

Výsledky za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
7. srpna 2014

Obsah

Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

ČSOB Asset Management

ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha



Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2011	2012	2013	1H 2013	1H 2014
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	11,2	15,3	13,7	6,9	7,2
	Ukazatel ROE	17,9 %	22,8 %	18,2 %	19,3 %	17,8 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	72,7 %	75,2 %	76,5 %	76,6 %	77,0 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	133,6 %	133,2 %	135,7 %	134,7 %	137,8 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	11,7 % ¹	13,0 % ¹	15,6 % ¹	13,8 % ¹	17,0 % ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,36 %	0,31 %	0,25 %	0,30 %	0,04 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	46,7 %	45,9 %	47,5 %	46,7 %	47,1 %

¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Vyšší zisk díky stabilnímu nárůstu obchodních objemů a významně nižším ztrátám ze znehodnocení

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (bez ČMSS) udrželo stabilní růst na **456 mld. Kč** (meziročně +8 %), zejména díky hypotékám, korporátním/SME úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (bez ČMSS a repo operací) vzrostly na **583 mld. Kč** (meziročně +8 %), díky nárůstu napříč segmenty.

Provozní výnosy

Provozní výnosy klesly na **15,7 mld. Kč** v 1. pololetí 2014 (meziročně -1 %) a **8,0 mld. Kč** ve 2. čtvrtletí 2014 (meziročně -1 %) kvůli nižším výnosům z finančních operací, které nebyly kompenzovány vyšším čistým úrokovým výnosem díky nárůstu obchodních objemů, a solidním nárůstem čistého výnosu z poplatků a provizí.

Provozní náklady

Provozní náklady dosáhly výše **7,4 mld. Kč** v 1. pololetí 2014 (meziročně stejně) a **3,8 mld. Kč** ve 2. čtvrtletí 2014 (meziročně +2 %) kvůli vyšším personálním nákladům. Všeobecné správní náklady poklesly o 1 %.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko meziročně klesly o 26 bazických bodů na **4 bazické body** (Ytd., anualizováno), díky zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2014 výše **7,2 mld. Kč** (meziročně +5 %) a **3,6 mld. Kč** za 2. čtvrtletí 2014 (meziročně -1 %).

Likvidita a kapitál

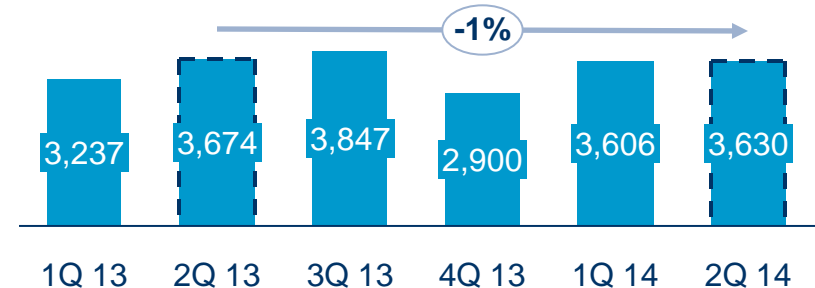
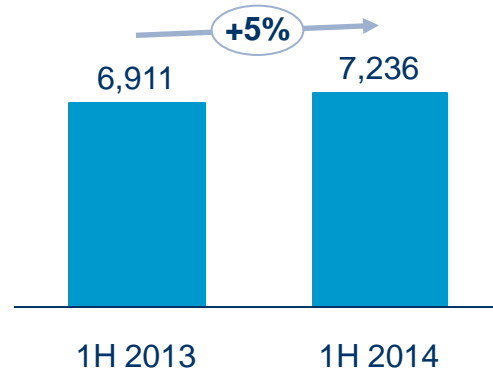
Ukazatel úvěry / vklady vzrostl na **77,0 %**. Ukazatel kapitálu **Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **17,0 %** díky zadržení části čistého zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč.

Ocenění & Inovace

Časopis **Euromoney** zvolil ČSOB **nejlepší bankou v České republice** za rok 2014. Od dubna 2014 nabízí **ČSOB**, jako první na českém trhu, obchodníkům **přenosný platební terminál** mPOS komunikující s chytrým mobilním telefonem či tabletem a umožňující **akceptaci platebních karet**. V průběhu 2. čtvrtletí 2014 rozšířila **ČSOB portfolio bezkontaktních platebních nástrojů** a svým zákazníkům představila **bezkontaktní nálepku**.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za 1. pololetí 2014 vzrostl na 7,2 mld. Kč (meziročně o 5%) díky pokračujícímu růstu obchodních objemů, kartových transakcí a poptávce po investičních produktech. Provozní náklady zůstaly na úrovni minulého roku díky kombinaci mírně nižších všeobecných správních nákladů a nepatrně vyšších personálních nákladů. Významně nižší ztráty ze znehodnocení odrážejí vysokou kvalitu úvěrového portfolia.

Čistý zisk za 2. čtvrtletí 2014 dosáhl výše 3,6 mld. Kč (meziročně -1 %) kombinací mírně nižších provozních výnosů a mírně vyšších provozních nákladů. K nižším ztrátám ze znehodnocení přispěl také výnos z dříve znehodnoceného historického případu.

Návratnost kapitálu (ROE) poklesla v 1. pololetí 2014 na 17,8 % z 19,3 %, výlučně kvůli vyššímu vlastnímu kapitálu.

Poznámky:

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

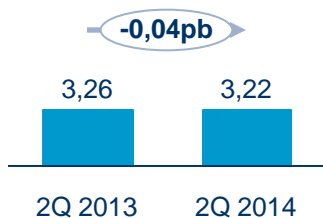
Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2013: (celkem 0,4 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: zlepšení u dříve znehodnoceného případu z minulosti (0,2 mld. Kč) a ostatní výnosy (0,2 mld. Kč).

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

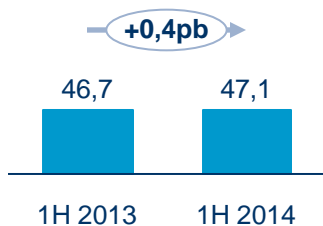
Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2014 (celkem 0,3 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Výnos z dříve znehodnoceného historického případu (0,1 mld. Kč), prodej ICT systému KBC ICT (0,2 mld. Kč)

Ziskovost

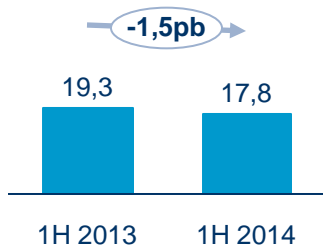
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)



RoE (%)

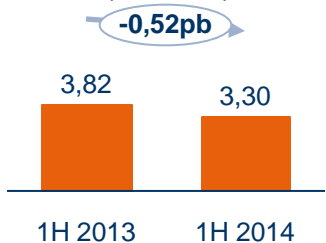


Kvalita úvěrového portfolia

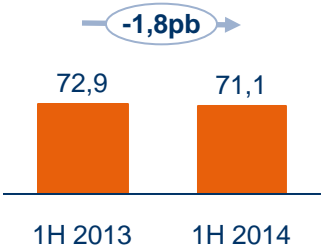
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

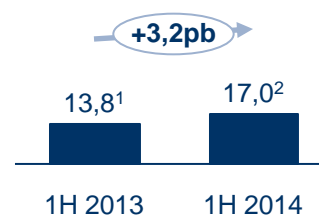


Ukazatel krytí NPL (%)



Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

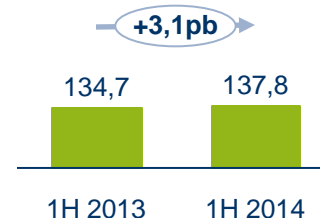


Ukazatel kapitálové přiměřenosti*



Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)



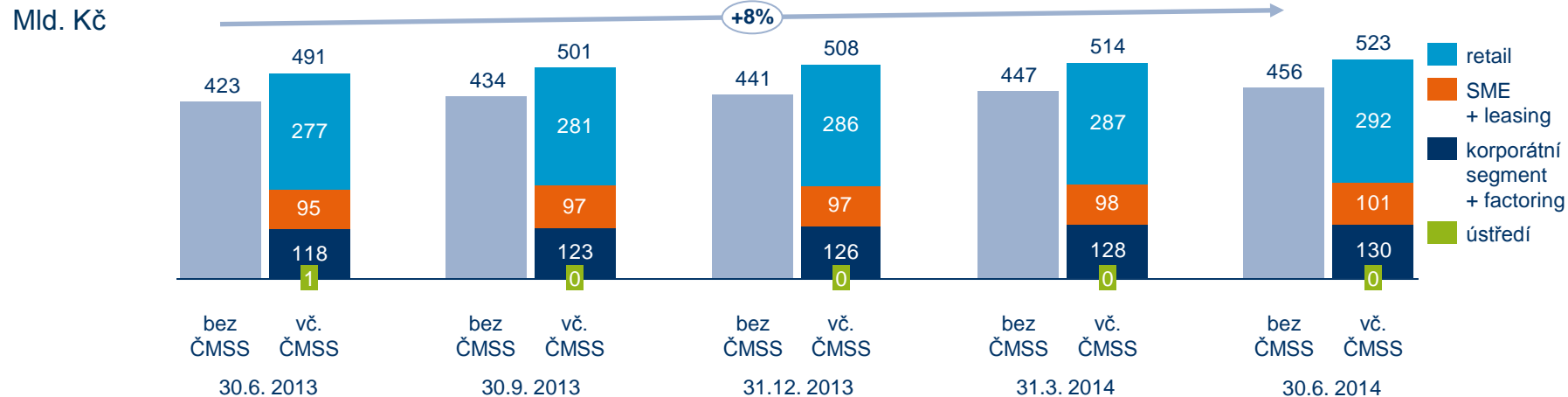
Úvěry / vklady (%)



