



# Výsledky skupiny ČSOB za 1. pololetí 2012

Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS

Prezentace pro média  
7. srpna 2012

# Obsah

1. Výsledky ve zkratce
2. Analýza udržitelného zisku
3. Analýza obchodních výsledků

Příloha



## 1. Výsledky ve zkratce

## Pět ukazatelů udržitelné výkonnosti: Vysoká ziskovost a odolnost

Klíčové ukazatele		2009	2010	2011	1H 2011	1H 2012
Ziskovost	Udržitelný* čistý zisk (mld. Kč) <i>Vykázaný čistý zisk (mld. Kč)</i>	10,5 17,4	13,0 13,5	11,2 11,2	6,1 6,2	7,9 7,9
	Udržitelný* ukazatel RoE	17,1%	19,6%	18,0%	19,4%	24,9%
Likvidita	Ukazatel úvěry/vklady <i>Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)</i>	71,1% <i>n/a</i>	68,5% 137,7%	72,7% 135,1%	71,0% 137,3%	75,1% 129,6%
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	11,9%	14,2%	11,7%	12,6%	11,8%
Náklady na úvěrové riziko	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	1,12%	0,75%	0,36%	0,31%	0,24%
Nákladová efektivita	Udržitelný* ukazatel náklady / výnosy	43,4%	44,7%	45,6%	45,7%	44,6%

\* Bez započtení mimořádných položek. Ztráta v portfoliu AFS (které obsahuje řecké dluhopisy) je zahrnuta v udržitelném výkazu zisku a ztráty.

# 1. pololetí 2012 ve zkratce: Silný udržitelný zisk za prvních šest měsíců 2012

## Čistý zisk

V 1. pololetí 2012 dosáhl **vykázaný i udržitelný zisk** skupiny ČSOB **7,9 mld. Kč** (meziročně +27 %, resp. +28 %; srovnávací základna roku 2011 ovlivněna jednorázovými vlivy).

## Obchodní objemy

**Úvěrové portfolio** stále roste a dosáhlo **464,6 mld. Kč** (meziročně +13 %). Vklady vzrostly na **621,7 mld. Kč** (meziročně +5 %).

## Provozní výnosy

Udržitelné provozní výnosy **vzrostly na 17,0 mld. Kč** (meziročně +2 %), za čímž stojí zejména vyšší čistý úrokový výnos (meziročně +3 %) a dobré výsledky dealingu. Výnosy ovlivnily vzájemně se vyvažující jednorázové položky, vč. ztráty z prodeje řecké expozice.

## Provozní náklady

Provozní náklady **zůstaly na úrovni z minulého roku ve výši 7,6 mld. Kč**, což je důsledkem vyšších personálních nákladů, nižších všeobecných správních nákladů a dekonsolidace ČSOB AM.

## Náklady na riziko

Náklady na riziko **klesly na 0,6 mld. Kč** (meziročně -18 %) díky lepšímu než předpokládanému vývoji u korporátní klientely /SME a zlepšení situace u některých nesplácených případů.

## Expozice vůči EU dluhopisům

Řecké a španělské dluhopisy byly do konce dubna 2012 odprodány v plné výši. Celková expozice vůči vybraným zemím jižní Evropy a Irsku je nižší než **1 mld. Kč** (Itálie).

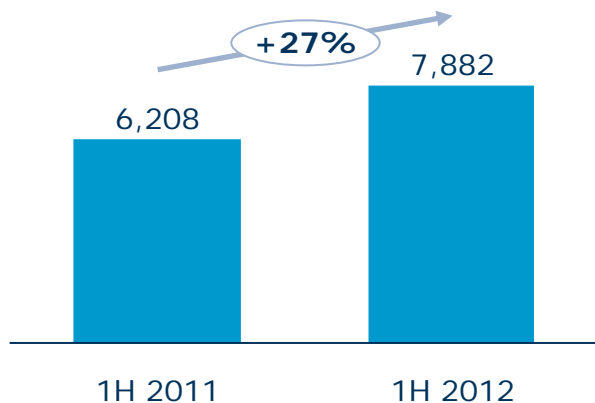
## Dividendy

ČSOB **vyplatila na dividendách 62 %** nekonsolidovaného zisku z roku 2011, zbytek zůstal nerozdělen, aby podpořil další růst obchodních činností.

# Čistý zisk skupiny ČSOB: Silný vykázaný i udržitelný výsledek

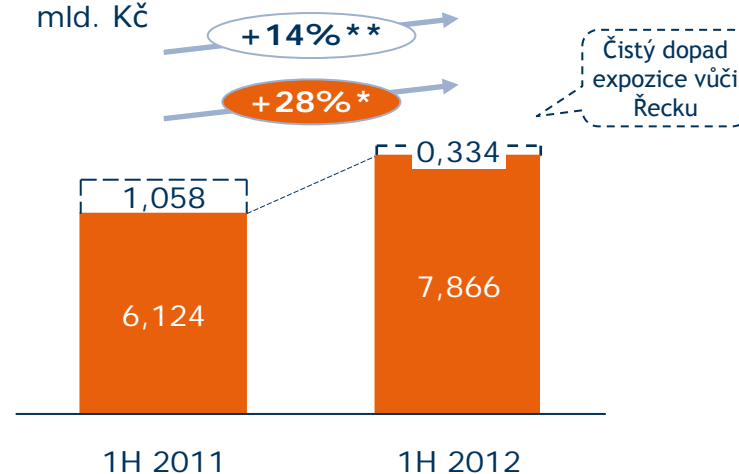
## Vykázaný čistý zisk

mld. Kč



## Udržitelný čistý zisk \*

mld. Kč



Vysoký meziroční růst zisku v 1. pololetí 2012 je výsledkem nízké srovnávací základny z 1. pololetí 2011, která byla ovlivněna opravnými položkami na expozici vůči řeckým dluhopisům. Bez Řecka by meziroční růst činil 14 %, obsahuje však několik pozitivních jednorázových vlivů.

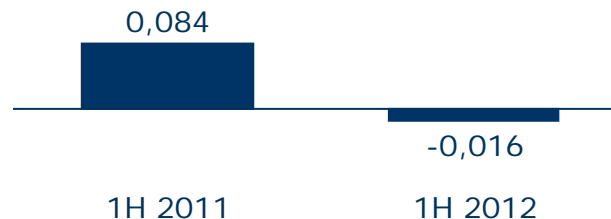
Mimořádné vlivy zahrnují v obou kvartálech přecenění dluhopisů v portfoliu FVPL a nezajišťovacích derivátů.

\*V souladu s interní metodikou skupiny KBC se ztráty v portfoliu realizovatelných finančních aktiv (které obsahuje řecké dluhopisy) nepovažují za mimořádnou položku, ale jsou zahrnuty v udržitelném výkazu zisku a ztráty.

\*\* Bez vlivu expozice vůči Řecku.

## Mimořádné položky

mld. Kč

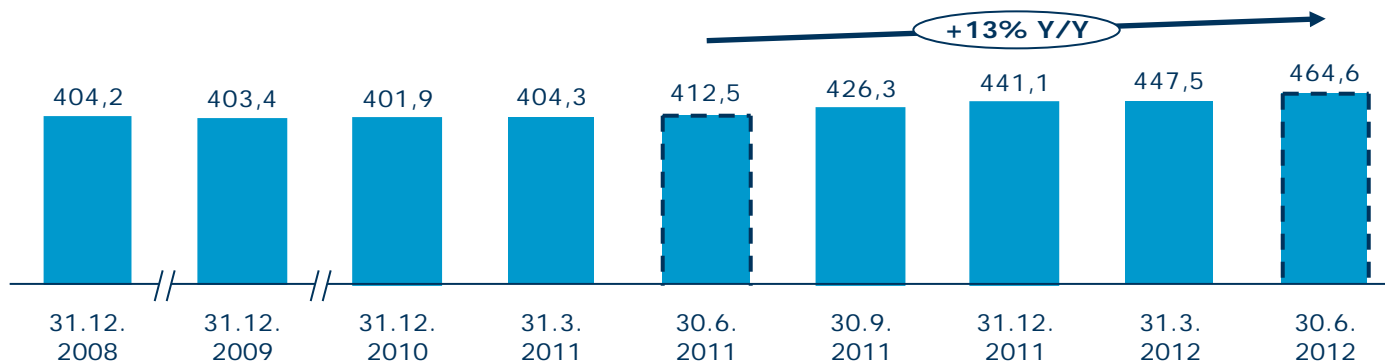


Ziskovost	1H 2011	1H 2012	Y/Y
Čistá úroková marže	3,40%	3,26%	-0,14 pb
Náklady/výnosy (udržitelné)	45,7%	44,6%	-1,1 pb
Náklady/výnosy (vykázané)	45,5%	44,6%	-0,9pb
RoE (udržitelný)	19,4%	24,9%	+5,5 pb
RoE (vykázaný)	19,7%	24,9%	+5,2 pb
RoA (udržitelný)	1,38%	1,68%	+0,30 pb
RoA (vykázaný)	1,40%	1,68%	+0,28 pb
Řízení rizik	30.6.2011	30.6.2012	Y/Y
<b>Kvalita úvěrového portfolia</b>			
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,31%	0,24%	-0,07 pb
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL)	4,04%	3,71%	-0,33 pb
Ukazatel krytí NPL	74,4%	72,5%	-1,9 pb
<b>Kapitálová přiměřenost</b>			
Ukazatel kapitálu core tier 1 (definice Basel II)	12,55%	11,76%	-0,79 pb
CAD skupina (definice Basel II)	16,26%	15,08%	-1,18 pb
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (definice Solvency I)	237,0%	265,0%	+28 pb
Pákový poměr (Leverage ratio, definice Basel III)	4,16%	4,55%	+0,39 pb
<b>Likvidita</b>			
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, definice Basel III)	137,3%	129,6%	- 7,7 pb
Ukazatel likvidního krytí	247,8%	225,1%	-22,7 pb
Poměr úvěry / vklady	71,0%	75,1%	+4,1 pb

