržní riziko	1 835	2 589	1 898
- Operační riziko	4 550	4 550	4 846
Celková RWA	399 590	402 278	403 153
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	17,4%	17,2 %	17,3 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	17,4%	17,2 %	17,3 %

Meziroční nárůst **(Core) Tier 1 kapitálu** v důsledku poklesu odečitatelných položek (zejména pokles IRB schodku a rezervy na zajištění peněžních toků), který byl zčásti kompenzován poklesem ostatního úplného výsledku.

Celková RWA meziročně vzrostla v důsledku vyšších MRA a požadavků pro operační riziko, které byly zčásti kompenzovány nižším kapitálovým požadavkem pro úvěrové riziko pro retailové a korporátní úvěry (implementace nových modelů).

Poznámky:

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

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

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

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

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování, pojištění a podílových fondech

1.

Úvěry ze stavebního spoření ¹	42,3 %	↓
Stavební spoření ¹	39,8 %	↑
Hypotéky ¹	28,2 %	↓
Leasing ¹	18,2 %	↓

2.

Celkové úvěry¹	19,2 %	↓
Celkové vklady¹	20,8 %	↑
Podílové fondy ¹	22,6 %	↑
Factoring ²	22,9 %	↓

3.

Penzijní fond ³	14,4 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	14,4 %	↓
Spotřebitelské financování ^{1,4}	12,0 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	7,7 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	7,6 %	↑
Životní pojištění ⁵	8,0 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. září 2018, s výjimkou penzijních, podílových fondů, leasingu a faktoringu, které jsou k 30. červnu 2018. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

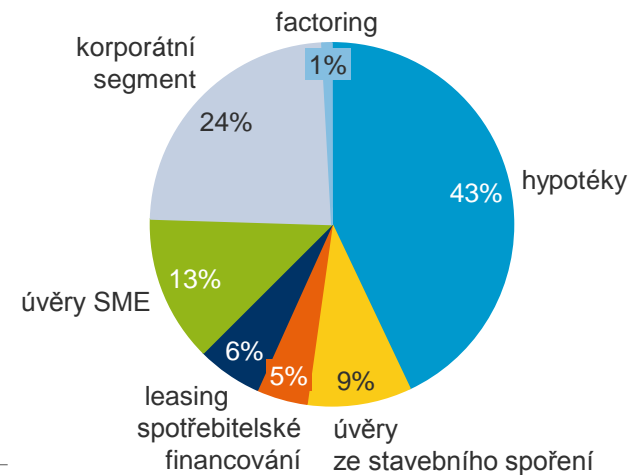
¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do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

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30. 9. 2017	30. 9. 2018	meziroční změna
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	665,5	688,7	+3 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	277,1	295,8	+7 %
Spotřebitelské financování	27,0	31,1	+15 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	64,1	63,8	0 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	164,8	162,7	-1 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	87,1	89,4	+3 %
Leasing	39,7	39,7	0 %
Factoring	5,8	6,1	+6 %
Ostatní ⁴	47,3	44,4	-6 %
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	648,8	669,3	+3 %

30. 9. 2018
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

Téměř 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, která je z 55 % vlastněna ČSOB.

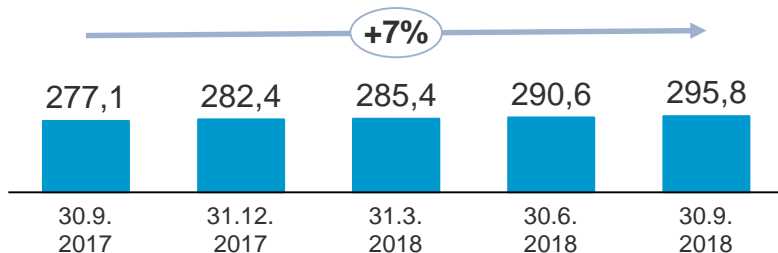
Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry. Objem k 30.9.2017 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

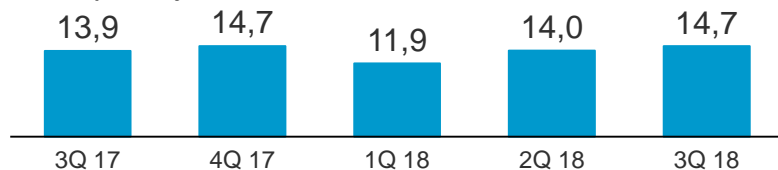
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

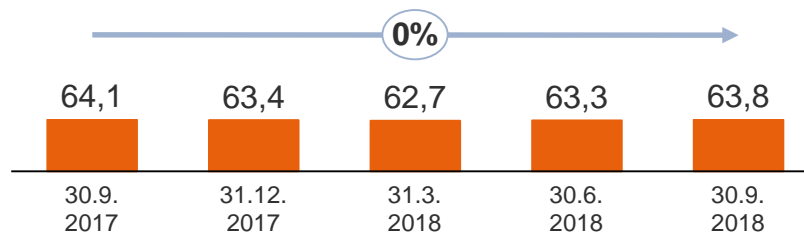


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **7 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami a růstem cen nemovitostí.

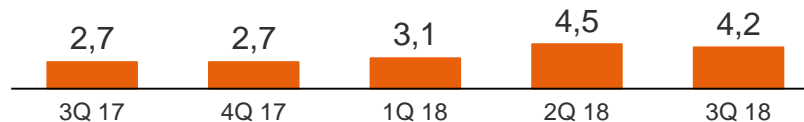
ČSOB ve 3. čtvrtletí 2018 poskytla přes **6 tisíc nových hypoték** (meziročně -1 %) v celkovém objemu **14,7 mld. Kč** (meziročně +6 %). Trh vzrostl v počtu nových hypoték meziročně o 3 % a v celkovém objemu o 10 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



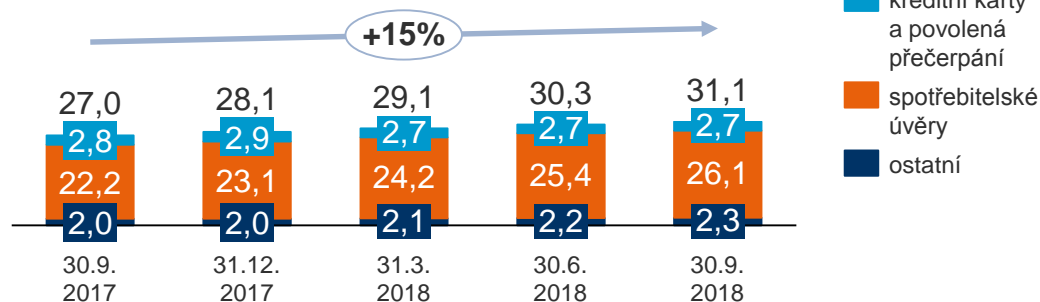
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** se **meziročně nezměnil**, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