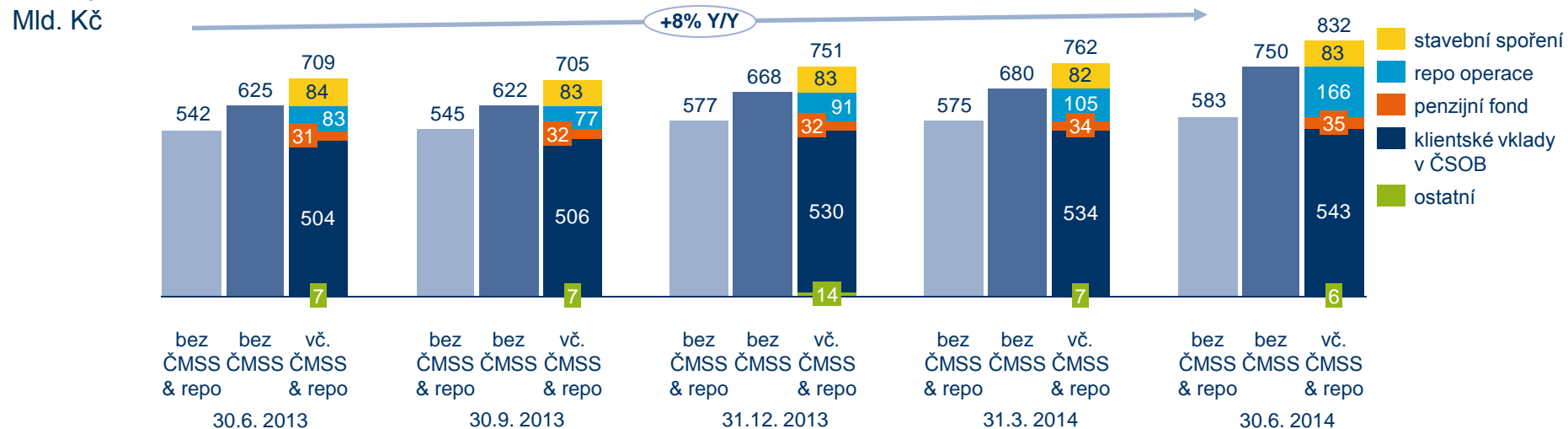
¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Úvěrové portfolio¹



Vklady celkem²



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

² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (bez ČMSS) bez repo operací s institucionálními klienty.

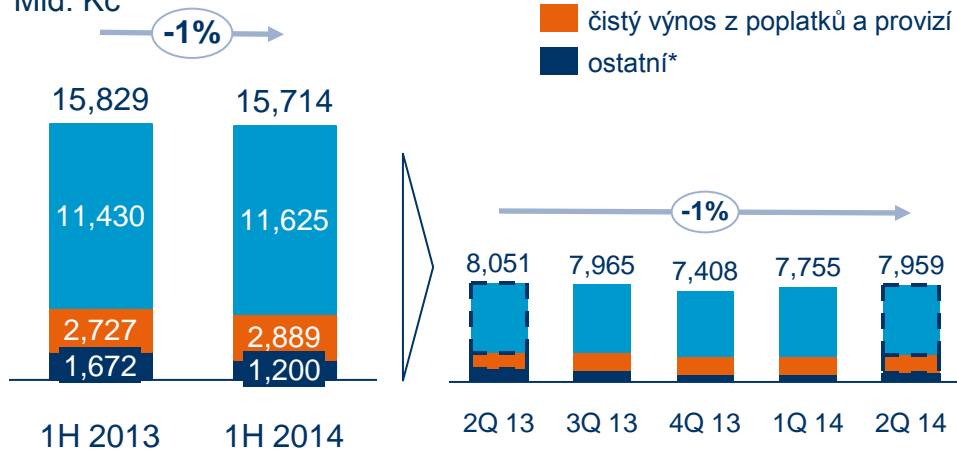


Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Nižší výnosy z finančních operací jen částečně kompenzovány rostoucími obchodními objemy

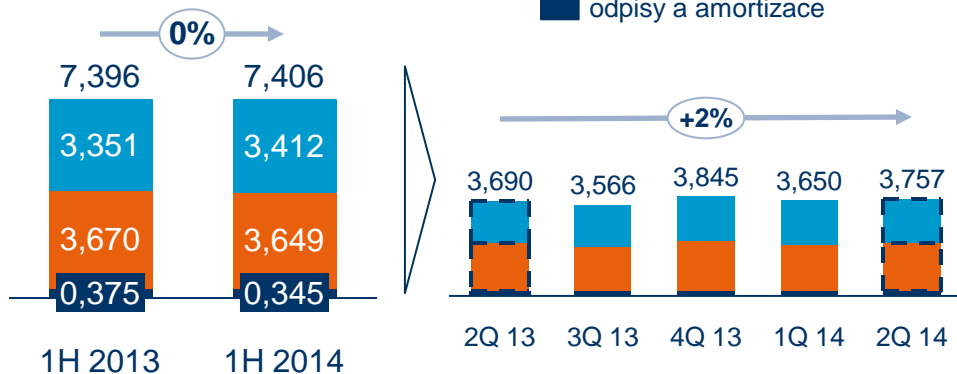
Provozní výnosy

Mld. Kč



Provozní náklady

Mld. Kč



Provozní zisk za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 poklesl meziročně o 1 %. **Poměr náklady / výnosy** se meziročně zvýšil o 0,4 pb na **47,1 %** v 1. pololetí 2014.

Provozní výnosy za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 **poklesly** meziročně o 1 %, když nižší kurzové výnosy a další faktory (viz vysvětlení v následujícím odstavci) překonaly pozitivní vývoj mírně vyššího čistého úrokového výnosu taženého vyššími obchodními objemy a solidní růst čistého výnosu z poplatků a provizí.

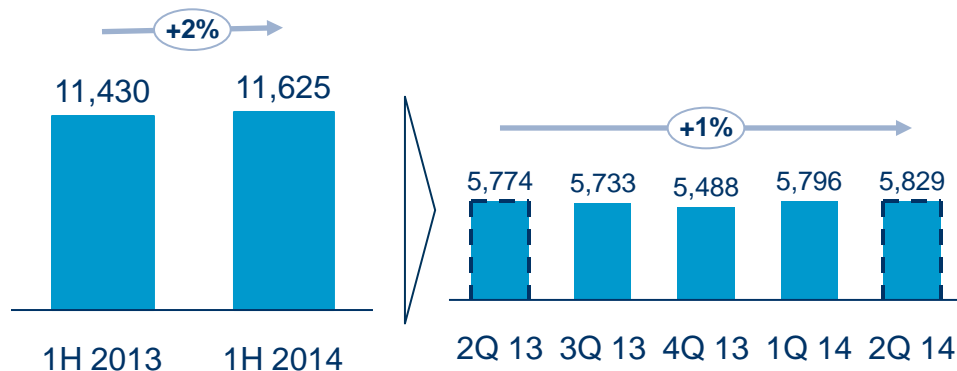
28% meziroční pokles položky „ostatní“ byl způsoben především nižšími kurzovými výnosy ze zajištění, negativním přeceněním derivátů v ALM a vyšší základnou v roce 2013. To bylo částečně kompenzováno jednorázovým prodejem interního systému do KBC ICT.

Provozní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 **zůstaly meziročně stejné**, respektive **vzrostly** meziročně o 2 %, když meziročně stejné všeobecné správní náklady byly vyváženy nárůstem personálních nákladů.

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

Čistý úrokový výnos

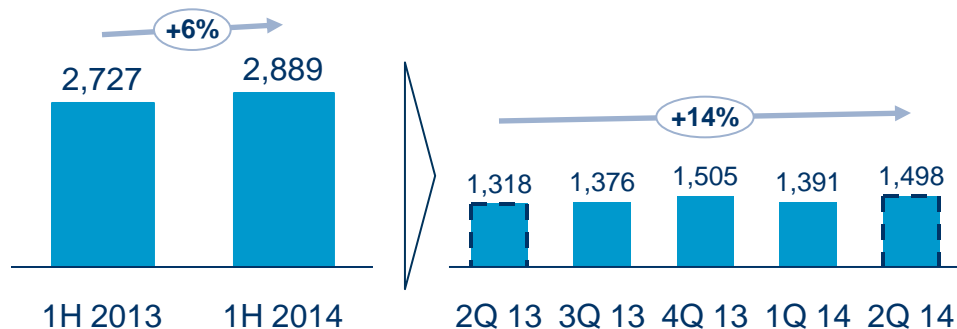
Mld. Kč



Čistý úrokový výnos vzrostl v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 meziročně o 2 %, respektive o 1 %. Nárůst byl tažen zejména rostoucími obchodními objemy ve všech hlavních obchodních segmentech, stabilní, respektive rostoucí čistou úrokovou marží v korporátním a SME segmentu. Čistý úrokový výnos v oblasti retailu se snížil zejména kvůli nižšímu čistému úrokovému výnosu z depozit kvůli reinvesticím přebytečné likvidity do cenných papírů s nižším výnosem.