# Úvěry a vklady: Stabilní tempo růstu jak u úvěrů, tak u vkladů

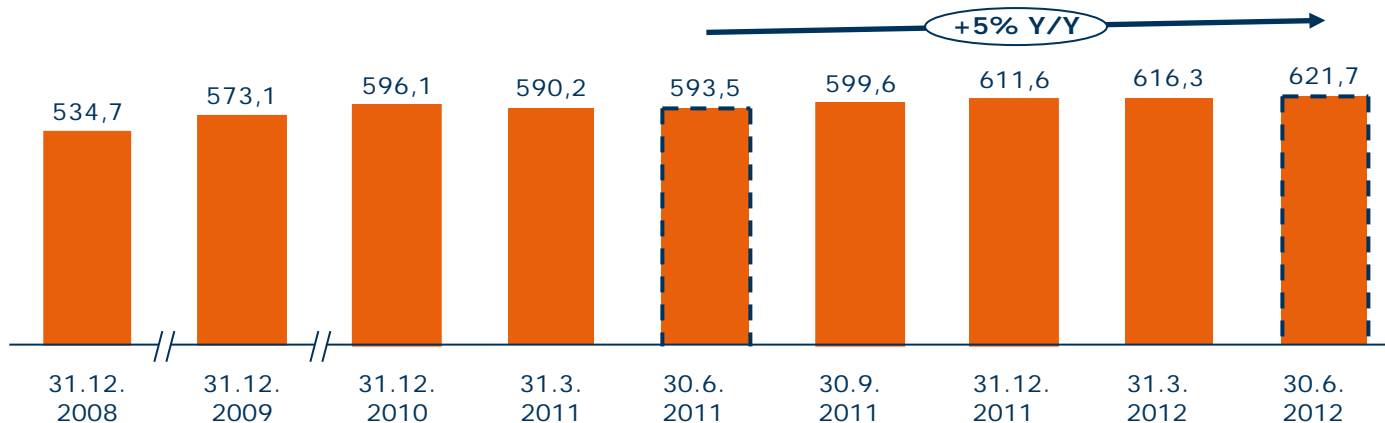
## Úvěrové portfolio\*

mld. Kč



## Vklady celkem\*\*

mld. Kč



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

\*\* Položka Závazky k ostatním z konsolidované bilance.





## 2. Analýza udržitelného zisku

## Reklasifikace výkazu zisku a ztráty:

Od 1. čtvrtletí 2012 prezentace výsledků skupiny ČSOB obsahují položky výkazu zisku a ztráty za rok 2011 reklasifikované v souladu se současnou metodikou, aby byla zajištěna kompatibilita finančních výkazů dle IFRS v čase. Jedná se o následující reklasifikace:

- Příspěvek do Fondu pojištění vkladů a příspěvek do Garančního fondu obchodníka s cennými papíry byly přesunuty z čistého příjmu z poplatků a provizí (v provozních výnosech) do všeobecných správních nákladů (v provozních nákladech).
- Odměna od KBC za obchodování s FX opcemi byla přesunuta v rámci provozních výnosů z ostatních výnosů do čistého výnosu z poplatků a provizí.

Po fúzi ČSOB Investiční společnosti s ČSOB Asset Managementem se změnil způsob konsolidace s tím, jak podíl skupiny ČSOB v nově vzniklé společnosti klesl pod 50 %. V roce 2011 byly společnosti plně konsolidovány, zatímco v roce 2012 je nástupnická společnost konsolidována ekvivalenční metodou. Výkaz zisku a ztráty z roku 2011 nebyl zpětně přepočítán.

## Rekonciliace obchodních objemů:

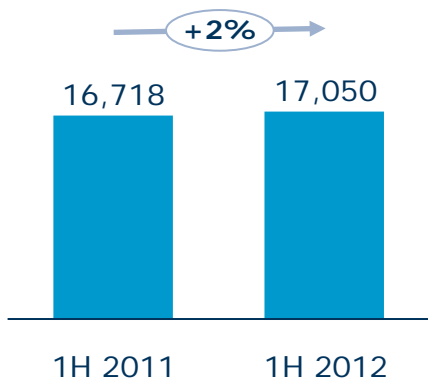
Retail/SME: Živnostníci byli přesunuti z SME do retailu. Objemy úvěrů za rok 2011 nejsou zpětně přepočítány.

Asset management: Kvůli změnám v metodě konsolidace není společnost ČSOB AM/IS od začátku roku 2012 zahrnuta v počtu zaměstnanců skupiny (přepočtený stav).

Z důvodu sladování metodiky s KBC, bilance od 2. čtvrtletí 2012 nezobrazuje časové rozlišení úrokových výnosů a nákladů. Objemy jsou přímo zahrnuty do položek úvěrů a pohledávek a finančních závazků v zůstatkové hodnotě. Předchozí čtvrtletí jsou reklasifikována, aby byla zachována srovnatelnost. V obchodní části prezentace nejsou objemy úvěrů a depozit zpětně upraveny.

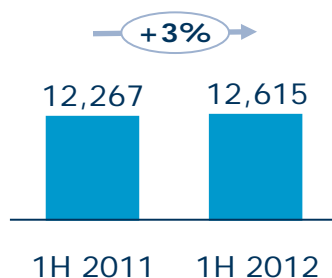
# Provozní výnosy - udržitelné: Růst tažen úrokovými výnosy a dealingem

## Provozní výnosy mld. Kč

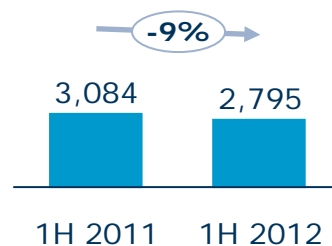


\* *Ostatní* = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL + čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy.

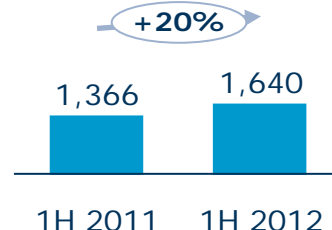
## Čistý úrokový výnos



## Čistý výnos z poplatků a provizí



## Ostatní\*

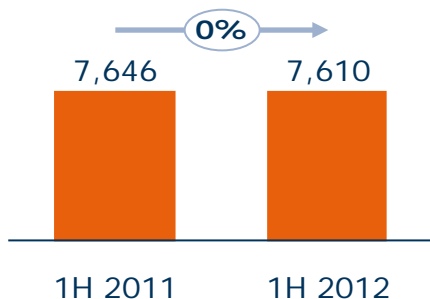


Čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 3 %. Růst byl tažen rostoucím objemem poskytnutých úvěrů (zejména hypotéky a korporátní/SME úvěry), částečně byl ale ovlivněn prostředím s nízkými úrokovými sazbami.

Hlavní příčinou 9% meziročního snížení příjmu z poplatků a provizí je dekonsolidace asset managementu (AM). Bez tohoto vlivu by čistý příjem z poplatků a provizí poklesl meziročně o 4 % kvůli rostoucím poplatkům placeným distribuci kvůli vyšším obchodním objemům.

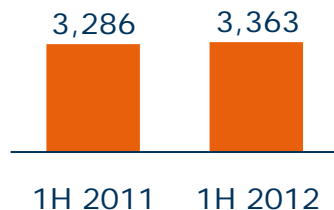
I přes negativní dopad expozice vůči řeckým státním dluhopisům (-404 mil. Kč v 1. čtvrtletí 2012), položka „ostatní“ meziročně vzrostla o 20 %. Růst byl tažen výsledky dealingu (cca +430 mil. Kč), kterým pomohly zlepšené tržní podmínky v oblasti úrokových sazeb, a to hlavně u českých státních dluhopisů, prodej podílu v AM (ca +150 mil. Kč) a prodej podílu v ČMZRB (cca +100 mil. Kč).

## Provozní náklady mld. Kč



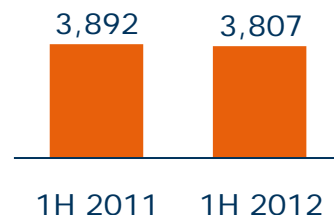
### Personální náklady

+2%



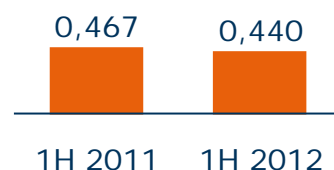
### Všeobecné správní náklady

-2%



### Ostatní\*

-6%



2% meziroční zvýšení personálních nákladů je ovlivněno dekonsolidací asset managementu. Bez tohoto vlivu by růst dosáhl 4 % v důsledku ročního zvyšování mezd a plánovaného zvýšení počtu zaměstnanců.

2% meziroční pokles všeobecných správních nákladů je výsledkem nižších nákladů v oblasti marketingu a konzultantských služeb, částečně vyvážených vyššími náklady v oblasti IT a zvýšeným příspěvkem do fondu pojištění vkladů kvůli vyšším objemům vkladů.

Odpisy a amortizace se meziročně snížily díky nižším amortizacím softwarových aplikací.