Nové prodeje ve 3. čtvrtletí 2018 meziročně vzrostly o **54 %** díky atraktivní produktové nabídce ČMSS v oblasti financování potřeb na bydlení a vyšší poptávkou před účinností nových opatření ze strany ČNB. Mezičtvrtletní pokles o 7 % byl způsoben mimořádnými výsledky v červnu.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

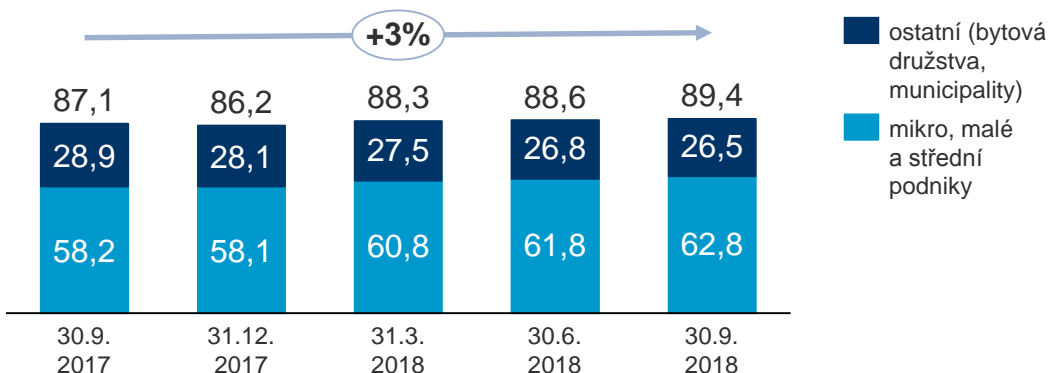
Dvouciferný růst spotřebitelského financování

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **15 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 18 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce (ceny, podmínky, zpracování) pro stávající i nové klienty. Růst podpořily i online iniciované úvěry, které postupně rostou a přesáhly 10% podíl (v počtech kusů).

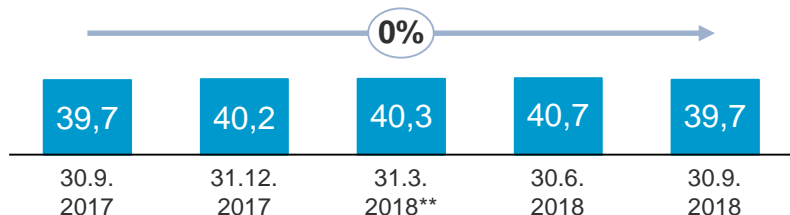
SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +8 %).

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

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** se **meziročně nezměnily**, neboť vyšší financování strojů a zařízení bylo vyváženo nižším financováním v oblasti těžké dopravy a automobilů.

* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

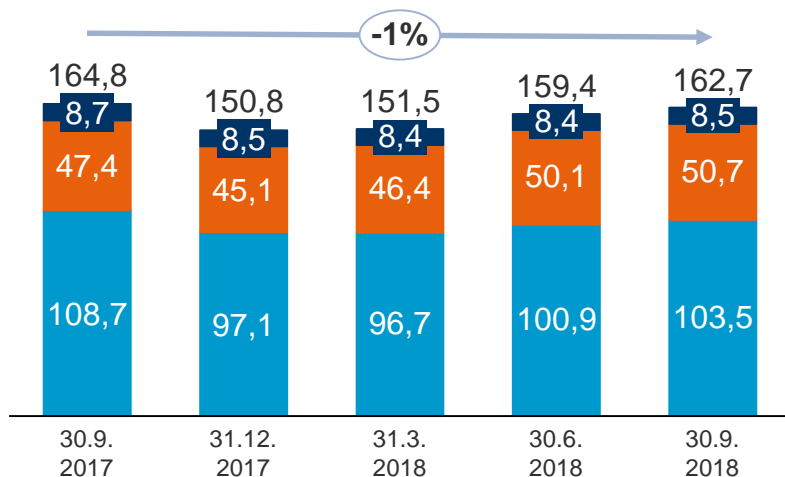
** Objem k 31.3.2018 byl zpětně upraven v souvislosti se změnou definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

Mimořádné splátky korporátních úvěrů zejména ve finančním sektoru

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

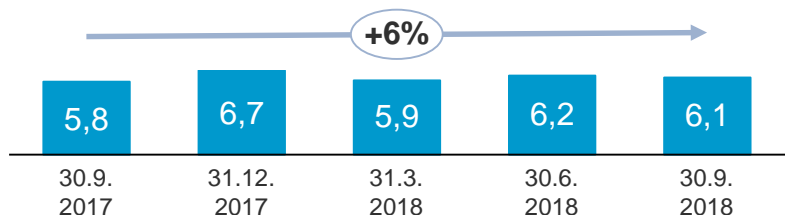
- dluhopisy nahrazující úvěry
- strukturované financování
- klasické úvěry*



Korporátní úvěry poklesly meziročně o **1 %** kvůli mimořádným splátkám zejména ve finančním sektoru a v sektoru ropa, plyn a další paliva ve 4. čtvrtletí 2017 a v 1. čtvrtletí 2018. Od 2. čtvrtletí objemy významně vzrostly především v sektorech realit, distribuce a textilního průmyslu.

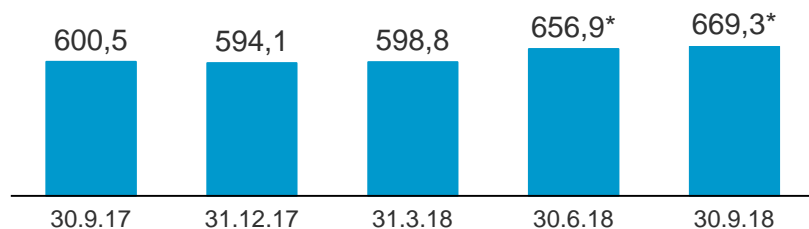
Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

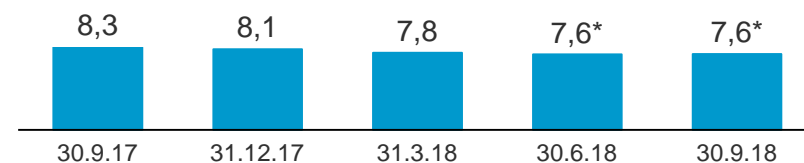


Objem poskytnutého financování **factoringem** vzrostl meziročně o **6 %** díky postupně rostoucí klientské základně.