Čistý výnos z poplatků a provizí

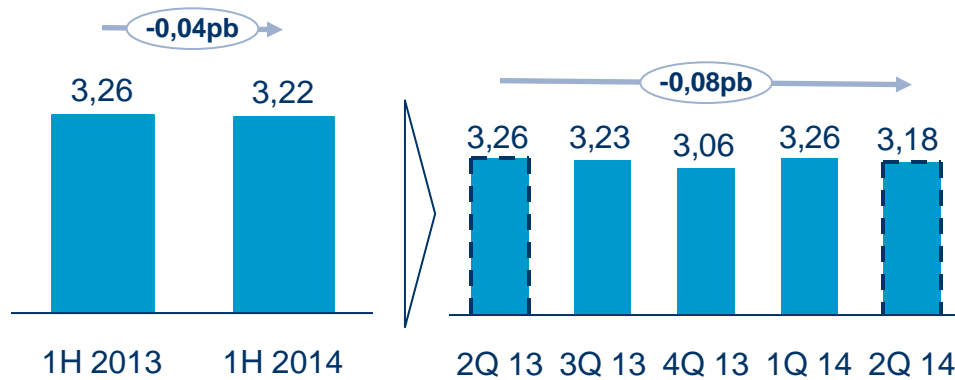
Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 vzrostl meziročně o 6 %, respektive o 14 %, zejména díky vyšším poplatkům v retailu (kartové poplatky tažené vyšším počtem transakcí a poplatky za správu fondů) a vyšším poplatkům v korporátním segmentu (úvěrové poplatky tažené rostoucími obchodními objemy, poplatky za mezinárodní platby).

Mezikvartálně se čistý výnos z poplatků a provizí zvýšil díky nižší základně v 1. čtvrtletí 2014 a vyšším poplatkům v retailu (platební transakce/fondy) i korporátním segmentu (úvěry/zahraníční platby).

Čistá úroková marže (%)



Čistá úroková marže v 1. pololetí 2014 dosáhla výše **3,22 %** (meziročně -0,04 pb).

Hlavní důvody pro meziroční vývoj čisté úrokové marže byly:

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

	2011	2012	2013	1H 2014
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	3,39	3,21	3,20 (3,00)	3,22

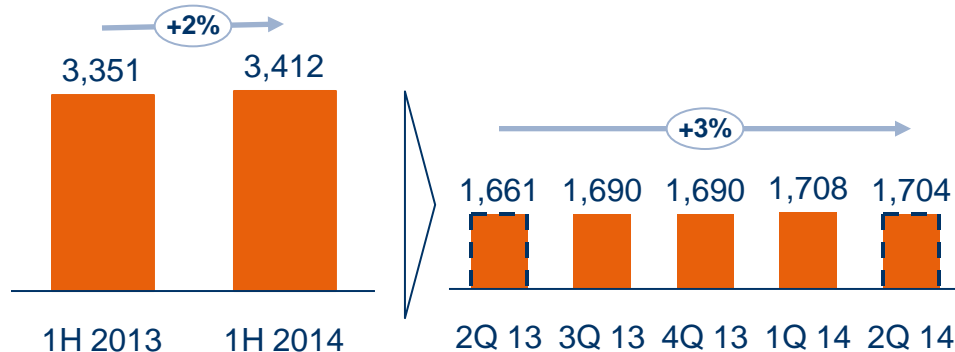
Poznámka:

Od 1. čtvrtletí 2014 došlo ke změně ve výpočtu čisté úrokové marže v souladu s metodologickou úpravou v KBC. V důsledku toho byly depozitní facility u České národní banky, hotovostní záruka a zákonné minimální rezervy u České národní banky vyřaty z výpočtu. Z důvodu změny konsolidační metody ČMSS od 1. čtvrtletí 2014 není ČMSS ve výpočtu čisté úrokové marže již zahrnuta. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byla čistá úroková marže za rok 2013 přepočítána podle těchto změn.

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

Personální náklady

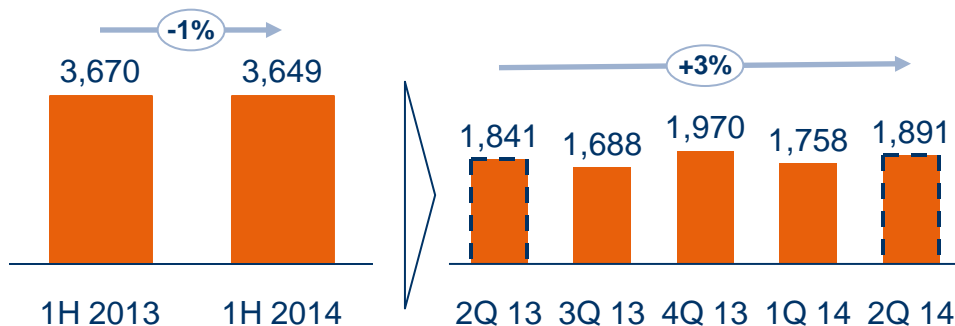
Mld. Kč



Personální náklady mírně vzrostly v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014, **meziročně o 2 %**, respektive **o 3 %**. Bez rozpuštění časového rozlišení ve 2. čtvrtletí 2013 by personální náklady v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 vzrostly meziročně o 1 % kvůli roční úpravě mezd.

Všeobecné správní náklady

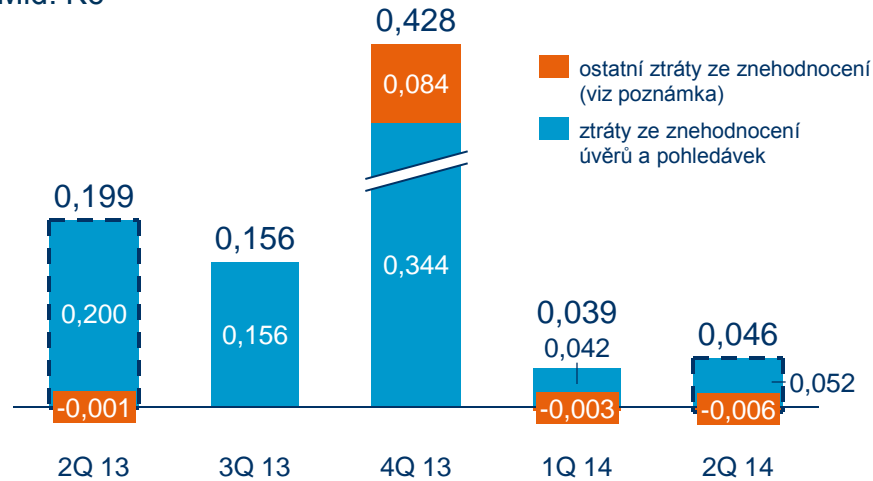
Mld. Kč



Všeobecné správní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 **poklesly meziročně o 1 %**, respektive **vzrostly o 3 %**. Meziroční pokles v 1. pololetí byl způsoben zejména úsporami v poštovním, profesionálních poplatcích a marketingu, zatímco IT náklady byly meziročně vyšší. Meziroční nárůst ve 2. čtvrtletí vyplynul z vyšších nákladů na marketing. Vyšší marketingové náklady byly hlavním faktorem mezikvartálního nárůstu.

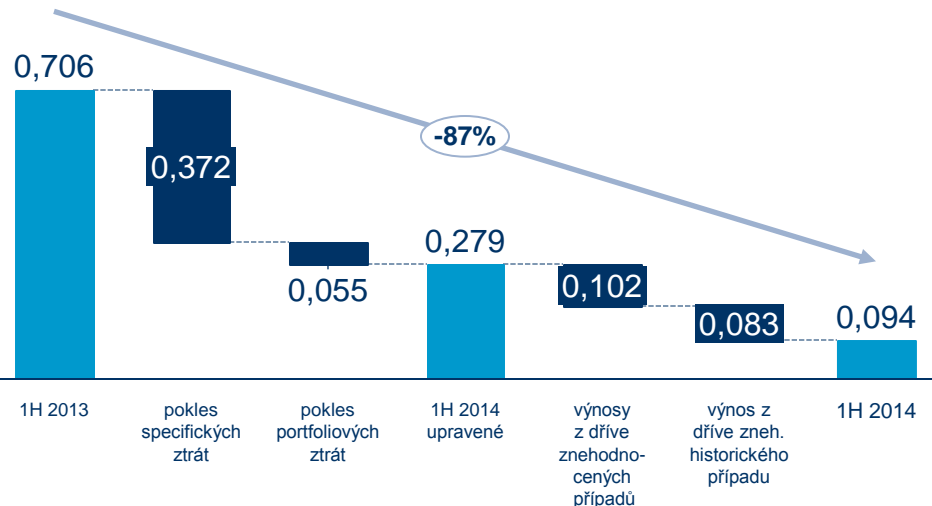
Ztráty ze znehodnocení

Mld. Kč



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mld. Kč



Za 1. pololetí 2014 klesly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek na 94 mil. Kč (meziročně -87 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko na 4 bazické body (Ytd., anualizováno), zejména díky dobré kvalitě úvěrového portfolia, která vedla k nižším ztrátám ze znehodnocení, jak specifických, tak portfoliových.

Kromě toho byl další pokles způsoben zaúčtováním všech výnosů z dřívě znehodnocených případů v položce „ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ od 1. čtvrtletí 2014 (do 4. čtvrtletí 2013 byla menší část zahrnuta v „ostatních provozních výnosech“) a výnosem z dřívě znehodnoceného historického případu (2. čtvrtletí 2014). Bez těchto dvou položek by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 11 bazických bodů (Ytd., anualizováno).

Ve 2. čtvrtletí 2014 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek výše 52 mil. Kč (meziročně -74 %), za současného udržení krytí úvěrů po splatnosti v souladu s vývojem úvěrového portfolia.