\* *Odpisy a amortizace.*

## Ztráty ze znehodnocení

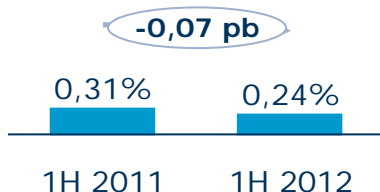
mln. Kč



Náklady na úvěrové riziko klesly oproti 1. pololetí 2011 o pětinu s tím, jak se ztráty ze znehodnocení úvěrů snížily na 623 mil. Kč. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko se snížil na 24 bazických bodů. Nejvýznamnějším faktorem bylo rozpouštění opravných položek v segmentech korporátní klientely/SME.

Meziročně také poklesly náklady na úvěrové riziko u úvěrů ze stavebního spoření a leasingu. Tvorba opravných položek u hypoték byla na stejné úrovni jako v polovině loňského roku.

## Ukazatel nákladů na úvěrové riziko



Ostatní ztráty ze znehodnocení byly v 1. pololetí 2012 záporné, k čemuž především přispělo zlepšení u dříve znehodnocených historických případů ve výši 217 mil. Kč.

Konsolidované údaje (mil. Kč)

31.12.2011

30.6.2012

<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>54 404</b>	<b>56 954</b>
- Tier 1 kapitál	41 264	44 900
- Tier 2 kapitál	14 080	13 000
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-940	-945
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>28 008</b>	<b>30 213</b>
- Úvěrové riziko	22 966	23 985
- Tržní riziko	1 382	1 712
- Operační riziko	3 660	4 516
<b>Celková RWA</b>	<b>350 101</b>	<b>377 665</b>
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b>	<b>11,65%</b>	<b>11,76%</b>
<b>CAD skupina</b>	<b>15,54%</b>	<b>15,08%</b>

Růst díky nerozdělenému zisku (částečně kompenzován poklesem kvůli změně v konsolidaci asset managementu).

Nárůst byl tažen vyšší úvěrovou angažovaností.

Nárůst operačního rizika kvůli vyšším provozním výnosům.

Poznámky:

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

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

*Tier 2 kapitál = podřízený dluh + přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát*

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

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

## Expozice vůči dluhopisům emitentů z vybraných jihoevropských zemí a Irska účetní hodnota v mld. Kč

	Vlády	Banky	Podniky	Celkem 30.6.2012	Celkem 31.12.2010
Portugalsko	-	-	-	-	-
Irsko	-	-	-	-	-
Itálie	0,93	-	-	0,93	2,88
Řecko	-	-	-	-	3,62
Španělsko	-	-	-	-	0,59
<b>Celkem</b>	<b>0,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,93</b>	<b>7,09</b>

Skupina ČSOB i nadále aktivně řídí svou expozici vůči vybraným zemím jižní Evropy. Skupina ČSOB prodala celou expozici vůči **Španělsku** s omezenými ztrátami, takže veškerá expozice vůči těmto zemím je nižší než 1 mld. Kč.

V roce 2011 byla na **řecké** státní dluhopisy v souladu s IAS 39 vytvořena ztráta ze znehodnocení, aby účetní hodnota odrážela jejich aktuální tržní hodnotu. V roce 2012 se skupina ČSOB zapojila do programu výměny řeckých dluhopisů a následně prodala takto získané řecké státní dluhopisy.

**Italské** dluhopisy jsou klasifikovány jako finanční investice držaná do splatnosti. Účetní hodnota těchto dluhopisů, která odráží jejich zůstatkovou hodnotu, je přibližně rovna tržní hodnotě.



### 3. Analýza obchodních výsledků



# Tržní podíly skupiny ČSOB: Jednička v úvěrech na bydlení a podílových fondech



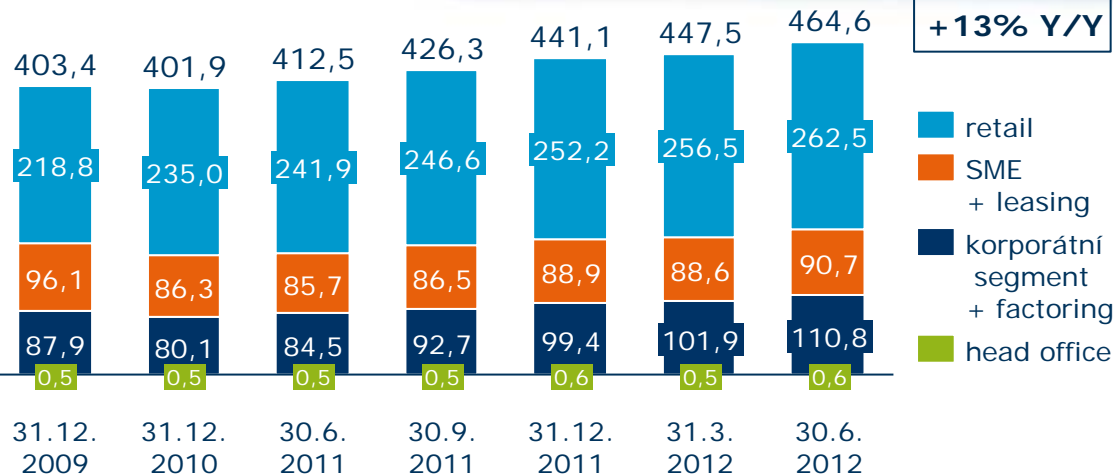
Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. březnu 2012 (poslední dostupné).

<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů (u pojištění hrubého předepsaného pojistného) od začátku roku do daného data <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu <sup>4</sup> Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření <sup>5</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření <sup>6</sup> Pokles tržního podílu kvůli změně metodiky ČAP. Jednorázové pojištění se nově započítává do celkového předpisu pouze v desetiprocentní výši. Bez tohoto vlivu by tržní podíl pojištění byl rostoucí.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

# Vývoj úvěrů a vkladů: Úvěry stále rostou rychleji než vklady

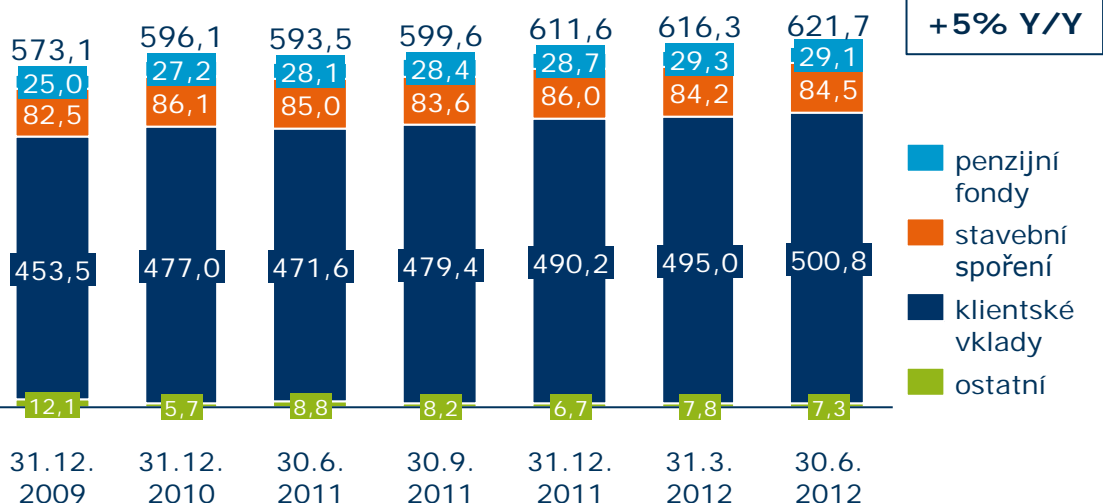
Úvěrové portfolio  
mld. Kč



Po nepřetržitém růstu během posledních šesti kvartálů **dosáhlo úvěrové portfolio** na konci 2. čtvrtletí 2012 **částky 464,6 mld. Kč.**

Mezikvartální 4% růst byl tažen zejména hypotékami a korporátními úvěry.

Vklady celkem  
mld. Kč



**Vklady také pokračovaly v mezikvartálním růstu** a oproti předchozímu čtvrtletí přidaly 1 %. Meziroční růst byl tažen běžnými a spořicími účty.

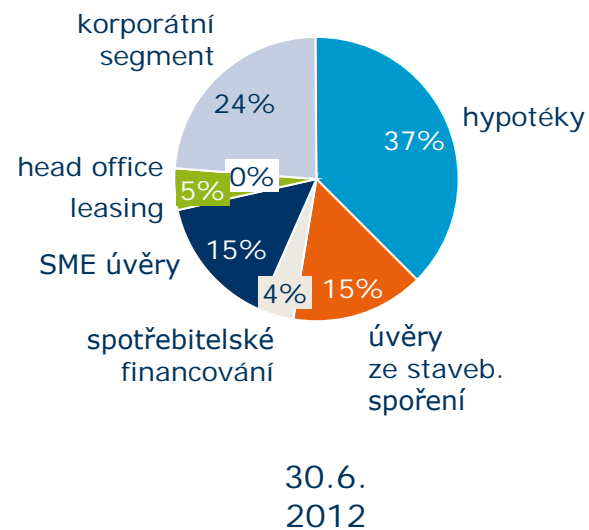
Ve 2. čtvrtletí 2012 byl celý depozitní trh **ovlivněn emisí státních spořicích dluhopisů** Ministerstva financí ČR.