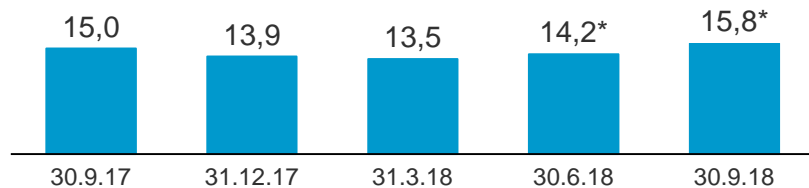
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)



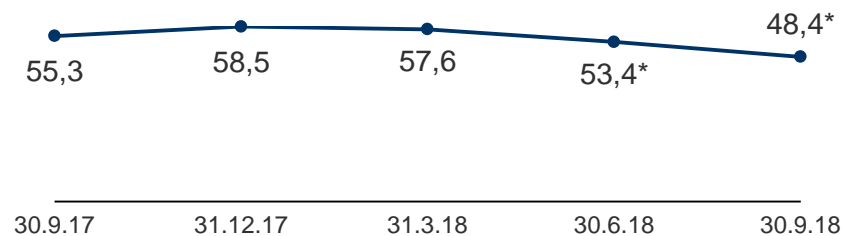
Rezervy na úvěry a pohledávky** (mld. Kč)



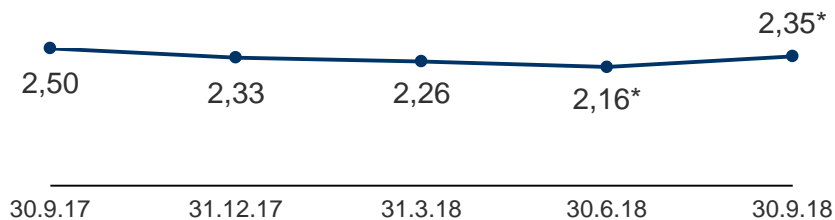
Úvěry v selhání (mld. Kč)



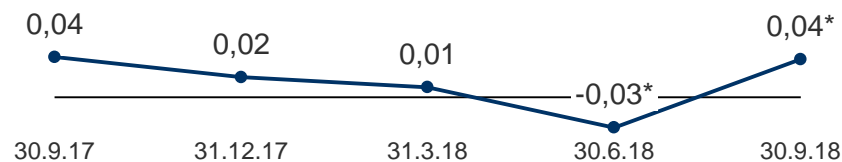
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů v selhání (%)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)



* K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance). Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,44 %, Ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.6.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

** pouze Úroveň 3

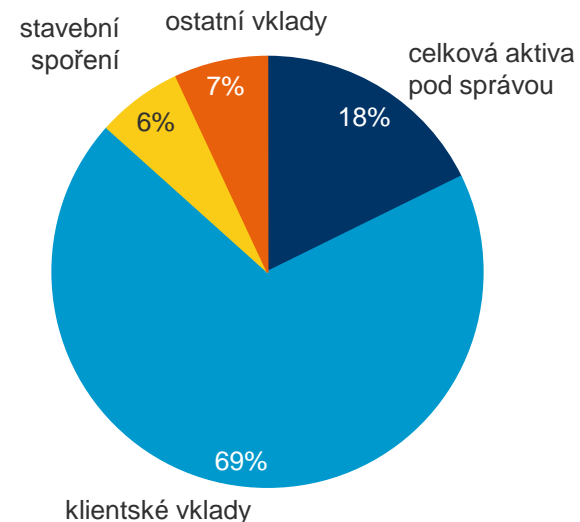
Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Silný růst vkladů i aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30. 9. 2017	30. 9. 2018	meziroční změna
Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)	887,1	973,5	+10 %
Klientské vklady	750,1	815,4	+9 %
<i>Běžné účty</i>	510,1	537,1	+5 %
<i>Spořicí účty</i>	216,8	215,7	0 %
<i>Termínované vklady</i>	23,3	62,6	>+100 %
Ostatní vklady	59,9	82,4	+38 %
Stavební spoření ¹	77,1	75,7	-2 %
Celková aktiva pod správou	196,7	209,7	+7 %
Penzijní fond ²	48,3	52,5	+9 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	148,4	157,2	+6 %

30. 9. 2018
(včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.



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

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

² Závazky vůči klientům penzijního fondu.

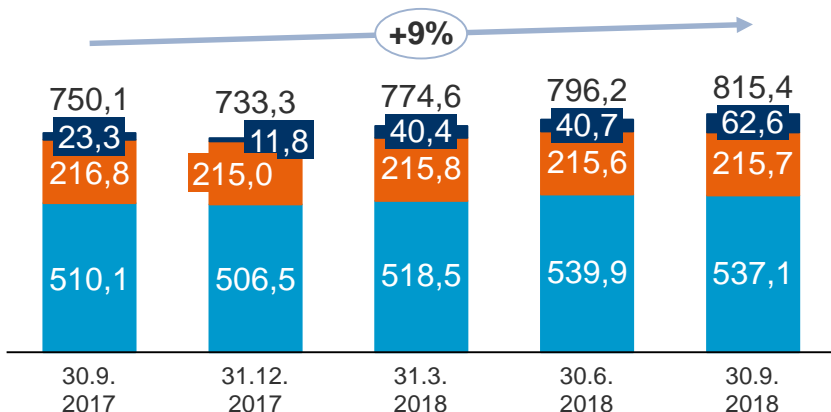
³ Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

Růst klientských vkladů tažen termínovanými vklady a běžnými účty

Klientské vklady (mld. Kč)

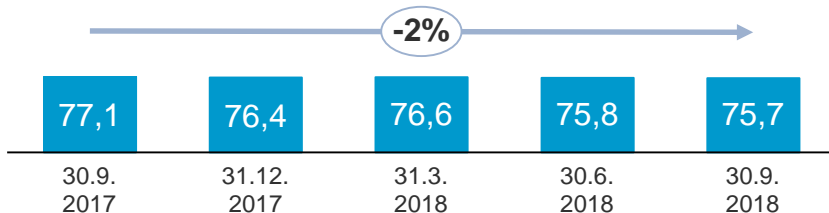
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



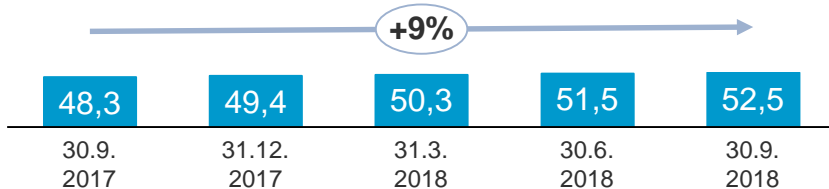
9% meziroční nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **termínovaných vkladech** (>+100 %) a **běžných účtech** (meziročně +5 %). Zůstatky na **spořicí účtech** meziročně lehce poklesly.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** klesl meziročně o 2 %.