Náklady na úvěrové riziko

bb (Ytd., anualizováno)

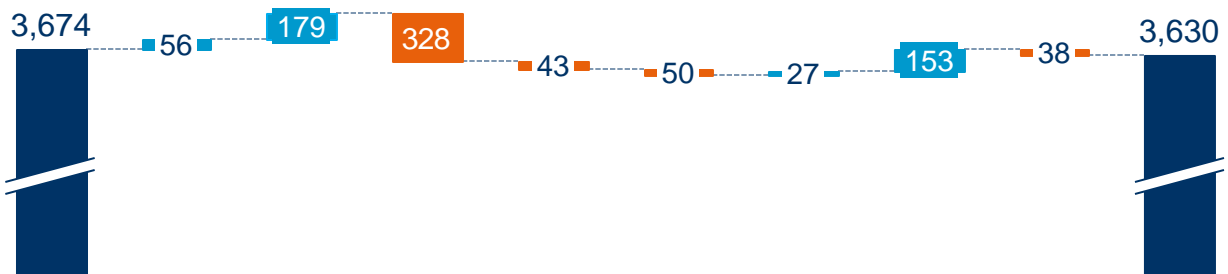


Poznámka:

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

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč

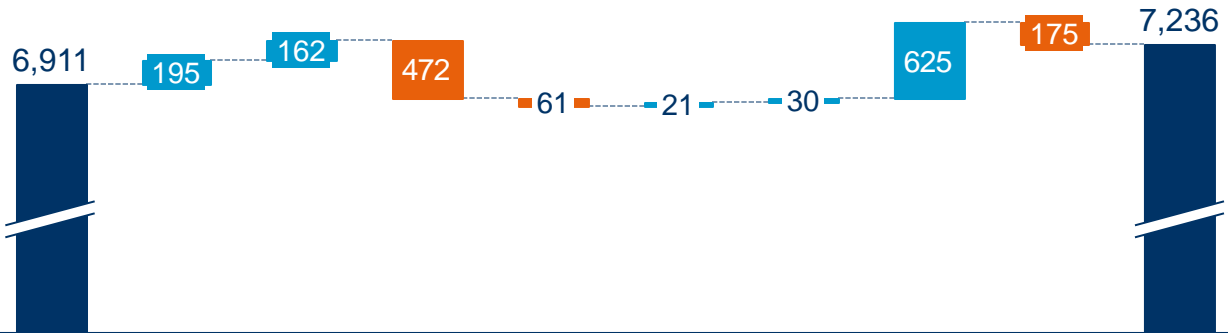


čistý zisk 2Q 2013 čistý úrokový výnos čistý výnos z poplatků a provizí ostatní provozní zisk náklady na zaměstnance všeobec. správní náklady odpisy a amortizace celkové ztráty ze znehodnocení ostatní **čistý zisk 2Q 2014**

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2. čtvrtletí 2014 a stejným obdobím roku 2013 byl způsoben nižšími výnosy z finančních operací a nižšími ztrátami ze znehodnocení zejména díky dobré kvalitě úvěrového portfolia a výnosu z dříve znehodnoceného historického případu. Kromě toho čistý úrokový výnos vzrostl díky vyšším obchodním objemům, zatímco čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl díky nárůstu kartových a úvěrových poplatků. Provozní náklady byly vyšší, a to jak personální, tak všeobecné správní náklady. Podíl na zisku přidružených společností poklesl zejména kvůli nižšímu zisku ČMSS.

Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mld. Kč



čistý zisk 1H 2013 čistý úrokový výnos čistý výnos z poplatků a provizí ostatní provozní zisk náklady na zaměstnance všeobec. správní náklady odpisy a amortizace celkové ztráty ze znehodnocení ostatní **čistý zisk 1H 2014**

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1. pololetí 2014 ve srovnání s 1. pololetím 2013 jde na vrub významně nižším ztrátám ze znehodnocení zejména díky vysoké kvalitě úvěrového portfolia. Ostatní provozní zisk byl nižší kvůli slabším výnosům z finančních operací, zatímco čistý úrokový výnos byl vyšší zejména díky vyšším obchodním objemům zejména v korporátním/SME segmentu. Čistý výnos z poplatků a provizí byl vyšší díky retailu (karty/správa fondů) a korporátnímu segmentu (úvěry). Kromě toho personální náklady byly vyšší a všeobecné správní náklady mírně poklesly díky úsporám v poštovním, profesionálních poplatcích a marketingu. Podíl na zisku přidružených společností poklesl zejména kvůli nižšímu zisku ČMSS.

Konsolidováno, mil. Kč	30.6.2013 ¹	31.12.2013 ¹	30.6.2014 ²
Celkový regulatorní kapitál	54 051	55 305	61 875
- Tier 1 kapitál	47,325	55 245	60 316
- Tier 2 kapitál	6,736	76	1 559
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-10	-16	0
Kapitálový požadavek celkem	27 413	28 409	28 464
- Úvěrové riziko	21 126	22 475	22 102
- Tržní riziko	1 764	1 410	1 791
- Operační riziko	4 524	4 524	4 571
Celková RWA	342 668	355 114	355 794
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	13,8 %	15,6 %	17,0 %
CAD skupina	15,8 %	15,6 %	17,4 %

Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil díky zadrženému zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč. Kapitálová struktura byla dále posílena, když zbývající podřízený dluh (Tier 2) v objemu 8 mld. Kč byl v průběhu roku 2013 splacen a současně byl navýšen základní kapitál (Tier 1) o 8 mld. Kč.

Kvůli implementaci Basel III jsou od 1. čtvrtletí 2014 přebytky/nedostatky v krytí očekávaných úvěrových ztrát reportovány brutto, zatímco do 4. čtvrtletí 2013 byly reportovány netto.

Poznámky:

¹Dle Basel II

²Dle Basel III

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

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

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

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

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



Skupina ČSOB Group: Obchodní výsledky

1.

Úvěry ze stavebního spoření ¹	↗ 45,9%
Stavební spoření ¹	↗ 36,3%
Hypotéky ¹	↘ 29,8%
Podílové fondy ¹	↘ 28,1%
Leasing ²	↗ 14,6%

2.

Celkové úvěry¹	↗ 19,7%
Celková depozita¹	⇒ 19,4%
Factoring ²	↘ 18,5%

3.

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

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. červnu 2014, s výjimkou penzijního fondu a podílových fondů, které jsou k 31. březnu 2014. Pořadí je odhad ČSOB.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu. (včetně ČMSS), ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

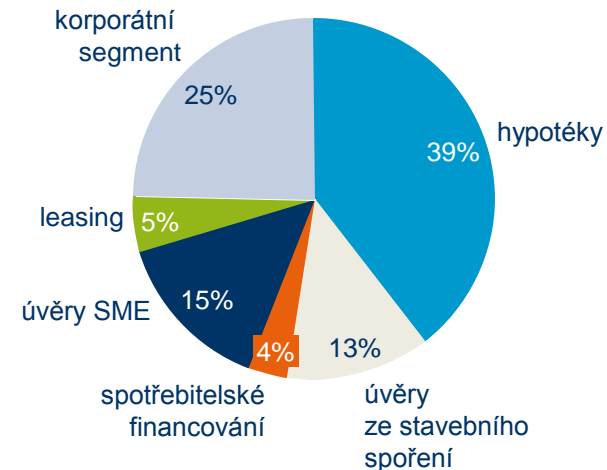
³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2013	30.6.2014	Meziroční změna
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)	422,6	456,0	+8 %
Retail/SME segment			
Hypotéky ¹	190,1	205,7	+ 8%
Spotřebitelské financování	19,1	19,3	+1 %
Úvěry malým a středním podnikům	73,2	75,9	+4 %
Leasing	21,9	25,3	+16 %
Korporátní segment			
Korporátní úvěry ²	113,7	125,8	+11 %
Factoring	4,0	4,0	-1 %
Ústředí³	0,6	0,0	-93 %
Úvěry ze stavebního spoření ⁴	68,0	66,9	-2 %
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)	490,6	522,9	+7 %

30.6. 2014
(včetně ČMSS)

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



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

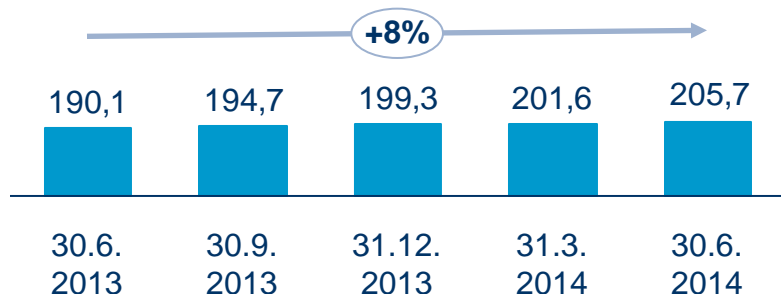
² Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

³ Historické úvěrové případy.

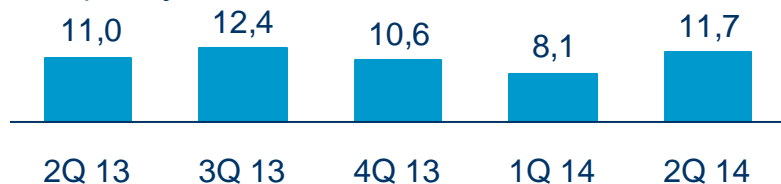
⁴ Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, ale nevstupují do konsolidované bilance ČSOB.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

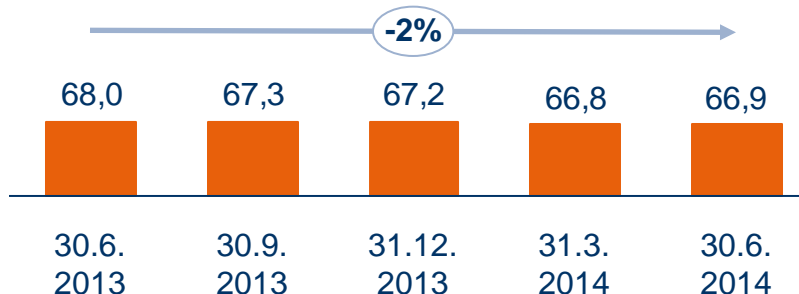


Relativně stabilní ceny nemovitostí, úrokové sazby na nové rekordně nízké úrovni a částečně refinancování úvěrů ze stavebního spoření pomohly ČSOB zvýšit objem zůstatků hypotečních úvěrů na konci 1. pololetí 2014 meziročně o 8 %.