# Úvěry skupiny ČSOB:

## Úvěry na bydlení dominují celkovému úvěrovému portfoliu s více než 50% podílem

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2011	30.6.2012	Y/Y
<b>Úvěrové portfolio</b>	<b>412,5</b>	<b>464,6</b>	<b>+13%</b>
<b>Retail/SME Segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	151,6	173,8	+15%
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	72,0	70,0	-3%
Spotřebitelské financování <sup>3</sup>	18,3	18,7	+2%
Úvěry malým a středním podnikům <sup>3</sup>	63,7	68,6	+8%
Leasing	22,0	22,1	+1%
<b>Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>4</sup>	80,5	106,7	+33%
Factoring	3,9	4,1	+5%
<b>Head Office<sup>5</sup></b>			
	0,5	0,6	+13%



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

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

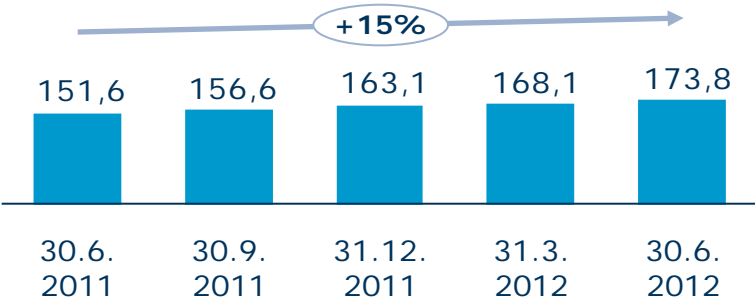
<sup>3</sup> Mezi subsegmenty spotřebitelské financování a SME byly přesuny hypoték ve 4. čtvrtletí 2011 a 1. čtvrtletí 2012, meziroční změny v 1. čtvrtletí 2012 by bez těchto vlivů byly -1 % u spotřebitelského financování a +9 % u SME.

<sup>4</sup> Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

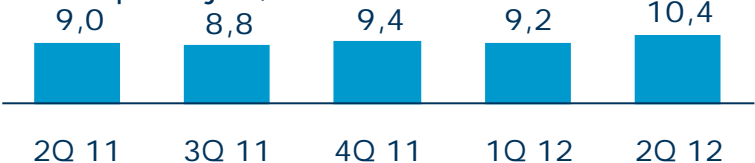
<sup>5</sup> Historické úvěrové případy.

## Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

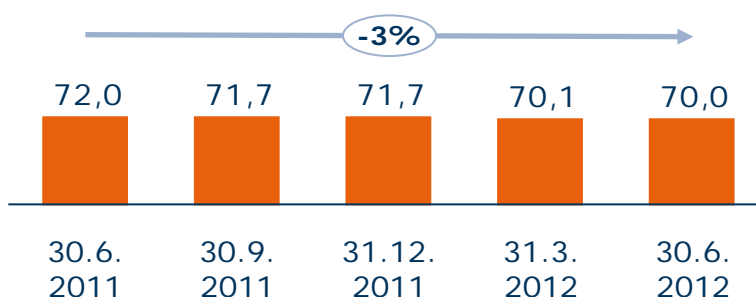


Portfolio hypoték (v rozvaze Hypoteční banky, 100% dceřiné společnosti) tvoří 37 % celkového úvěrového portfolia. **Poptávku klientů po hypotékách podpořil také příznivý vývoj úrokových sazeb i stabilní ceny nemovitostí.** Meziroční růst nových prodejů byl podpořen také zvýšeným podílem refinancovaných úvěrů ze stavebního spoření.

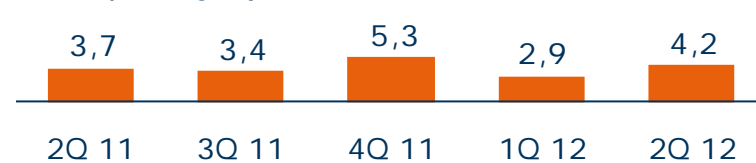
\* Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.  
Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR

## Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč

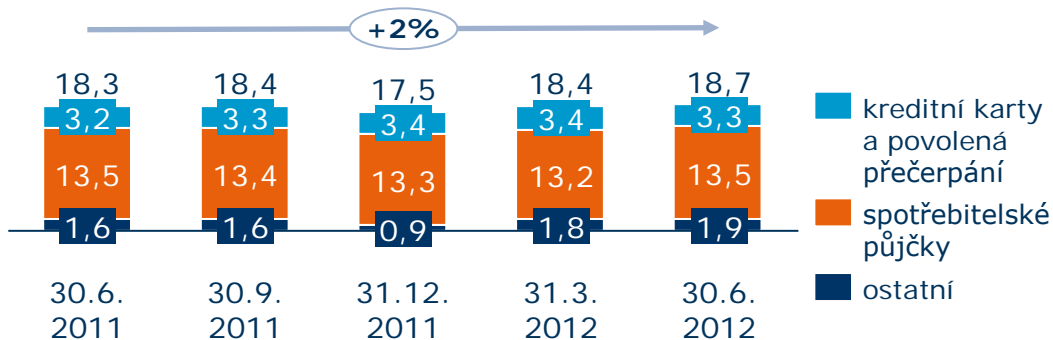


Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč



Portfolio úvěrů ze stavebního spoření (v rozvaze ČMSS, dceřiné společnosti vlastněné z 55 %) meziročně pokleslo. Celý český trh s úvěry ze stavebního spoření je postižen nejistotou vyvolanou diskuzemi o systému státní podpory stavebního spoření. Navzdory složitému trhu byly **nové prodeje ČMSS v 2. čtvrtletí 2012 o 12 % vyšší než v 2. čtvrtletí 2011 díky zvýšenému objemu refinancovaných starých úvěrů.**

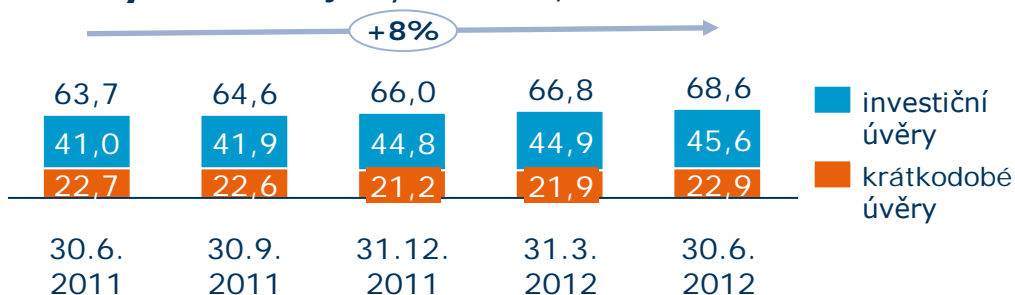
## Spotřebitelské financování\*, objemy zůstatků, mld. Kč



Díky zvýšené poptávce a vyšší průměrné hodnotě úvěru se **nové prodeje u spotřebitelského financování meziročně zvýšily o 15 %**, a překonaly tak růst trhu.

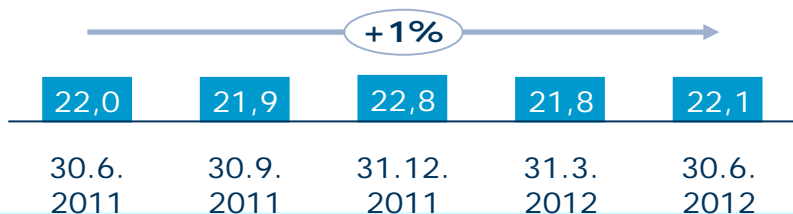
Objemy úvěrů malým a středním podnikům začaly růst a jejich objem byl ke konci června 2012 o **8 % nad úroveň z června 2011**. To vedlo ke **zlepšení podílu ČSOB na trhu**.

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



Díky dobré obchodní výkonnosti se v posledních třech měsících **objemy zůstatků v leasingu mírně zvýšily** poté, co dosáhly dna v 1. čtvrtletí 2012. Navíc v posledních třech čtvrtletích ČSOB Leasing **překonal trh**.

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

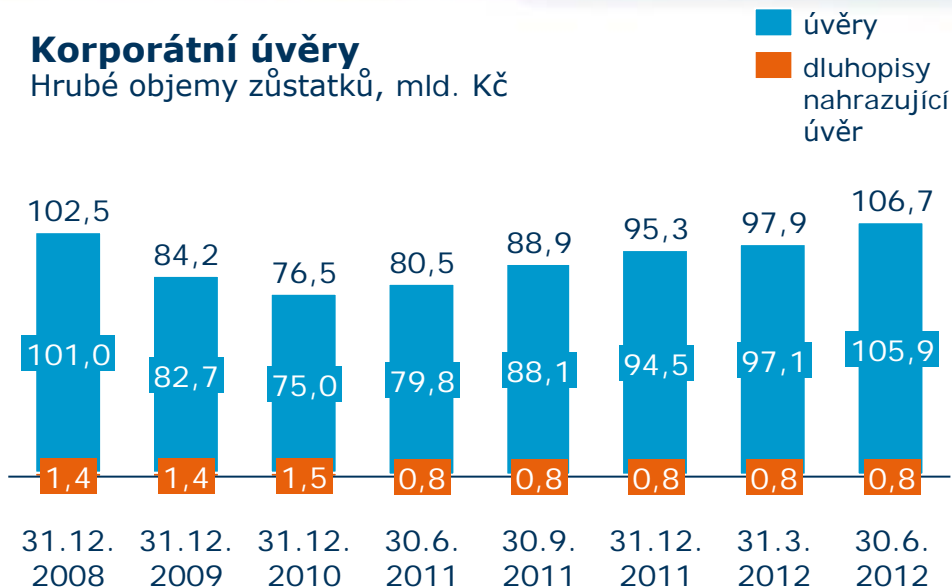


\* Ve 4. čtvrtletí 2011 a 1. čtvrtletí 2012 proběhly mezi subsegmenty spotřebitelského financování a SME oběma směry přesuny úvěrů. Meziroční změny v 1. čtvrtletí 2012 by bez těchto vlivů činily -1 % u spotřebitelského financování a +9 % u SME.