Penzijní fond (mld. Kč)



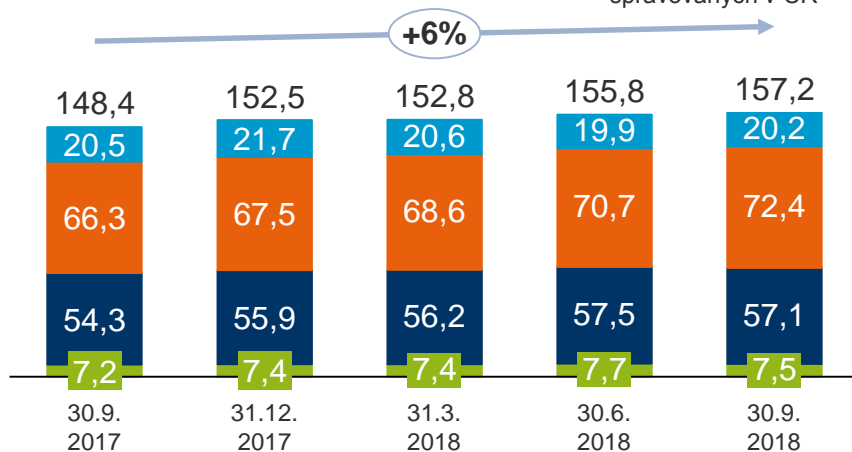
Vklady **penzijního fondu** vzrostly meziročně o **9 %** zejména vlivem růstu nových prodejů a vyšších měsíčních příspěvků klientů.

Podílové fondy vzrostly o 6 % vlivem vyššího čistého přílivu aktiv

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

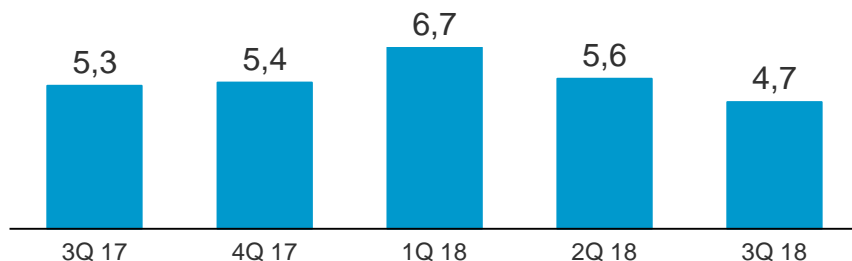


Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **6 %** na **157,2 mld. Kč** díky růstu napříč všemi kategoriemi s výjimkou strukturovaných a zajištěných fondů.

Objem aktiv pod správou v podílových fondech vzrostl meziročně o 7 %, podpořen čistým přílivem aktiv, i přes negativní efekt z přecenění.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



Ve 3. čtvrtletí 2018 poklesly nové prodeje podílových fondů meziročně o **11 %** zejména kvůli nižším prodejům strukturovaných fondů.

Mezičtvrtletní pokles o 16 % byl tažen nižšími prodeji v době prázdnin. Vzrostly pouze prodeje akciových fondů díky pokračujícímu zaměření na prodej pravidelných investic.

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. 9. 2017	30. 9. 2018
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	3,674	3,672
Pobočky ČSOB (pouze banka)	274	263
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS/Era)	216	215
Pobočky PS / Era finanční centra	36	26
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	98
Centra Hypoteční banky	30	30
Poradenská místa ČMSS	303	299
Leasingové pobočky	9	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 800	cca. 2 700
- z toho specializované bankovní přepážky	151	180
Franšizové pobočky České pošty	cca. 300	cca. 500
Bankomaty¹	1 065	1 063
- z toho bezkontaktní	240	380

¹ Včetně bankomatů partnerských bank.

Počet **klientů** poklesl meziročně o 2 tisíce a **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 58 tisíc.**

Ve 3. čtvrtletí 2018 ČSOB nadále zlepšila svou síť bankomatů. Na konci září 2018 mohli klienti využívat celkem 1 063 **bankomatů** (meziročně -2), z toho 380 bezkontaktních (meziročně +140), 184 vkladových (meziročně +18) 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 září 2018 byl 263 (meziročně -11), z toho 54 sloučených (ČSOB + PS).

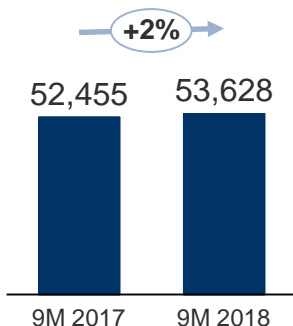
Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **180 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +28).

Poznámky:

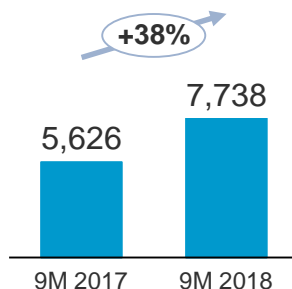
*Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.*

Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilní transakce prudce rostou

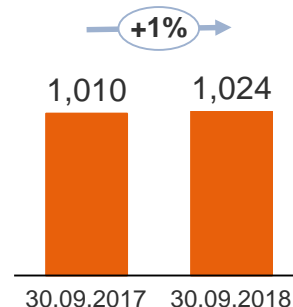
Internetové bankovníctví transakce
(mil.)



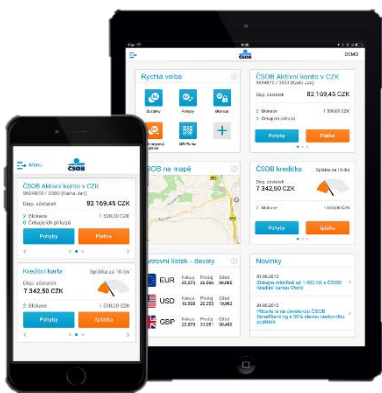
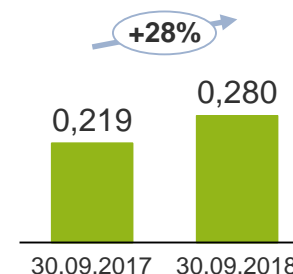
Mobilní bankovníctví transakce
(mil.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé*
(mil.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé**
(mil.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 30. září 2018 vzrostl meziročně o 28 %, počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** vzrostl o 1 %.