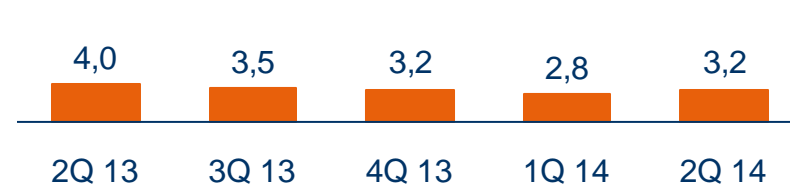
V 1. pololetí 2014 poskytla ČSOB celkem více než 11 tisíc nových hypoték (meziročně +1 %) v objemu 19,8 mld. Kč (meziročně +5 %), zatímco trh nových hypoték poklesl meziročně o 7 % v počtu nových hypoték a o 5 % v objemu. ČSOB tak dále **posílila svoji vedoucí pozici na trhu.**

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



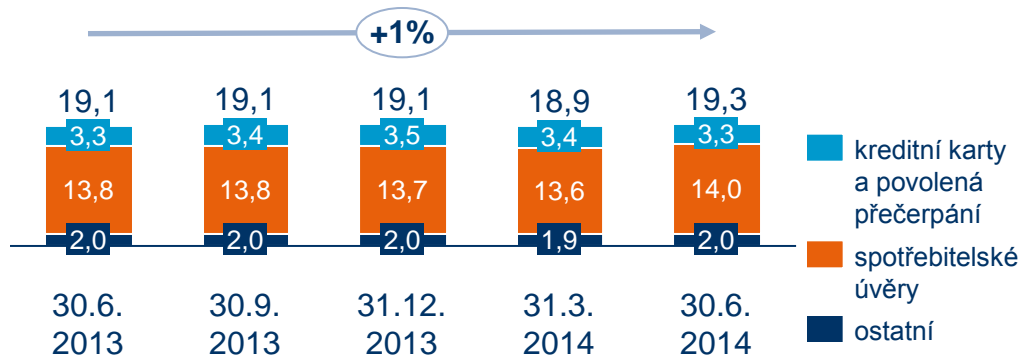
Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření meziročně poklesly o 2 %, **když nové prodeje jsou nižší než splatné úvěry.** Nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření poklesly ve 2. čtvrtletí 2014 meziročně o 19 %, nicméně mezikvartálně vzrostly.

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

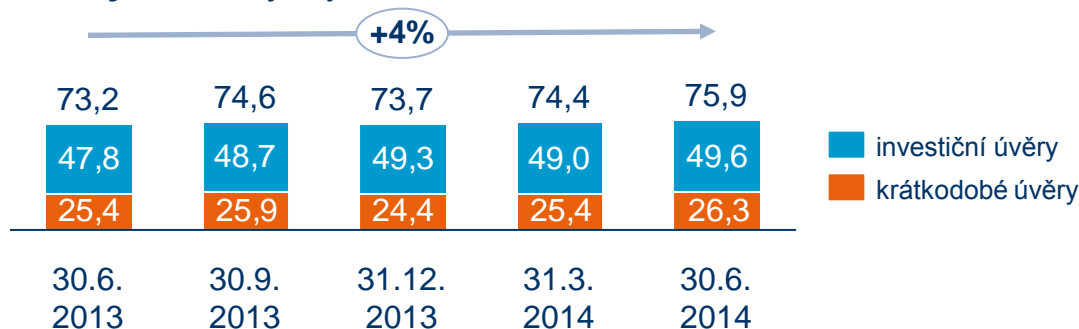
Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



V 1. pololetí 2014 se ČSOB podařilo udržet tržní podíl ve **spotřebitelském financování** na mírně rostoucím trhu.

ČSOB nově nabídla spotřebitelské úvěry se slevou na úrokové sazbě v druhé půlce splácení. To pomohlo dosáhnout v květnu nejvyšších měsíčních prodejů od roku 2008 a udržet silné prodeje také v červnu.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



V 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 se ČSOB podařilo udržet stabilní nárůst **úvěrů malým a středním podnikům**. Růst byl tažen úvěry středně velkým a malým podnikům bez zhoršení rizikového profilu.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč

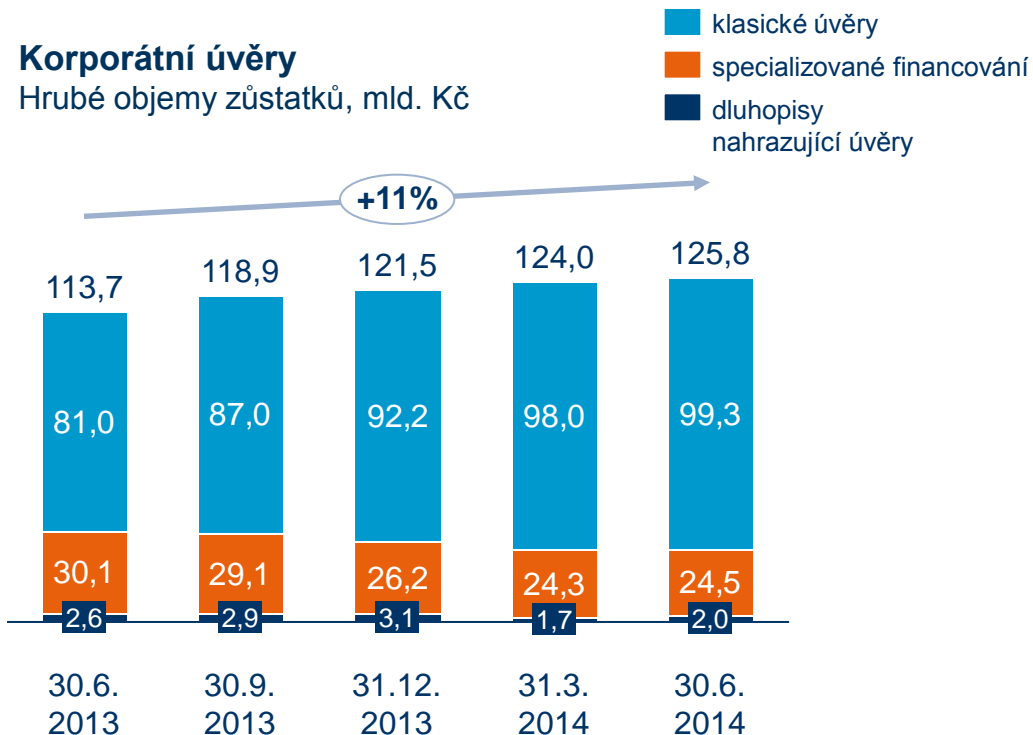


ČSOB Leasing potvrdil svoji vedoucí pozici na trhu. Objemy zůstatků leasingu vzrostly meziročně o 16 %, růst byl tažen financováním strojů a vybavení. Kromě toho v 1. pololetí 2014 ČSOB Leasing také posílil svoji pozici v oblasti financování vozidel. Navíc byly prodeje podpořeny i aktivitami v oblasti křížového prodeje v korporátním/SME segmentu.

* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.

Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

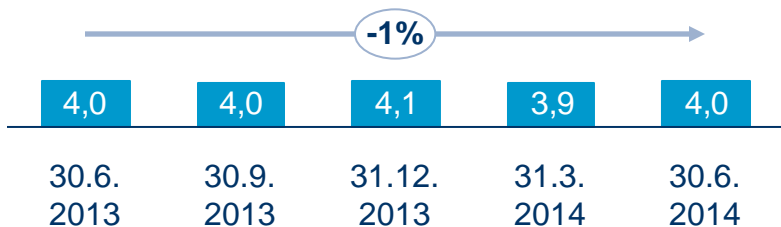


Objemy korporátních úvěrů vzrostly

meziročně o 11 % tažené klasickými úvěry. Obory, ve kterých vzrostly úvěry meziročně nejvíce, byly energetika, telekomunikace a maloobchod. Meziroční pokles specializovaného financování byl způsoben mimořádnou splátkou jednoho velkého akvizičního úvěru.

Factoring

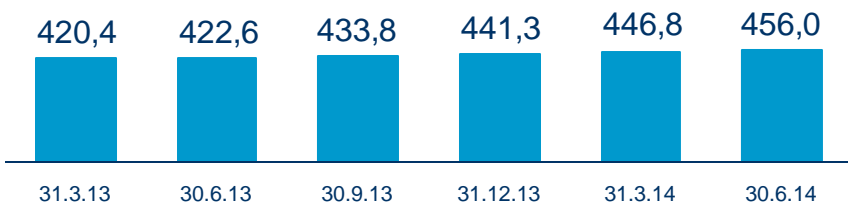
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



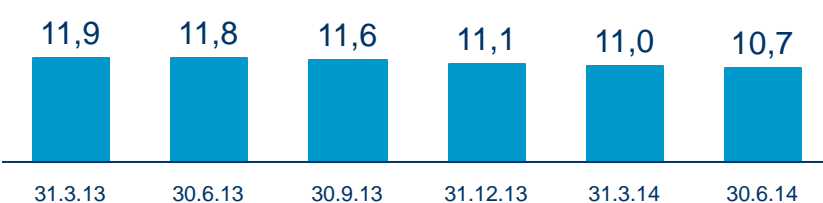
Objem factoringu poklesl meziročně o 1 %, když nárůst poptávky po financování v hlavních odvětvích (např. stavebnictví) zaostává za oživením ekonomiky.