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

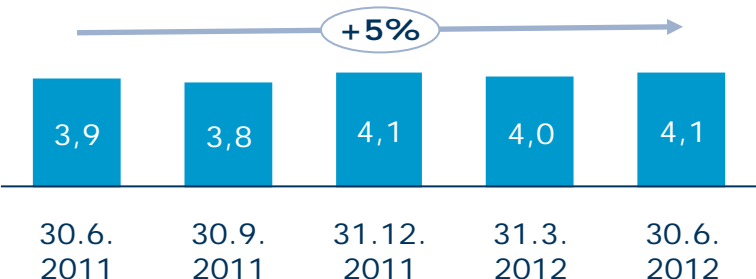
## Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



## Factoring

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



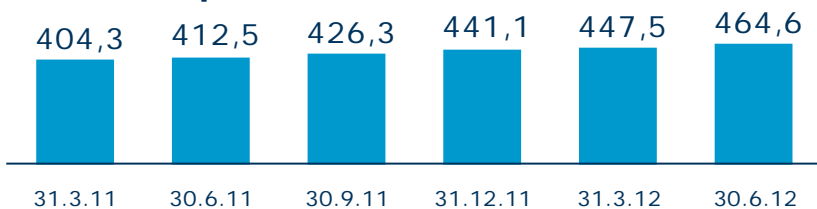
Objemy korporátních **úvěrů rostly nepřetržitě** od února roku 2011. V roce 2012 pak také k růstu přispělo oživení v oblasti strukturovaného financování a akvizic.

Toto vedlo k **znovuzískání objemů**, které ČSOB snížila během kvartálů postižených krizí, a k **obnovení tržního podílu ČSOB**. Podíl na trhu korporátních úvěrů se během růstu zvýšil o cca 4 procentní body, což ČSOB umožnilo se dostat **zpátky na předkrizové hodnoty**.

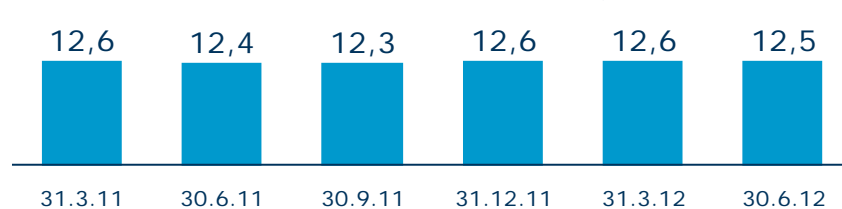
V roce 2012 byla ČSOB **oceněna magazínem Global Finance** jako Nejlepší banka pro směnné operace a Nejlepší banka pro mezinárodní obchod.

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

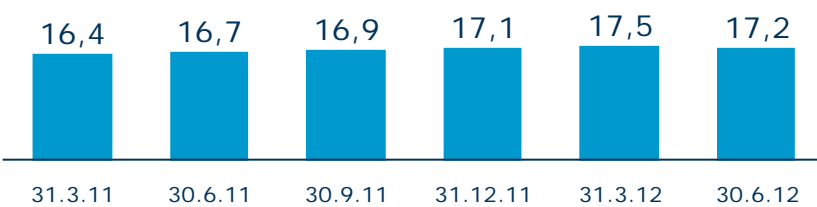
## Úvěrové portfolio<sup>1</sup> (mld. Kč)



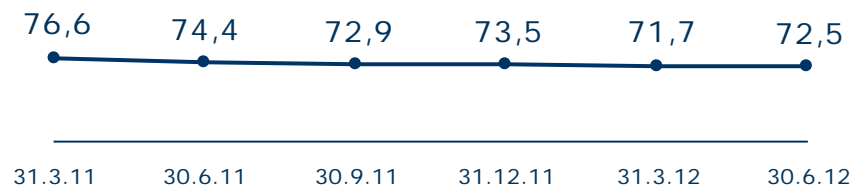
## Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>3</sup> (mld. Kč)



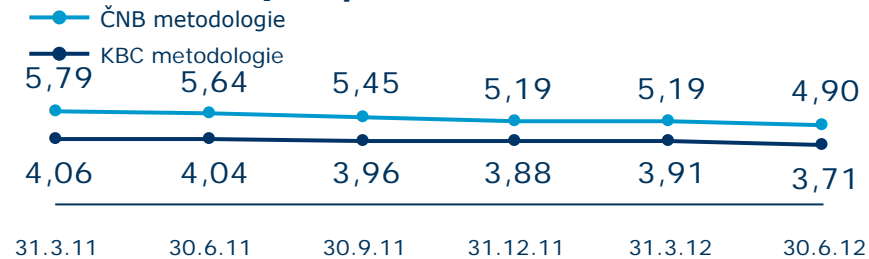
## Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



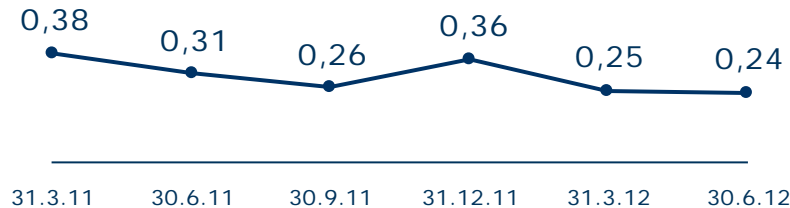
## Ukazatel krytí NPL (%)



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



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



<sup>1</sup> Definice viz Příloha. <sup>2</sup> Metodika ČSOB v souladu s metodikou skupiny KBC. <sup>3</sup> Rezervy k bilančním položkám. <sup>4</sup> Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

## Náklady na úvěrové riziko

- Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (year to date, anualizováno) se znovu snížil, a to z 31 bazických bodů v 1. pololetí 2011 na 24 bazických bodů v 1. pololetí 2012.
- Meziroční pokles v nákladech na úvěrové riziko byl dosažen u stavebního spoření a leasingu. Navíc přispělo také rozpouštění opravných položek v oblasti korporátní klientely/SME. U spotřebitelského financování se náklady na úvěrové riziko meziročně zvýšily a hypotéky zůstaly na úrovni z pololetí minulého roku.
- Mezikvartálně nejvíce poklesla tvorba opravných položek v segmentu korporátní klientely/SME. Na druhou stranu se zvýšila tvorba opravných položek u úvěrů ze stavebního spoření a leasingu, jejich hodnota byla v 1. čtvrtletí 2012 téměř nulová.

## Úvěry po splatnosti

- Podíl úvěrů po splatnosti za poslední pololetí poklesl. Přispěl k tomu fakt, že jen velmi omezené množství úvěrů bylo klasifikováno jako úvěr po splatnosti. Přesun úvěrů v prodlení do nesplácených je v rovnováze s objemy úvěrů, kde se dokončil proces ozdravení.
- Meziročně se zvýšil podíl nesplácených úvěrů u všech retailových segmentů. Na druhé straně byl výrazný pokles v oblasti korporátní klientely/SME a leasingu.
- Mezikvartálně poklesl podíl nesplácených úvěrů u všech segmentů kromě financování bydlení, nejvýraznější pokles byl u korporátní klientely/SME. Úvěry na bydlení zůstaly na stejné úrovni.

## Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky činí 72,5 %.
- Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryté rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je okolo 100 %.



Objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2011	30.6.2012	Y/Y
<b>Vklady celkem</b>	<b>593,5</b>	<b>621,7</b>	<b>+5%</b>
Klientské vklady	471,6	500,8	+6%
Běžné účty	252,6	269,0	+7%
Spořicí účty	188,7	201,3	+7%
Termínované vklady	30,3	30,5	0%
Stavební spoření <sup>1</sup>	85,0	84,5	-1%
Penzijní fondy <sup>2</sup>	28,1	29,1	+3%
Ostatní <sup>3</sup>	8,8	7,3	-16%



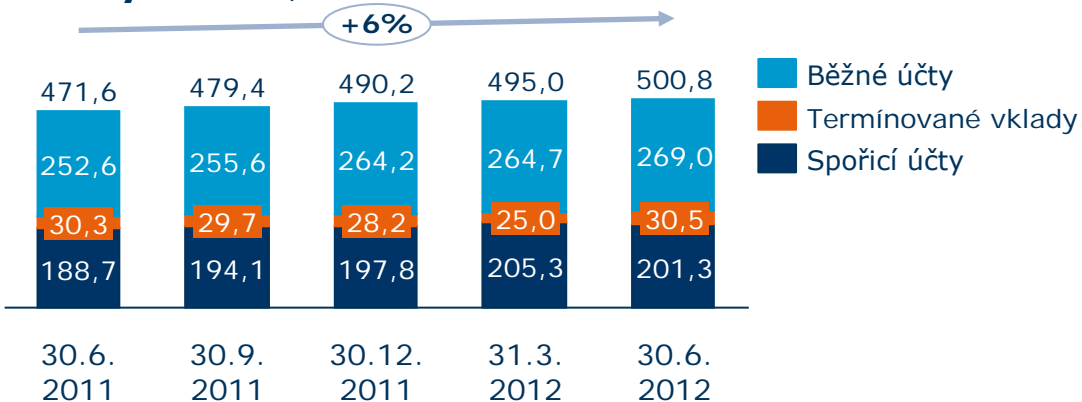
<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány z 55 %, tj. tak, jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.