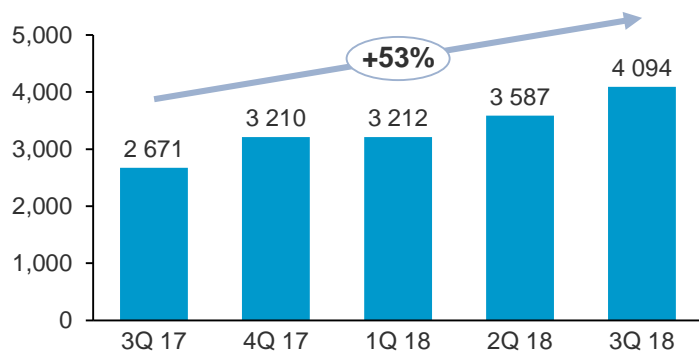
Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 38 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** o 2 %.

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

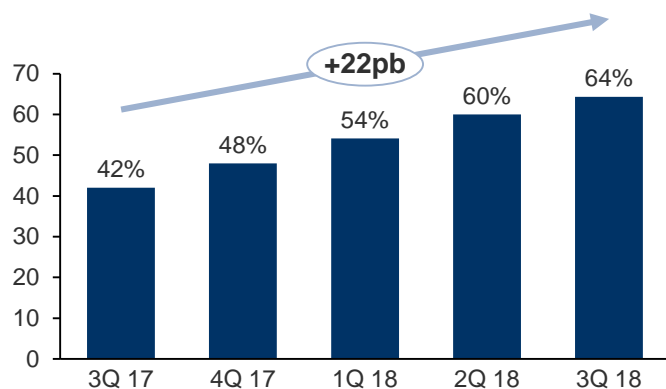
** Aktivní uživatelé mobilního bankovníctví jsou klienti, kteří alespoň jednou za poslední tři měsíce použili mobilní bankovníctví.

Spotřebitelské úvěry

(počet)

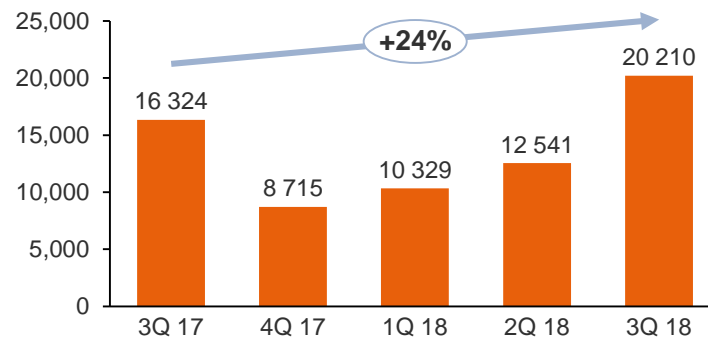


Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Cestovní pojištění

(počet)



Prodeje zahájené online prudce rostou. Ve 3. čtvrtletí 2018 bylo téměř 4,1 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 53 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 24 %.

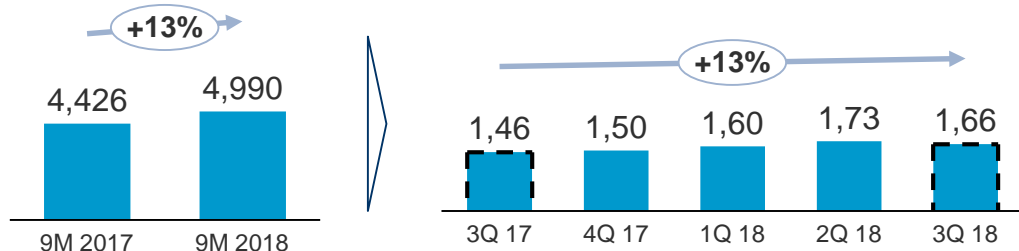
ČSOB podporuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 64 % ve 3. čtvrtletí 2018, meziročně o 22 procentních bodů více.

ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Silný růst v neživotním i životním pojištění

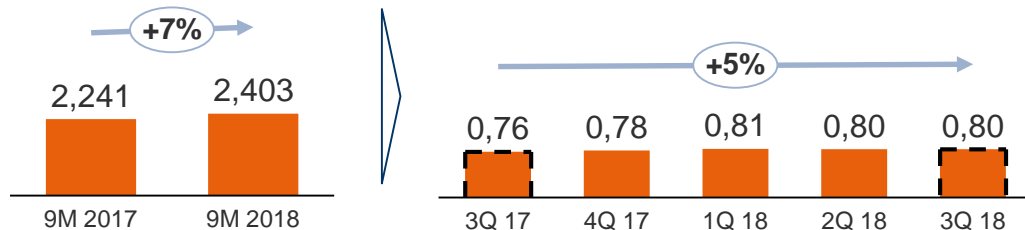
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



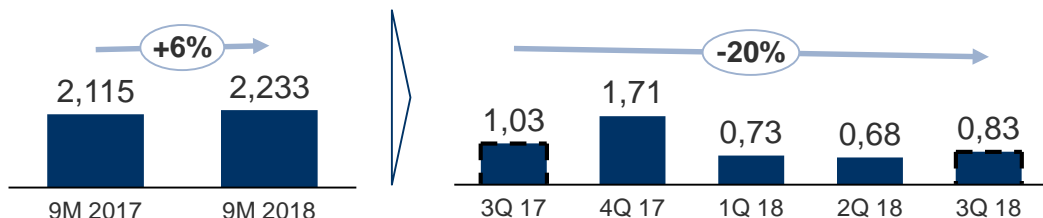
Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	9M 2018	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 7,6 %	4.
Životní pojištění	↑ 8,0 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Za devět měsíců 2018 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně i ve 3. čtvrtletí o **13 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

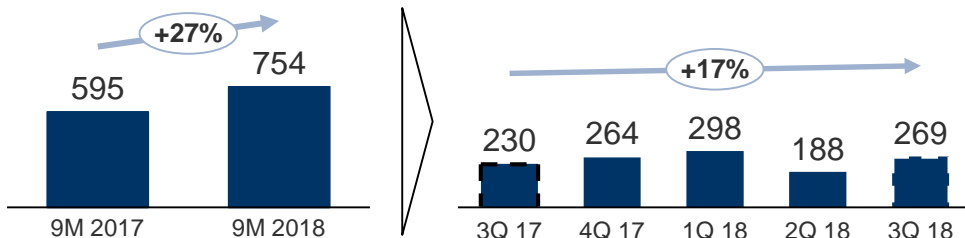
Životní pojištění

Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za devět měsíců 2018 vzrostlo meziročně o **7 %** a za 3. čtvrtletí o **5 %** v souvislosti se stabilizací portfolia, růstem prodeje a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 1 %.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za devět měsíců 2018 vzrostlo meziročně o **6%** díky meziročně lepším výsledkům v 1. pololetí. Za 3. čtvrtletí pokleslo o **20 %** díky meziročně nižšímu objemu tranší. Trh poklesl meziročně o 12%.