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

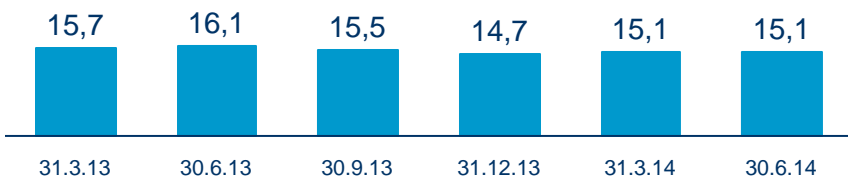
Úvěrové portfolio¹ (mld. Kč)



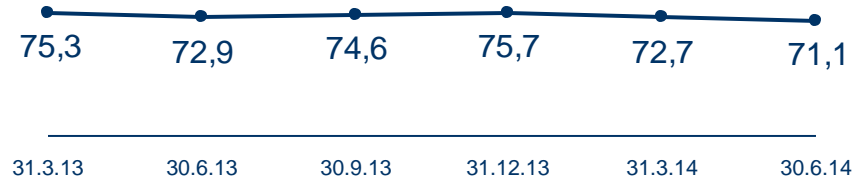
Rezervy na úvěry a pohledávky³ (mld. Kč)



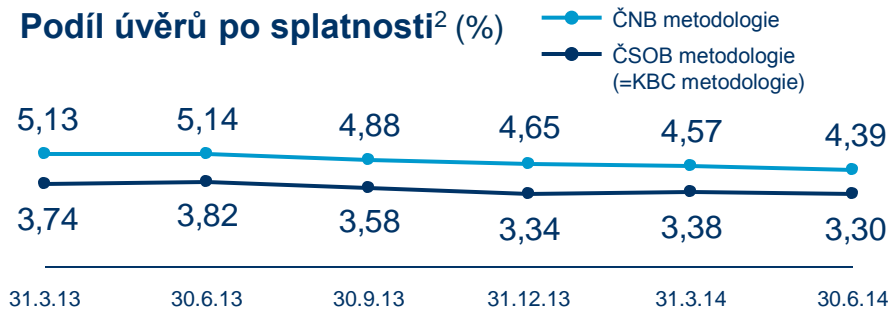
Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



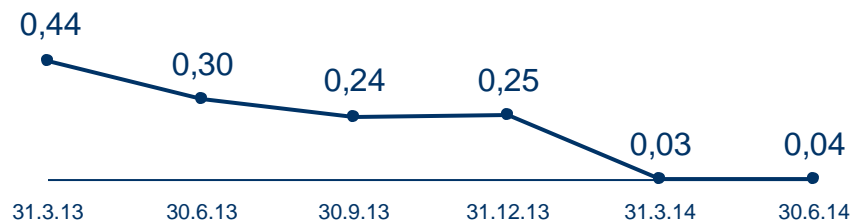
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů po splatnosti² (%)



Ukazatel nákladů na riziko⁴ (%)



¹ Definice viz Příloha.

² Metodika ČSOB v souladu s metodikou skupiny KBC.

³ Rezervy k bilančním položkám.

⁴ Od začátku roku, annualizováno, včetně mimobilančních položek.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

- Za 1. pololetí 2014 klesly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek na 94 mil. Kč (meziročně -87 %) a ukazatel nákladů na úvěrové riziko na 4 bazické body (Ytd., anualizováno), zejména díky dobré kvalitě úvěrového portfolia, která vedla k nižším ztrátám ze znehodnocení, jak specifických, tak portfoliových.
- Kromě toho byl další pokles způsoben zaúčtováním všech výnosů z dříve znehodnocených případů v položce „ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ od 1. čtvrtletí 2014 (do 4. čtvrtletí 2013 byla menší část zahrnuta v „ostatních provozních výnosech“) a výnosem z dříve znehodnoceného historického případu (2. čtvrtletí 2014). Bez těchto dvou položek by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 11 bazických bodů (Ytd., anualizováno).
- Ve 2. čtvrtletí 2014 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek výše 52 mil. Kč (meziročně -74 %) za současného udržení krytí na dostatečné úrovni.

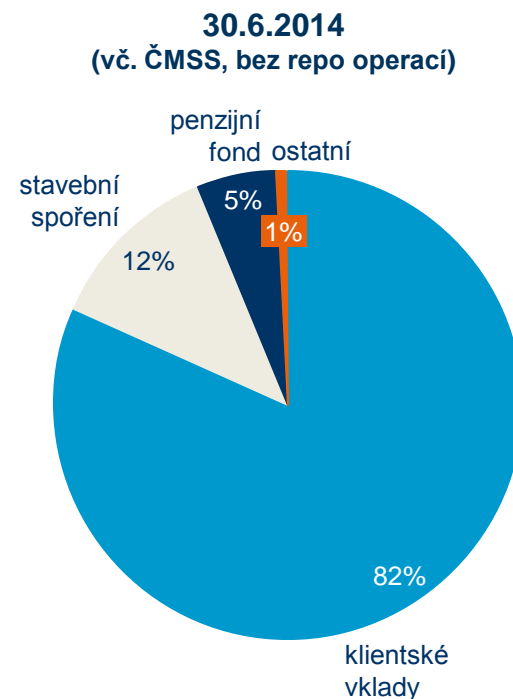
Úvěry po splatnosti

- Podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl o 44 bazických bodů na 3,3 % na konci 2. čtvrtletí 2014. K poklesu došlo ve všech segmentech.
- V porovnání s 1. čtvrtletím 2014 byl podíl úvěrů po splatnosti víceméně stabilní v korporátním/SME segmentu, zatímco v leasingu, spotřebitelském financování a hypotékách tento podíl klesl.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky pokleslo meziročně o 4,2 procentních bodů na 71,1 %, zejména díky nižšímu krytí v korporátním/SME segmentu.
- Hypotéky, které tvoří téměř polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny (bez ČMSS), 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	30.6.2013	30.6.2014	Meziroční změna
Vklady celkem	542,3	583,3	+8%
Klientské vklady	504,1	543,2	+8 %
Běžné účty	278,4	303,6	+9 %
Spořicí účty	210,8	226,9	+8 %
Termínované vklady	14,9	12,7	-15 %
Penzijní fond ¹	30,8	34,6	+12 %
Ostatní ²	7,4	5,5	-25 %
Stavební spoření ³	83,9	82,7	-1 %
Repo operace ⁴	83,0	166,2	+100 %
Vklady celkem (včetně ČMSS a repo operací)	709,2	832,2	+17 %



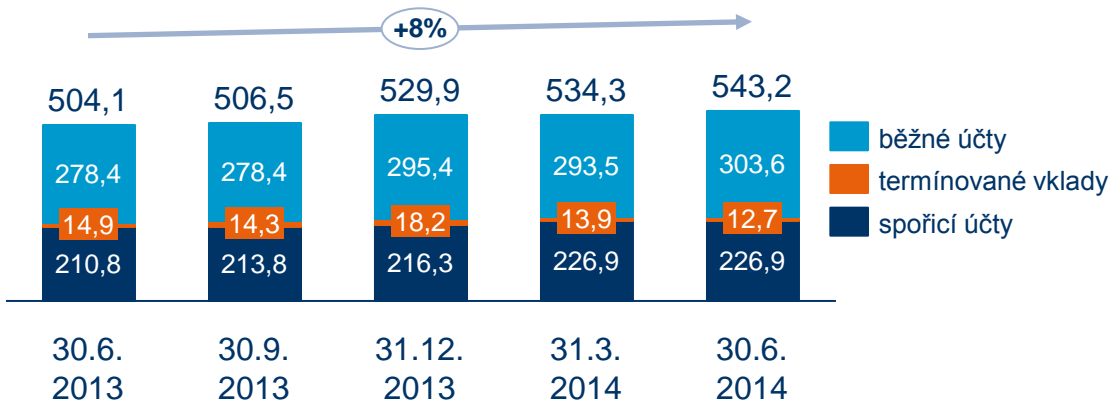
¹ Závazky vůči klientům penzijního fondu.

² Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

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

⁴ Repo operace s institucionálními klienty.

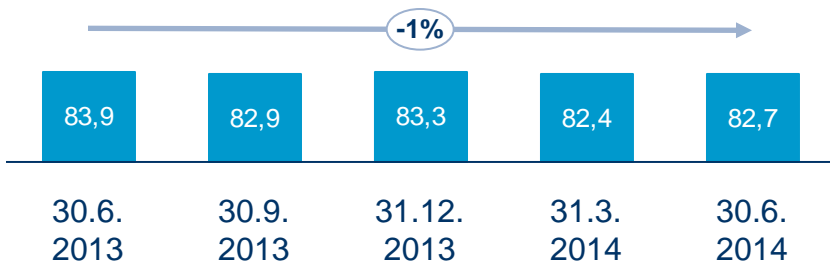
Klientské vklady v ČSOB bance (mld. Kč)



K meziročnímu nárůstu vkladů došlo v retailu i korporátním/SME segmentu. V rámci celkových klientských vkladů **spořicí účty a běžné účty vykázaly 8%, respektive 9% meziroční růst**. Termínované vklady klesly meziročně o 15 %, ale z mnohem menší základny v porovnání se zbývajícími dvěma kategoriemi.