<sup>2</sup> Závazky vůči klientům penzijních fondů.

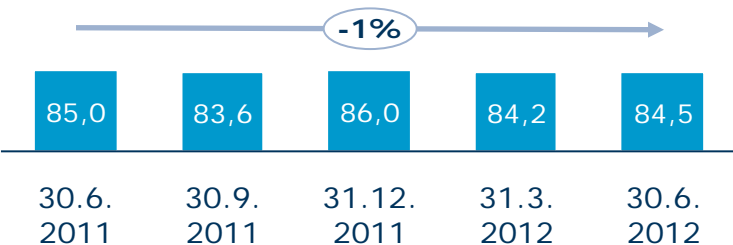
<sup>3</sup> Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

# Vklady celkem: Spořicí účty zaznamenaly nejvyšší růst

## Vklady klientů, mld. Kč



## Stavební spoření, mld. Kč



## Penzijní fond, mld. Kč

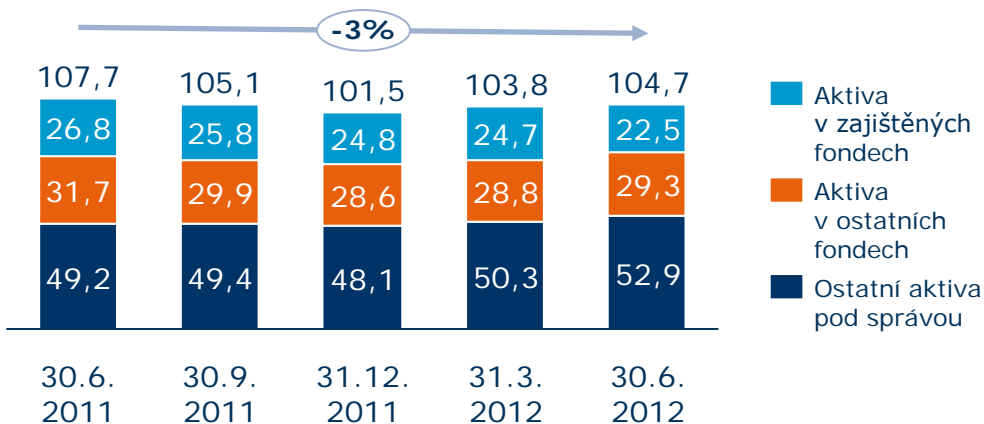


Z klientských vkladů zaznamenaly **spořicí účty 7% meziroční růst**. Část nárůstu byla na úkor podílových fondů (meziročně -11 %, viz následující strana). **Běžné účty rostly meziročně o 7 %**. Mezikvartální vývoj byl ovlivněn emisí spořicí dluhopisů Ministerstva financí ČR.

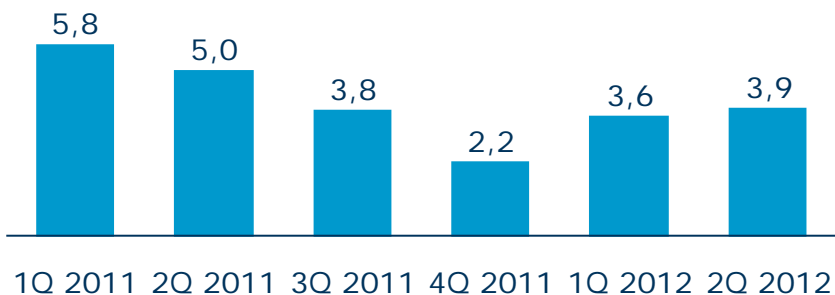
I přes nejistotu vyvolanou změnami ve státní podpoře stavebního spoření, **objemy stavebního spoření zůstaly na stejné úrovni**.

**Aktiva pod správou penzijního fondu rostla** ve všech sledovaných čtvrtletích. V posledních měsících ČSOB Penzijní fond Stabilita zaznamenal vyšší počet žádostí klientů o navýšení měsíčních příspěvků.

## Aktiva pod správou (objemy zůstatků) mld. Kč



## Podílové fondy (nové prodeje) mld. Kč



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

**Aktiva pod správou klesla meziročně o 3 %**. Nové prodeje byly nižší než odliv prostředků způsobený tím, že klienti preferovali uložení svých peněz do depozitních produktů před reinvesticí do fondů. To bylo na druhé straně částečně vyváženo lepší výkonností fondů. **Aktiva v podílových fondech** (aktiva v zajištěných fondech a aktiva v ostatních fondech) **meziročně klesla o 11 %**.

**Nové prodeje meziročně vzrostly u dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu**, zatímco všechny ostatní typy podílových fondů meziročně poklesly (zajištěné, akciové a smíšené).

*Poznámka:*

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

*Aktiva pod správou v podílových fondech: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty).*

*Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fond kvalifikovaných investorů.*

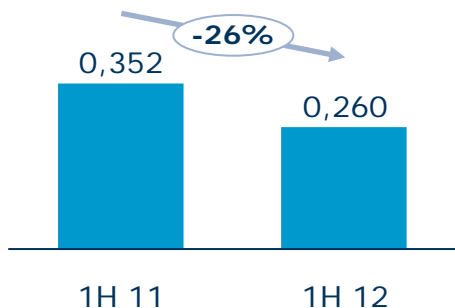


Pojištění:

# Čistý zisk poklesl kvůli jednorázovým položkám v roce 2011

## Čistý zisk ČSOB Pojišťovny\*

mld. Kč

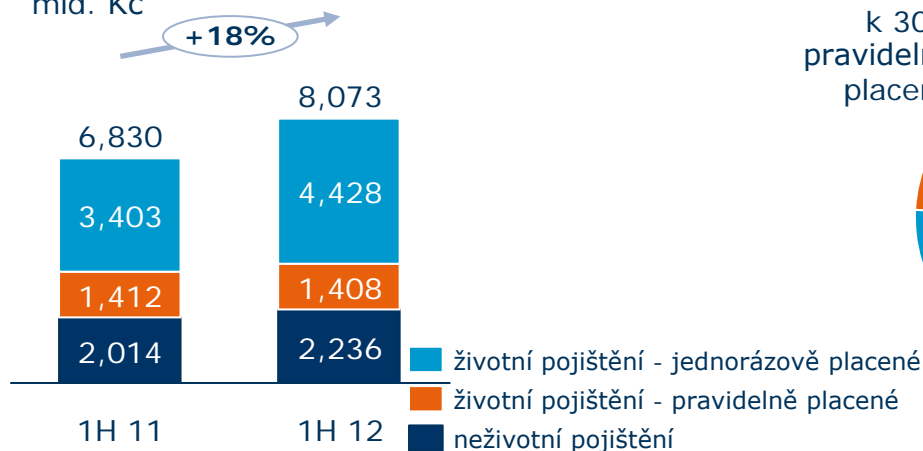


**Příspěvek ČSOB Pojišťovny do konsolidovaného udržitelného zisku\* skupiny ČSOB v 1. pololetí 2012 činil 65 mil. Kč** oproti 88 mil. Kč v 1. pololetí 2011. Pokles je výsledkem vyšší srovnávací základny v loňském roce vlivem vyššího rozpouštění dohadných položek na výplatu nároků v neživotním pojištění a jednorázové restrukturalizace investičního portfolia.

Hrubé předepsané pojistné je výrazně vyšší než v 1. pololetí 2011 díky **úspěšným prodejům bankopojišťovacího produktu Maximal Invest** (jednorázově placené životní pojištění). **Pravidelně placené životní pojištění zůstalo na úrovni z minulého roku a neživotní se v 1. pololetí meziročně zvýšilo o 11 %**, hlavně díky retailu.

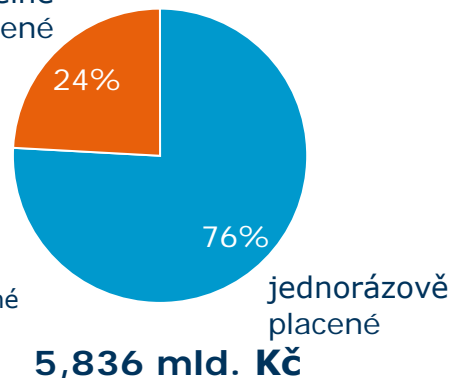
## Hrubé předepsané pojistné

mld. Kč



## Životní pojištění

k 30.6.2012  
pravidelně  
placené



**5,836 mld. Kč**

\* Vykázaný čistý zisk ČSOB Pojišťovny pro účely konsolidace. 25 % uvedené hodnoty vstupuje do výkazu zisku a ztráty skupiny ČSOB v položce Podíl na zisku přidružených společností.