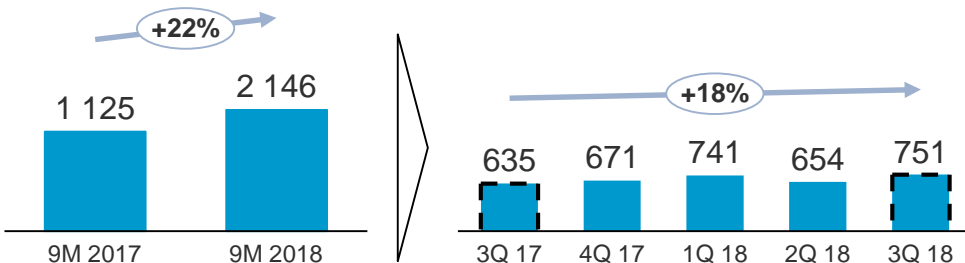
Čistý zisk

Mil. Kč



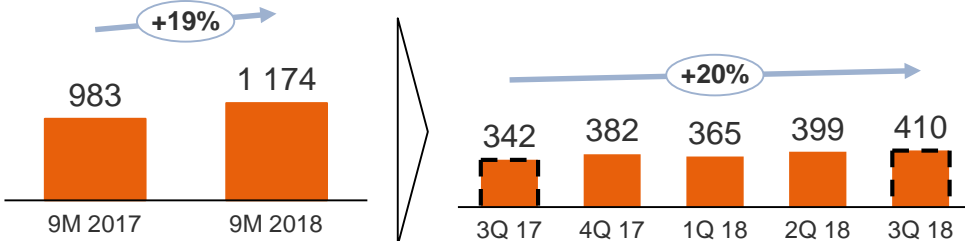
Provozní výnosy

Mil. Kč



Provozní náklady

Mil. Kč



Čistý zisk za devět měsíců 2018 vzrostl na **754 mil. Kč** (meziročně +27 %) a za 3. čtvrtletí na **269 mil. Kč** (meziročně +17 %) díky lepší ziskovosti v neživotním i životním pojištění.

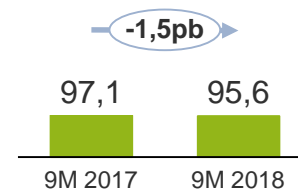
Provozní výnosy za devět měsíců/ 3. čtvrtletí 2018 vzrostly na **2 146 mil. Kč** (meziročně +22 %), respektive **751 mil. Kč** (meziročně +18 %), hlavními faktory byly:

- Životní pojištění: růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku
- Neživotní pojištění: zlepšení v oblasti pojistných událostí a vyšší hrubé předepsané pojistné

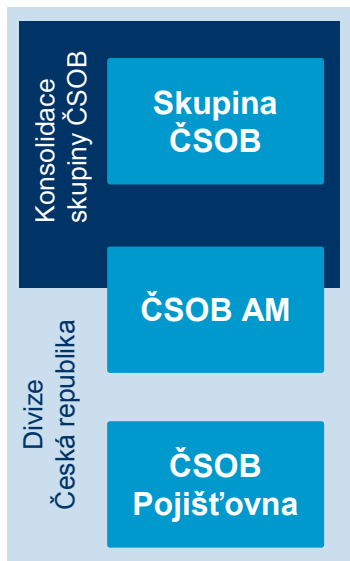
Provozní náklady za devět měsíců 2018 vzrostly meziročně o 19 % na **1 174 mil. Kč** a za 3. čtvrtletí meziročně o 20 % na **410 mil. Kč** v důsledku investic v souvislosti se strategickými aktivitami a spuštěním prodeje pojištění na pobočkách České pošty od roku 2018.

Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění poklesl meziročně na **95,6 %**, za devět měsíců 2018 nebyly žádné významné pojistné události.

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika



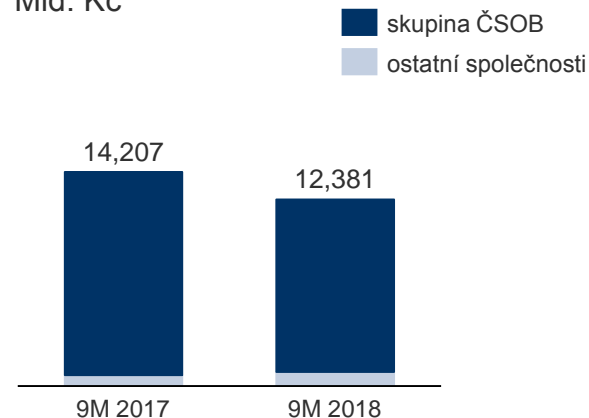
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za devět měsíců 2018 dosáhl výše **12,4 mld. Kč** (meziročně -13 %) a **za 3. čtvrtletí 2018** výše **4,3 mld. Kč** (meziročně -3 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset Management (ČSOB AM).