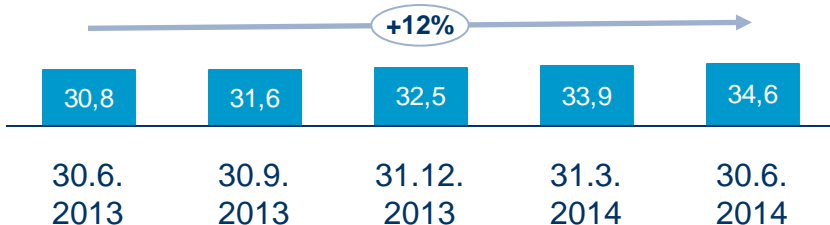
Mezikvartální nárůst běžných účtů byl způsoben zejména vyšším objemem v retailovém segmentu.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objemy **stavebního spoření** meziročně **mírně klesly**. Nicméně ve 2. čtvrtletí 2014 mírně vzrostly díky připsání státní podpory v dubnu (sezónní efekt).

Penzijní fond (mld. Kč)



12% meziroční růst penzijního fondu byl způsoben dobrou výkonností a nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně o 22 % v 1. pololetí 2014). Portfolio klientů v transformovaném fondu zůstalo stabilní.

	30.6.2013	30.6.2014
Pobočky retail/SME a poradenská centra	563	556
Pobočky ČSOB pro retail a SME	238	233
Pobočky PS (Era finanční centra)	74	74
Poradenská centra ČMSS	139	133
Centra Hypoteční banky	27	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	85	88
Leasingové pobočky	11	12
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca. 3 200	cca. 3 100
Bankomaty¹	988	1 022
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	3,0	2,9

¹ Včetně bankomatů partnerských bank

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 34 nových bankomatů, z toho 10 bylo uvedeno do provozu ve 2. čtvrtletí 2014. Počet vkladových bankomatů dosáhl na konci června 2014 výše 115.

Kvůli pokračující optimalizaci sítě poboček byly některé pobočky zavřeny a několik nových otevřeno. To odráží měnící se poptávku zákazníků po službách poboček. Počet retailových/SME poboček poklesl za posledních dvanáct měsíců o 5.

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

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

Euromoney: Banka roku 2014 v České republice

Časopis **Euromoney** zvolil ČSOB **nejlepší bankou v České republice** za rok 2014.

EMEA Finance: Nejlepší banka v České rep. 2013

Britský **EMEA Finance** jmenoval **ČSOB nejlepší bankou v České republice** za rok 2013, na základě tržního podílu, velikosti portfolia, ziskovosti a korporátní strategie.

Global Finance: Nejlepší banka v České rep. 2014

Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB titul **Nejlepší banka v České republice** za rok 2014 (ČSOB získala 13 ze 17 dosud udělených ocenění v ČR).

Global Finance: Nejlepší banka pro FX operace 2014

Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB **po jedenácté v řadě** titul **Nejlepší banka pro směnné operace**.

Zlatá koruna: Patria - obchodník s CP

V soutěži **Zlatá koruna** zvítězila **Patria Direct** v kategorii **Obchodování s CP**. **ČSOB Leasing** získala **bronz** v kategorii **Leasing pro podnikatele**.

Internet Effectiveness Awards: 1. místo pro ERA

V soutěži **Internet Effectiveness Awards** získal charitativní projekt **ERA pomáhá regionům** **1. místo** v kategorii neziskový sektor, lidská práva a životní prostředí.

Poštovní spořitelna nejvstřícnější bankou

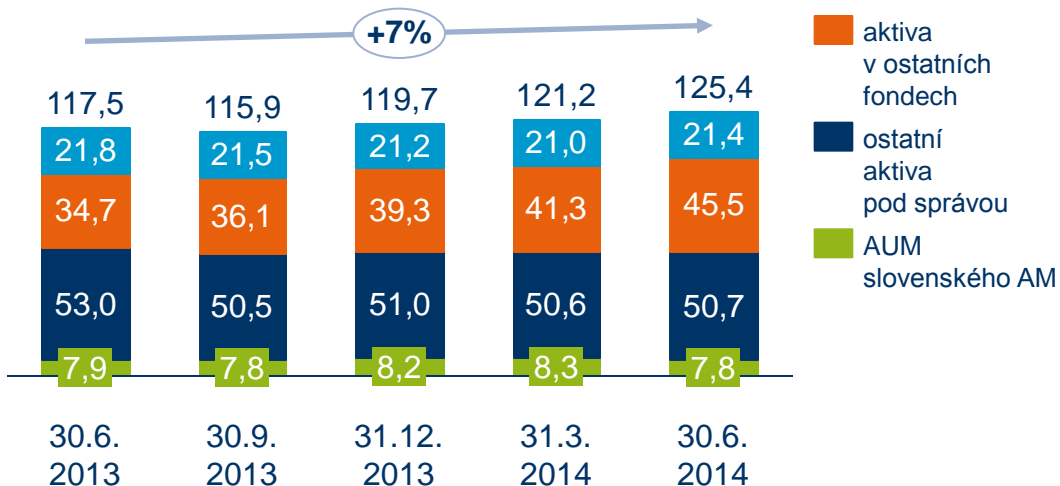
V soutěži **Vstřícná banka** pořádané serverem Bankovnipoplatky.com se **Nejvstřícnější bankou** za 1. čtvrtletí 2014 stala **Poštovní spořitelna**.



ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

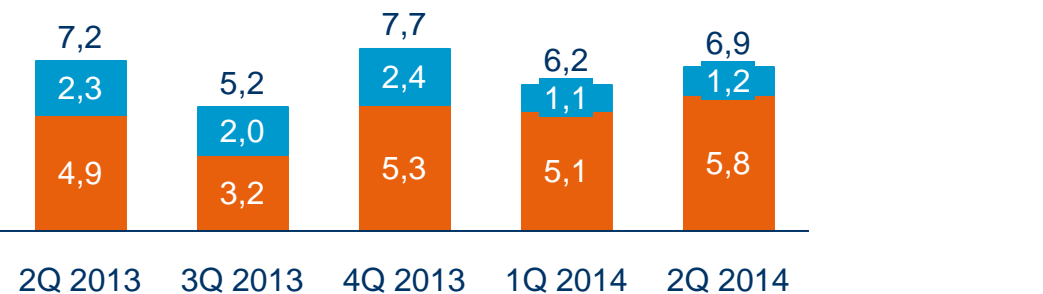


Skupina ČSOB si udržuje **pozici jedničky na trhu fondů**.

Objem aktiv pod správou meziročně vzrostl o 7 %, z toho aktiva v zajištěných fondech a ostatních podílových fondech se zvýšila dohromady meziročně o 18 % díky nižšímu odlivu splatných fondů a historicky nižším úrokovým sazbám. Klienti nadále vyhledávají alternativní investice k vkladovým produktům, což je vidět již déle než jeden rok.

Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Ve 2. čtvrtletí 2014 se nové prodeje podílových fondů mezikvartálně zvýšily zejména díky otevřeným podílovým fondům. Nová produktová nabídka (smíšený dividendový fond) a zlepšená situace na finančních trzích (akciovém i dluhopisovém) byly hlavními faktory, které stály za mezikvartálním nárůstem.

Poznámka:

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

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

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

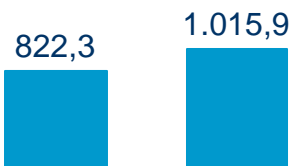


ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

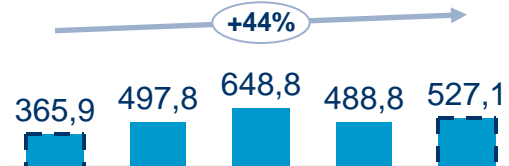
Provozní výnosy

Mil. Kč

+24%



1H 2013 1H 2014

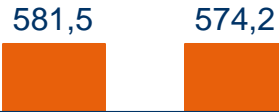


2Q 13 3Q 13 4Q 13 1Q 14 2Q 14

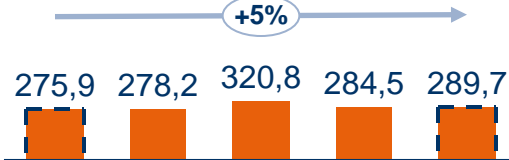
Provozní náklady

Mil. Kč

-1%



1H 2013 1H 2014



2Q 13 3Q 13 4Q 13 1Q 14 2Q 14

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)*

-8,0pb



1H 2013 1H 2014

Ukazatel solventnosti (%)

+1,7pb



1H 2013 1H 2014

Čistý zisk za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 **dosáhl 346 mil. Kč** (meziročně +64 %), respektive **186 mil. Kč** (meziročně +114 %) díky nízké základně v roce 2013 způsobené povodněmi v červnu 2013. Bez tohoto vlivu by čistý zisk vzrostl meziročně o 14 % a 4 % v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014. Čistý zisk byl pozitivně ovlivněn lepším technickým výsledkem v neživotním pojištění a stabilní ziskovostí v životním pojištění.

Technický výsledek v neživotním pojištění se v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 **zvýšil na 192 mil. Kč**, respektive na **112 mil. Kč**. Technický výsledek v 1. pololetí byl pozitivně ovlivněn nižším počtem škod, pokračujícím vyšším zaslouženým pojistným a nižším odvodům do Garančního fondu České kanceláře pojistitelů (2. čtvrtletí 2014). Díky tomuto příznivému vývoji v neživotním pojištění dosáhl kombinovaný ukazatel v 1. pololetí 2014 výše 93,1 %.

Technický výsledek v životním pojištění se v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 **zvýšil na 292 mil. Kč** (meziročně +20 %), respektive na **148 mil. Kč** (meziročně +29 %). Ziskovost v oblasti životního pojištění zůstala dobrá a meziročně se zvýšila díky kontrole provozních nákladů, přestože hrubé předepsané pojistné meziročně kleslo.