## Distribuční platforma skupiny ČSOB: Posílení distribuční síly

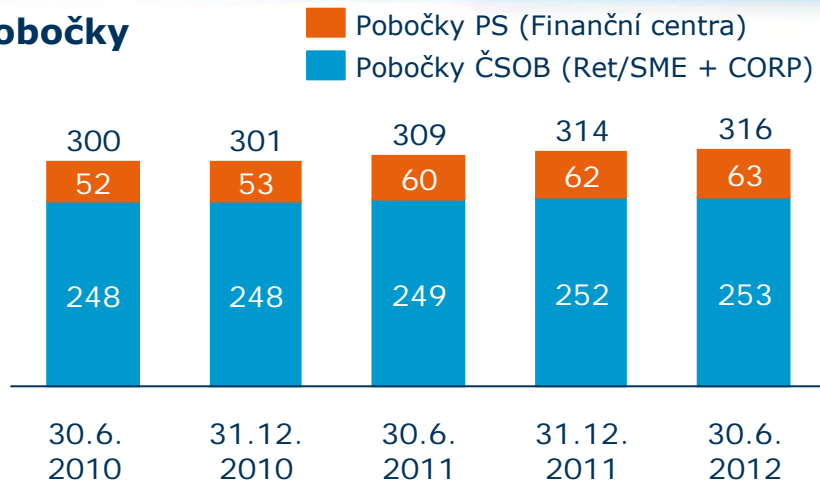
	30.6.2011	30.6.2012
Klienti skupiny ČSOB*	> 4m	> 4m
z toho klienti ČSOB a Poštovní spořitelny (tis.)	3 086	3 077
<b>Pobočky Retail/SME a poradenská centra</b>	<b>566</b>	<b>569</b>
Pobočky ČSOB pro retail a SME	238	242
Pobočky PS (Finanční centra)	60	63
Poradenská centra ČMSS	152	151
Centra Hypoteční banky	27	27
Pobočky ČSOB Pojišťovny	89	86
<b>Leasingové pobočky ČSOB</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
<b>Korporátní pobočky ČSOB</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>PS – prodejní místa České pošty</b>	<b>cca 3 200</b>	<b>cca 3 200</b>
Bankomaty (ČSOB+PS)	805	866

Počet klientů ČSOB (pouze banka) se snížil kvůli uzavírání účtů s nulovou bilancí u produktu Poštovní spořitelny První konto a konsolidaci klientů v oblasti RET/SME. **Meziroční pro forma nárůst je 1 %.**

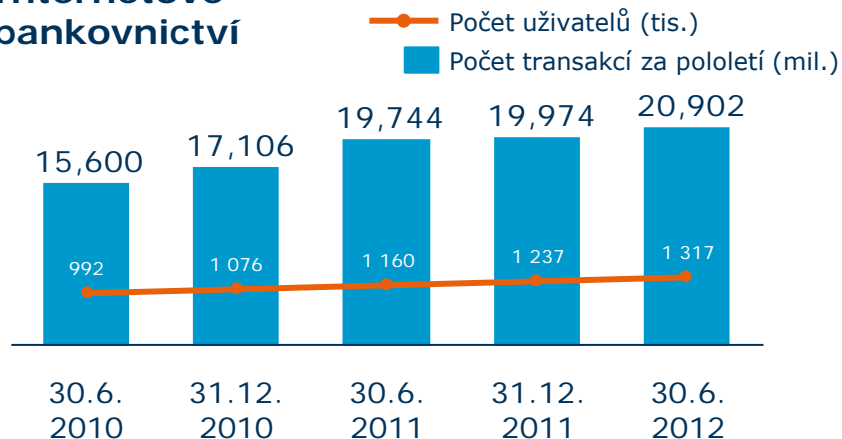
Multikanálová distribuční platforma zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající cca 8 000 vázaných agentů ČMSS, zprostředkovatelů a agentů Hypoteční banky, dealerů ČSOB Leasingu a dále volných i vázaných agentů a zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny.

\* Celkový počet unikátních uživatelů je vyšší než 4 miliony. Skupiny klientů se mezi některými značkami překrývají, obzvláště mezi ČMSS a oběma značkami s plným clientským servisem. Překryv mezi klienty ČSOB a Poštovní spořitelny je velice omezený.

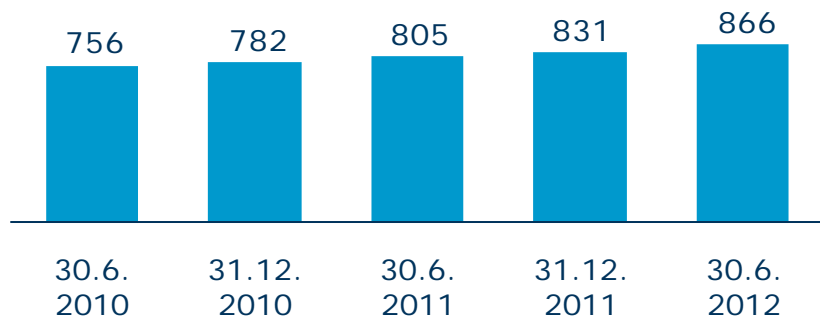
## Pobočky



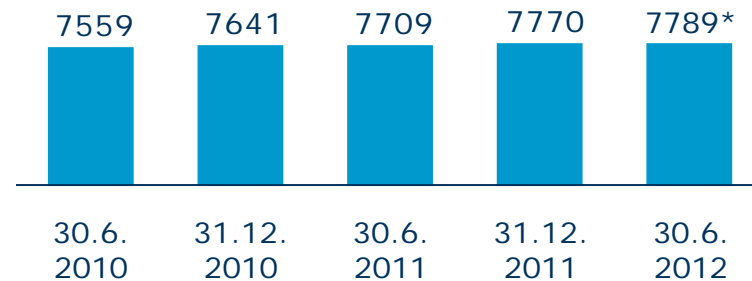
## Internetové bankovníctví



## Bankomaty



## Zaměstnanci skupiny



\* Bez zaměstnanců ČSOB Asset managementu



Příloha



# Rating a struktura akcionářů

## Rating ČSOB

k 7. srpnu 2012

Ratingová agentura

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

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

DI. rating platný od:

20. 6. 2012

3. 2. 2012

Poslední potvrzení k:

20. 6. 2012

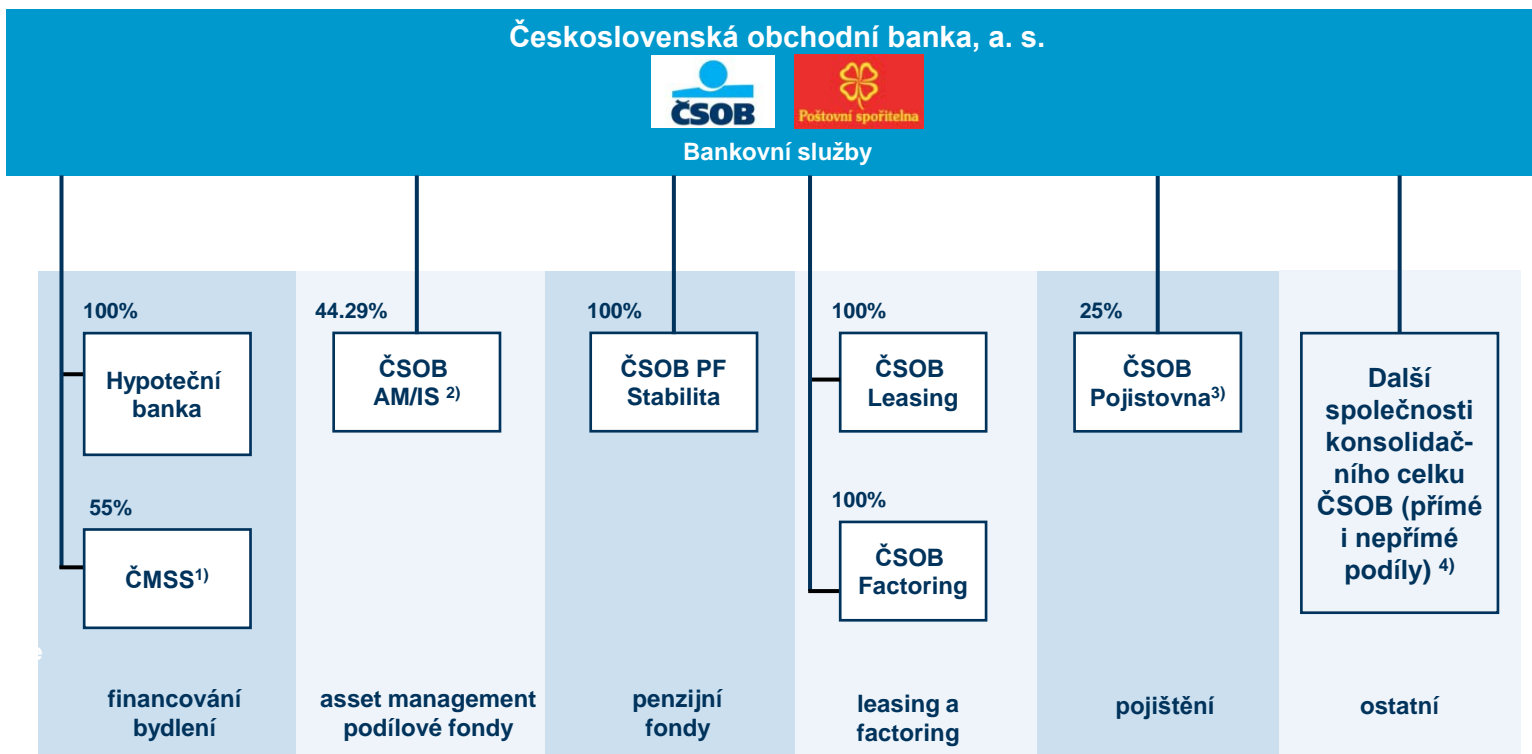
3. 2. 2012

## Struktura akcionářů ČSOB

K 30. červnu 2012 byl vlastní kapitál ČSOB ve výši 5,855 mld. Kč a skládal se z 292 750 000 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

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





Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 1.7.2012.

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

<sup>2</sup> 55,71 % vlastní KBC Participations Renta; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>3</sup> 75 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

301 zaměstnanců skupiny ČSOB se zúčastnilo závodů běžeckého seriálu Pražský mezinárodní maraton. ČSOB za každý jejich uběhnutý kilometr věnovala 100 korun **Výboru dobré vůle - Nadaci Olgy Havlové**.