Skupina ČSOB zahrnuje ČSOB (včetně 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)	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	3Q/3Q	9M 2017	9M 2018	9M/9M
Skupina ČSOB ¹	4,164	3,960	3,999	3,475	3,983	-4 %	13,478	11,457	-15 %
ČSOB Pojišťovna	0,230	0,264	0,298	0,188	0,269	+17 %	0,595	0,754	+27 %
ČSOB AM	0,048	0,059	0,052	0,058	0,059	+22 %	0,134	0,169	+26 %
Celkem	4,442	4,282	4,349	3,721	4,310	-3 %	14,207	12,381	-13 %

Příloha

Ukazatel	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.9.2017	30.9.2018
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	2,88 (2,95)	3,01 n/a
Náklady / výnosy (%)	48,2	46,0	43,7	42,5	48,2
RoE (Ytd., %)	16,4	17,3	19,3	20,2	17,1
RoA (Ytd., %)	1,49	1,42	1,26	1,36	1,06
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	34,9	37,0	43,0	44,4	37,6
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %) ³	0,18	0,11	0,02	0,04	0,04
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	3,64	2,99	2,33	2,50	2,35
Ukazatel krytí NPL (%) ³	53,2	54,4	58,5	55,3	48,4
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)	19,1	18,2	17,2	17,4	17,3
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	19,4	18,5	17,2	17,4	17,3
Pákový poměr (Basel III, %)	5,25	5,18	4,48	4,23	3,94
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴ (Basel III, %)	134,9	150,9	146,0	149,5	166,7
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	163,4	155,7	146,4	149,8	137,5
Úvěry / vklady (%)	79,3	79,4	77,7	76,8	72,7

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 K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické poznámce na str. 41.

Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, podíl úvěrů v selhání 2,44 %, ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.9.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,04 %, podíl úvěrů v selhání 2,61 %, ukazatel krytí NPL 52,6 %.

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

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	3Q	2Q	3Q	Y/Y	Q/Q	9M	9M	Y/Y
	2017	2018	2018			2017	2018	
	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9			IAS 39	IFRS 9	
Čistý úrokový výnos	5 503	6 021	6 575	+19%	+9%	16 855	18 701	+11%
<i>Úrokové výnosy</i>	6 354	7 509	8 753	+38%	+17%	19 087	23 683	+24%
<i>Úrokové náklady</i>	- 851	- 1 488	- 2 178	>+100%	+46%	- 2 232	- 4 982	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 768	2 009	1 970	+11%	-2%	5 420	5 997	+11%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	1 093	210	512	-53%	>+100%	3 696	1 734	-53%
Ostatní provozní zisk ²	314	282	276	-12%	-2%	1 914	835	-56%
Provozní výnosy	8 678	8 522	9 333	+8%	+10%	27 885	27 267	-2%
Náklady na zaměstnance	-2 009	-2 097	-2 279	+13%	+9%	-5 878	-6 430	+9%
Všeobecné správní náklady	-1 431	-1 752	-1 745	+22%	0%	-4 979	-5 664	+14%
<i>Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)</i>	-1 426	-1 728	-1 738	+22%	+1%	-4 262	-4 900	+15%
<i>Bankovní daně</i>	- 5	- 24	- 7	+40%	-71%	- 77	- 764	+7%
Odpisy a amortizace	- 343	- 353	- 360	+5%	+2%	-1 002	-1 059	+6%
Provozní náklady	-3 783	-4 202	-4 384	+16%	+4%	-11 859	-13 153	+11%
Ztráty ze znehodnocení	- 74	- 237	- 393	>+100%	+66%	- 312	- 798	>+100%
<i>Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě</i>	- 20	95	- 296	>+100%	>-100%	- 193	- 214	+11%
<i>Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření</i>	0	1	1	n/a	0%	- 1	2	>-100%
<i>Znehodnocení ostatních aktiv</i>	- 54	- 333	- 98	+81%	-71%	- 118	- 586	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	188	180	123	-35%	-32%	498	475	-5%
Zisk před zdaněním	5 009	4 263	4 679	-7%	+10%	16 212	13 791	-15%
Daň z příjmu	- 825	- 763	- 672	-19%	-12%	-2 679	-2 264	-15%
Zisk za účetní období	4 184	3 500	4 007	-4%	+14%	13 533	11 527	-15%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	4 184	3 500	4 007	-4%	+14%	13 534	11 527	-15%
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a	- 1	0	-100%

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

Poznámka:

V kontextu s IFRS 9 implementací bylo přejmenováno několik položek výkazu zisku a ztrát: čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření (dříve čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv), ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě (dříve ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek), ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření (dříve znehodnocení realizovatelných finančních aktiv). Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten.

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	30/9 2018 IFRS 9	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	18 530	-66%
Finanční aktiva k obchodování	16 245	39 702	>+100%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	5 380	>+100%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	n/a
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	17 167	15 690	-9%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	1 681	3 089	+84%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 159 996	1 383 475	+19%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	485 269	701 792	+45%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	684 565	691 152	+1%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	-9 838	-9 469	-4%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 182	50 801	+53%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	-7 702	+79%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	11 150	+22%
Pohledávky ze splatné daně	149	284	+91%
Pohledávky z odložené daně	400	360	-10%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 531	4 366	-4%
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	10 342	-6%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 816	6 254	+8%
Aktiva určená k prodeji	42	56	+33%
Ostatní aktiva	2 755	2 987	+8%
Aktiva celkem	1 314 399	1 544 764	+18%

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

Nárůst vlivem reverzních repo operací s ČNB.

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 41. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely Ytd. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Bilance – pasiva a kapitál

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	30/9 2018 IFRS 9	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	34 606	39 462	+14%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	9 498	15 978	+68%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 086	1 389 088	+19%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	68 502	160 549	>+100%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	744 448	897 878	+21%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	350 136	330 661	-6%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 803	-9 229	>+100%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 485	14 504	+38%
Závazky ze splatné daně	387	85	-78%
Závazky z odložené daně	1 549	1 504	-3%
Rezervy	983	786	-20%
Ostatní závazky	5 152	5 076	-1%
Závazky celkem	1 221 943	1 457 254	+19%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	45 792	41 933	-8%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	697	648	-7%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	496	-542	>-100%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	92 456	87 510	-5%
Menšinové podíly	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	92 456	87 510	-5%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 314 399	1 544 764	+18%

Nárůst kvůli transakcím na peněžním trhu a repo operacím s bankami.