Zaměstnanci banky prostřednictvím veřejné sbírky symbolicky vyjádřili podporu ČSOB maratonskému týmu. Vybrané peníze putovaly **Nadačnímu fondu Klíček**. Do sbírky se zapojil i generální ředitel ČSOB Pavel Kavánek.

ČSOB byla opět partnerem sbírky **Sluníčkový den** pro opuštěné děti a pěstounské rodiny, kterou pořádá **Nadační fond Rozum a Cit**.

ČSOB pod značkou Era je generálním partnerem **Linky bezpečí**, která každoročně pořádá Pomněnkový týden, jehož výtěžek je věnován na činnosti sdružení. Prodej pomněnek proběhl také v Era Finančních centrech a budově ústředí v Radlicích.



Podpořili jsme v rámci grantového programu **ČSOB a Era pro podporu regionů** 46 komunitních projektů v regionech České republiky a prostřednictvím **ČSOB Nadačního programu vzdělání** 9 projektů zaměřených na zvýšení finanční gramotnosti u české veřejnosti.



Přehled cen za rok 2012:

# Skupina ČSOB získala řadu ocenění

**Global Finance:  
Nejlepší banka 2012**

Ocenění magazínu Global Finance: ČSOB jmenována nejlepší bankou v České republice pro rok 2012.

**Global Finance 25 let:  
klub vítězů**

ČSOB je za 25 let udělování cen magazínem Global Finance nejčastěji oceňovanou bankou v České republice.

**Nejlepší banka pro  
mezinárodní obchod**

Ocenění magazínu Global Finance: ČSOB oceněna jako nejlepší česká banka pro mezinárodní obchod pro rok 2012.

**Nejlepší banka pro  
směnné operace**

Ocenění magazínu Global Finance: ČSOB oceněna jako banka s nejlepšími službami v oblasti směnných operací v ČR pro rok 2012.

**Zlatá koruna**

ČSOB Leasing získal stříbrnou a bronzovou korunu za produkty Financování elektromobilů a ČSOB Autolease – iFlotila.

**The Most Desired  
company: bronz**

Zaměstnavatel roku 2012: ČSOB nejvýše postavenou bankou v kategorii „The Most Desired Company“ (hlasování vysokoškolských studentů).

**Mobilní aplikace  
roku 2012**

V hlasování klientů obsadily aplikace pro smartbanking pod značkou Era a ČSOB první dvě příčky v kategorii Peníze a nakupování.

# Výkaz zisku a ztráty - vykázáný

(mil. Kč)	1H 2011	1H 2012	Y/Y
Úrokové výnosy	16 502	16 658	+1%
Úrokové náklady	-4 235	-4 043	-5%
Čistý úrokový výnos	12 267	12 615	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 084	2 795	-9%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazaný FVPL*	1 043	1 392	+33%
Ostatní provozní zisk	425	267	-37%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>16 819</b>	<b>17 069</b>	<b>+1%</b>
Náklady na zaměstnance	-3 287	-3 363	+2%
Všeobecné správní náklady	-3 892	-3 807	-2%
Odpisy a amortizace	-467	-440	-6%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-7 646</b>	<b>-7 610</b>	<b>0%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-2 040	-333	-84%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-755	-623	-17%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-1 277	-3	-100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	-8	293	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	90	96	+7%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 223</b>	<b>9 222</b>	<b>+28%</b>
Daň z příjmu*	-955	-1 337	+40%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>6 268</b>	<b>7 885</b>	<b>+26%</b>
Náležící:			
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>6 209</b>	<b>7 882</b>	<b>+27%</b>
Menšinovým podílníkům	59	3	-95%

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

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

\* V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.

# Výkaz zisku a ztráty - udržitelný

(mil. Kč)	1H 2011	1H 2012	Y/Y
Úrokové výnosy	16 502	16 658	+1%
Úrokové náklady	-4 235	-4 043	-5%
Čistý úrokový výnos	12 267	12 615	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 084	2 795	-9%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	941	1 373	+46%
Ostatní provozní zisk	425	267	-37%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>16 717</b>	<b>17 050</b>	<b>+2%</b>
Náklady na zaměstnance	-3 287	-3 363	+2%
Všeobecné správní náklady	-3 892	-3 807	-2%
Odpisy a amortizace	-467	-440	-6%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-7 646</b>	<b>-7 610</b>	<b>0%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-2 040	-333	-84%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-755	-623	-17%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-1 277	-3	-100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	-8	293	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	88	95	+8%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 120</b>	<b>9 202</b>	<b>+29%</b>
Daň z příjmu*	-936	-1 333	+43%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>6 184</b>	<b>7 869</b>	<b>+27%</b>
Náležící:			
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>6 125</b>	<b>7 866</b>	<b>+28%</b>
Menšinovým podílníkům	59	3	-95%

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

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

\* V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.

(mil. Kč)	31/12 2011	30/06 2012	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	46 691	31 842	-32%
Finanční aktiva k obchodování	176 703	165 198	-7%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	11 021	8 256	-25%
Realizovatelná finanční aktiva	87 404	93 101	+7%
Úvěry a pohledávky - netto	449 291	471 550	+5%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	23 783	24 025	+1%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	438 073	460 014	+5%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-12 565	-12 489	-1%
Finanční investice držené do splatnosti	139 423	138 388	-1%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	77	289	N/A
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	10 636	+3%
Pohledávky ze splatné daně	70	296	+323%
Pohledávky z odložené daně	481	85	-82%
Investice v přidružených společnostech	1 150	1 703	+48%
Investice do nemovitostí	509	495	-3%
Pozemky, budovy a zařízení	8 114	8 154	0%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 314	3 241	-2%
Aktiva určená k prodeji	98	113	+15%
Ostatní aktiva	1 919	1 731	-10%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>936 593</b>	<b>935 078</b>	<b>0%</b>

# Bilance - pasiva a kapitál

(mil. Kč)	31/12 2011	30/06 2012	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	165 914	143 653	-13%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	698 803	+1%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	41 122	45 733	+11%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	612 160	621 741	+2%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	23 295	19 348	-17%
<i>Podřízené závazky</i>	11 979	11 981	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	103	409	+297%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 350	7 445	+1%
Závazky ze splatné daně	532	229	-57%
Závazky z odložené daně	1 081	1 847	+71%
Rezervy	1 058	1 067	+1%
Ostatní závazky	10 816	17 798	+65%
<b>Závazky celkem</b>	<b>875 410</b>	<b>871 251</b>	<b>0%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	24 061	25 203	+5%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 612	4 403	+69%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	1 578	1 944	+23%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	1	N/A
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>60 303</b>	<b>63 602</b>	<b>+5%</b>
Menšinové podíly	880	225	-74%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>61 183</b>	<b>63 827</b>	<b>+4%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>936 593</b>	<b>935 078</b>	<b>0%</b>

# Zdroje pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Vklady	Celkové bankovní vklady (Retail a Korp./SME) s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky	ČSOB, ČNB (ARAD)
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %	ČNB (ARAD), ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %	ČNB (ARAD), ČMSS
Úvěry na bydlení	Hrubé objemy zůstatků; úvěry ze stavebního spoření + hypotéky	ČNB (ARAD), HB, ČSOB, ČMSS
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodiky AKAT	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské úvěry, hypotéky, úvěry na bydlení (55 %), Korp./SME úvěry	ČNB (ARAD), MMR HB, ČSOB, ČMSS
Leasing	Objemy nově poskytnutých úvěrů (leasing movitého majetku komerční úvěry a nákup na splátky, s výjimkou spotřebitelských úvěrů); vztaheno k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB	ČNB (ARAD), HB, ČSOB
Factoring	Objem nových obchodů	ČLFA
Penzijní fondy	Počet klientů	Asociace Penzijních fondů, PF ČSOB
Úvěry korp./SME	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem)	ČNB (ARAD), ČSOB
Spotřebitelské úvěry	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání (+ v širším pohledu přidáváme také americké hypotéky)	ČNB (ARAD), ČSOB
Životní pojištění	Hrubé předepsané pojistné, životní pojištění	Česká asociace pojišťoven (ČAP), ČSOB Pojišťovna
Neživotní pojištění	Hrubé předepsané pojistné, neživotní pojištění	ČAP, ČSOB Pojišťovna
Pojištění celkem	Hrubé předepsané pojistné, životní pojištění + neživotní pojištění	ČAP, ČSOB Pojišťovna



NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí, anualizováno
C/I (podíl náklady/výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / pětibodový průměr celkových aktiv (vypočítaný na základě stavu na konci daného období a stavů na konci předchozích čtyř čtvrtletích), od začátku roku, anualizováno
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / pětibodový průměr celkového vlastního kapitálu (vypočítaný na základě stavu na konci daného období a stavů na konci předchozích čtyř čtvrtletích), od začátku roku, anualizováno
Ukazatel nákladů na riziko (CCR)	Celkové úvěrové náklady / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky)
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (metodika skupiny KBC) / úvěrové portfolio
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní
Ukazatel kapitálu Core tier 1 CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007)
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I
Poměr úvěry/vklady	Úvěrové portfolio/primární vklady
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III)
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III)
Ukazatel likvidního krytí	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směřitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře.

Udržitelny	Bez mimořádných položek. Metodika skupiny KBC.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právníkům osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované bilance".
Stavební spoření	Všechny finanční závazky v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.



# Kontakty

## Vztahy k investorům ČSOB

Robert Keller (výkonný manažer),  
Jana Kloudová,  
Tereza Měrtlová,  
Michal Nosek,  
Markéta Pellantová

Tel: +420 224 114 111

Tel: +420 224 114 109

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

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

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

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