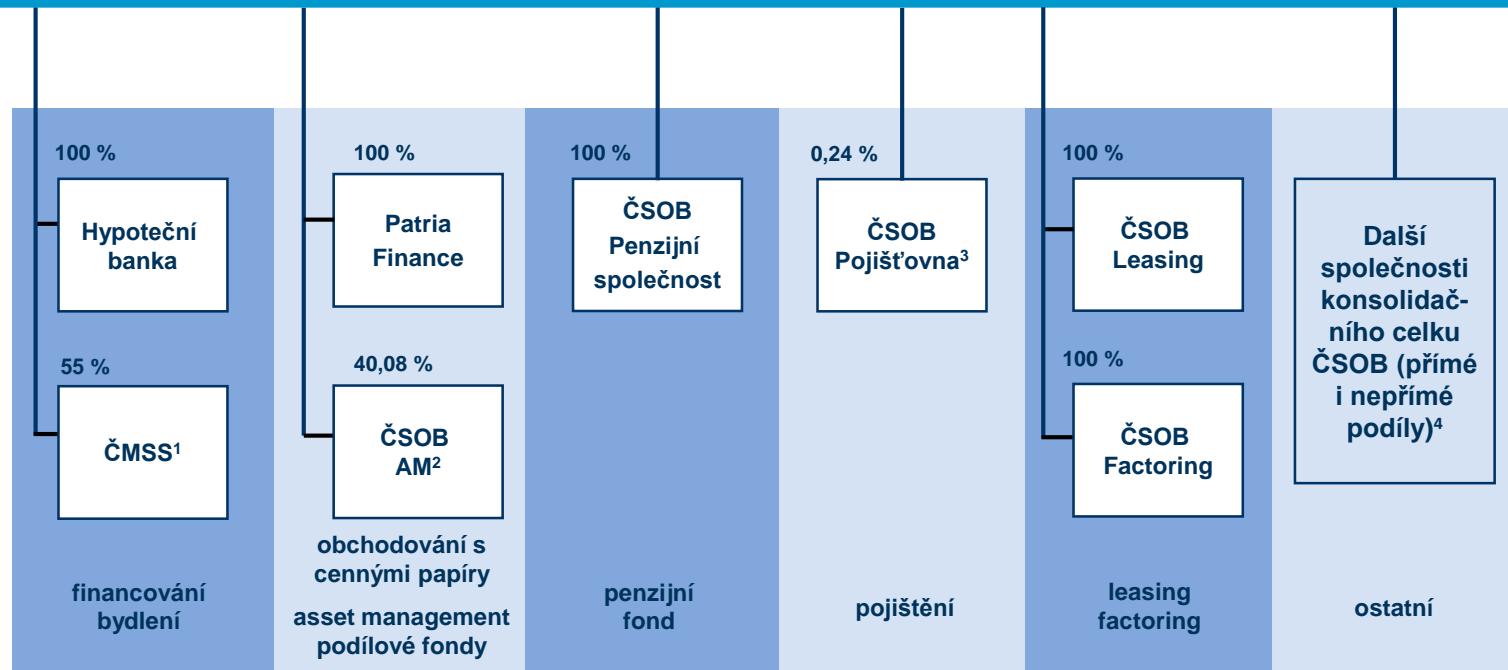
Pokles kvůli depozitním směnkám.

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 41. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely YtD. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. září 2018.

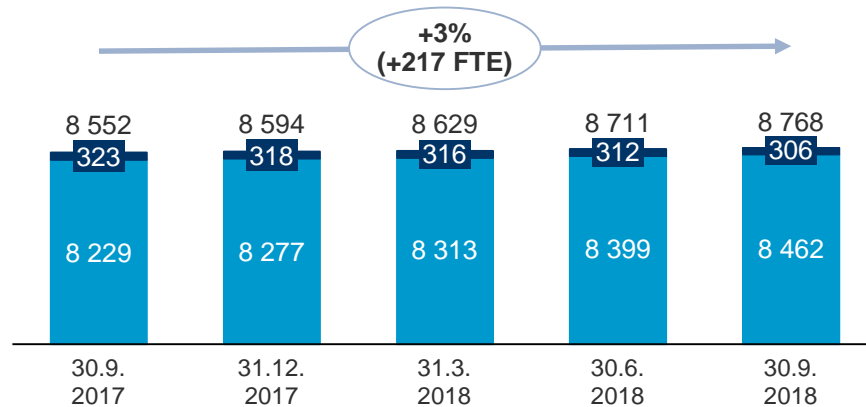
¹ 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

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

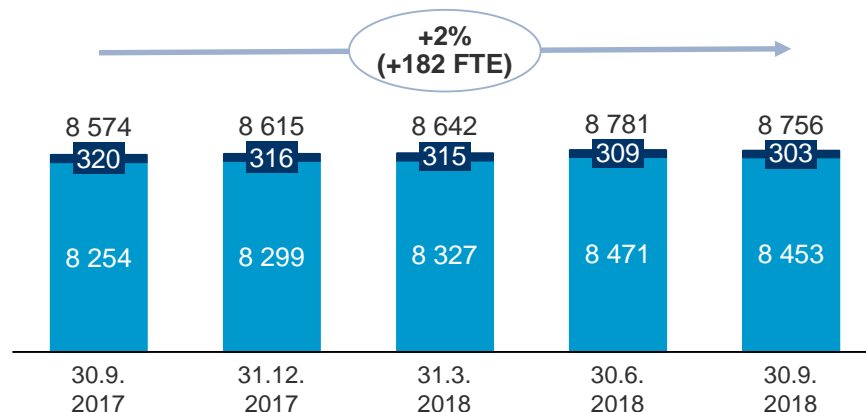
⁴ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců vzrostl meziročně o 217** vzhledem k posilování distribuční sítě a vyššímu počtu IT pracovníků a v důsledku konsolidace Ušetřeno.cz (od června 2018).

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců se na konci období zvýšil meziročně o 182 především v důsledku konsolidace Ušetřeno.cz (od června 2018).

■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu¹ ■ Zaměstnanci skupiny²

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

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

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.

Implementace zahrnuje:

- Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (Fáze 1)
Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. Klasifikace a ocenění finančních aktiv podle IFRS 9 záleží na příslušných obchodních modelech a charakteristikách peněžních toků. Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát.
- Znehodnocení finančních aktiv (Fáze 2)
IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

2. Reklasifikace odměn vyplácených České poště

Meziroční srovnání je ovlivněno reklasifikací odměn vyplácených České poště, jejíž hlavní část byla převedena z provozních výnosů (a to distribuční poplatky účtované v položce čisté příjmy z poplatků a provizí) do provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) v důsledku nové partnerské dohody s Českou poštou od 1. ledna 2018;

3. Reklasifikace poplatků z drobných devizových operací

Meziroční srovnání je ovlivněno reklasifikací poplatků z drobných devizových operací z čistého výnosu z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát do čistých výnosů z poplatků a provizí v souladu s metodikou skupiny KBC. Poplatky z drobných devizových operací označují příjmy z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti. Od 3. čtvrtletí 2018 byl výkaz zisku a ztráty zpětně upraven o tuto reklasifikaci.

4. Nová definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika

K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance).

Výkaz zisku a ztráty ani Bilance nebyly zpětně upraveny (s výjimkou reklasifikace poplatků z drobných devizových operací).

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně 55 % 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, 55 % 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

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 (Core) 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