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

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

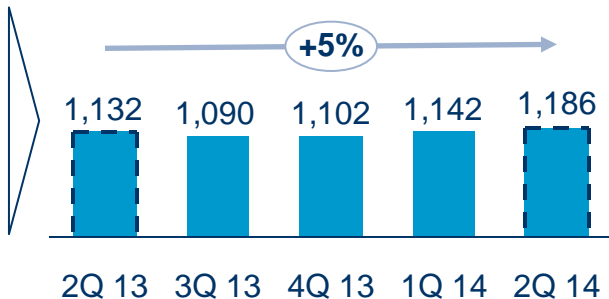
Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč

+2%

2,278 2,327

1H 2013 1H 2014



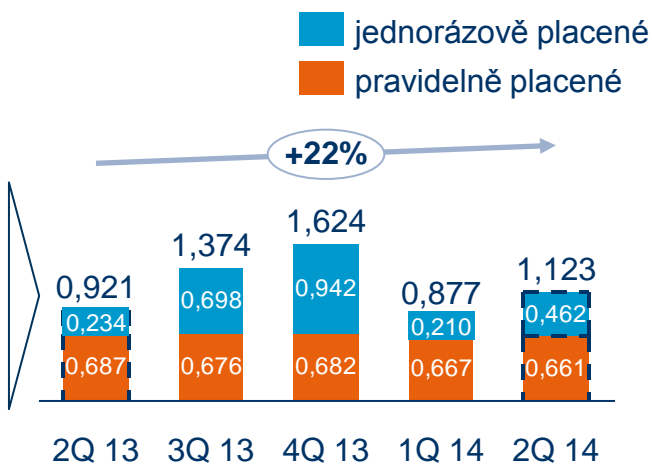
Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč

-7%

2,155 2,000

1H 2013 1H 2014



Tržní podíly	2Q 2014	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	⇒ 6,4%	6.
Životní pojištění	⇩ 6,0%	7.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 vzrostly meziročně o 2 %, respektive o 5 % díky vyšším prodejům v oblasti pojištění vozidel a pojištění domácností.

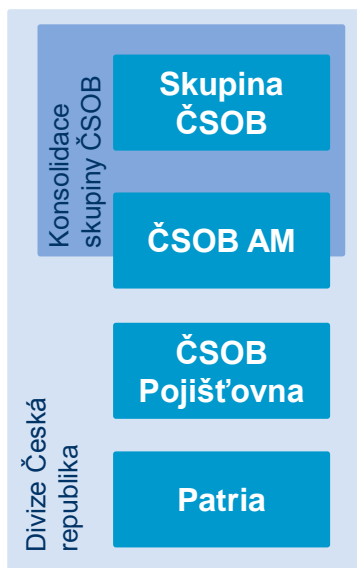
Životní pojištění

Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 pokleslo meziročně o 4 %. Nižší hrubé předepsané pojistné univerzálního a tradičního životního pojištění bylo jen částečně vykompenzováno vyšším prodejem investičního životního pojištění.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné pokleslo v 1. pololetí 2014 o 13 %, zatímco ve 2. čtvrtletí se meziročně téměř zdvojnásobilo. Nárůst ve 2. čtvrtletí byl zejména výsledkem vydání tranší u produktů Maximal Invest v celkové výši 346 mil. Kč a dále mimořádně placeného pojistného.



Divize Česká republika



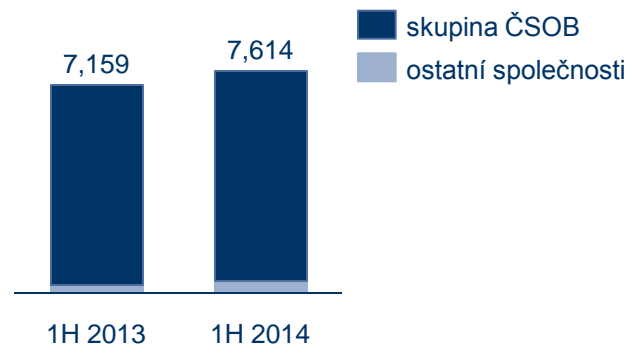
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2014 čistý zisk Divize Česká republika, do které patří všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupina ČSOB, 100% podíl v ČSOB Pojišťovně, ČSOB Asset Management (ČSOB AM) a Patrii, vzrostl na **7,6 mld. Kč** (meziročně +6 %) a na **3,8 mld. Kč** (meziročně +2 %).

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

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2013	3Q 2013	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	2Q/2Q	1H2013	1H2014	1H/1H
Skupina ČSOB ¹⁾	3,658	3,829	2,883	3,594	3,620	-1 %	6,887	7,214	+5 %
ČSOB Pojišťovna	0,087	0,178	0,273	0,160	0,186	+114 %	0,211	0,346	+64 %
ČSOB AM	0,030	0,032	0,031	0,032	0,038	+29 %	0,064	0,070	+10 %
Patria ²⁾	-0,002	0,001	-0,009	-0,009	-0,007	N/A	-0,003	-0,016	N/A
Celkem	3,773	4,040	3,178	3,776	3,838	+2 %	7,159	7,614	+6 %

- 1) Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB:
 - Výsledky Divize Česká republika zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40 % (v souladu s vlastnickým podílem).
- 2) Zahrnuty jsou pouze společnosti Patria Finance a Patria Direct.



Příloha

Služba **eScribe** (on-line přepis řeči poskytované klientům se sluchovým postižením) je nově dostupná i na všech specializovaných přepážkách České pošty v Jihočeském kraji.

V dubnu se uskutečnil pilotní workshop pro zaměstnance pobočkové sítě na téma **komunikace s lidmi s postižením sluchu a zraku**, který bude od září ve standardní nabídce vzdělávání klientských pracovníků. Také klientští pracovníci v Era finančních centrech byli proškoleni v zásadách komunikace s osobami se sluchovým postižením.

Ocenění

ČSOB byla nominována na cenu "Ashoka Changemakers" za projekt eScribe a umístila se mezi TOP 15 finalisty (z víc jak 300 nominovaných).

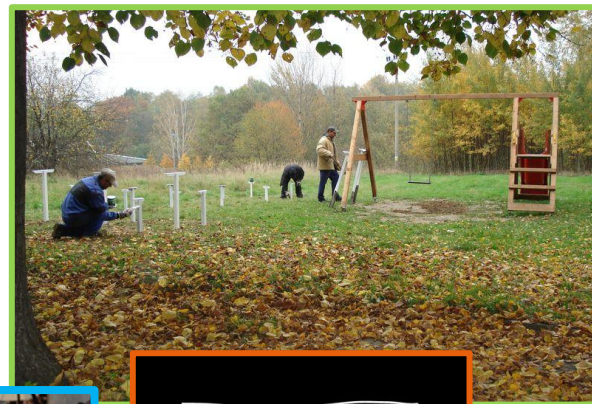


V 5. ročníku grantového řízení **ČSOB Nadační program vzdělání** jsme podpořili **21 projektů** zaměřených na finanční gramotnost a vzdělávání.

Z **Fondu vzdělání**, společného projektu ČSOB a Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, bylo v březnu uděleno pravidelné stipendium dalším 10 studentům se zdravotním a sociálním handicapem.



Regionální fond rozvoje Poštovní spořitelny v prvním letošním kole grantového programu podpořil 22 projektů. Hlavním tématem aktuálního ročníku je **zlepšování sousedských vztahů**.



ČSOB je v roce 2014 **generálním partnerem Světlušky**, projektu Nadačního fondu Českého rozhlasu. Ten se snaží umožnit lidem s těžkým **zrakovým postižením** žít samostatný a smysluplný život a propojuje světy nevidomých a vidících.

Ukazatel	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31.12.2013	30.6.2013	30.6.2014
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	3,39	3,21	3,20 (3,00)	3,26 (3,06)	3,22
Náklady / výnosy (%)	46,7	45,9	47,5 (47,1)	46,7 (46,3)	47,1
RoE (Ytd., %)	17,9	22,8	18,2	19,3	17,8
RoA (Ytd., %)	1,23	1,63	1,42	1,47	1,42
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	N/A	35,1	40,0 (35,2)	43,9 (34,4)	40,1
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	0,36	0,31	0,25	0,30 (0,30)	0,04
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)	3,88	3,57	3,34 (3,12)	3,82 (3,53)	3,30
Podíl úvěrů po splatnosti (definice ČNB, %)	5,19	4,79	4,65 (4,39)	5,14 (4,80)	4,39
Ukazatel krytí NPL (%)	73,5	71,7	75,7 (75,5)	72,9 (72,6)	71,1
Ukazatel kapitálu Core Tier 1* (%)	11,7 ¹	13,0 ¹	15,6 ¹	13,8 ¹	17,0 ²
Kapitálová přiměřenost – skupina (%)	15,5 ¹	15,2 ¹	15,6 ¹	15,8 ¹	17,4 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	213,0	224,0	217,0	213,0	214,7
Pákový poměr (Basel III, %)	3,96	4,73	5,46	4,99	4,56
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	133,6	133,2	135,7	134,7	137,8
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	220,4	336,1	225,6	339,5	220,4
Úvěry / vklady (%)	72,7	75,2	76,5 (77,0)	76,6 (78,7)	77,0

2011 a 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn (ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), 2013 byl přepočítán. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním.

¹ Dle Basel II, ² Dle Basel III.

(mil. Kč)	2Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	Y/Y	Q/Q	1H 2013	1H 2014	Y/Y
Úrokové výnosy	6 943	6 838	6 863	-1%	0%	13 800	13 701	-1%
Úrokové náklady	-1 169	-1 043	-1 033	-12%	-1%	-2 370	-2 076	-12%
Čistý úrokový výnos	5 774	5 795	5 830	+1%	+1%	11 430	11 625	+2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 318	1 392	1 497	+14%	+8%	2 727	2 889	+6%
Čistý zisk z finančních nástrojů vvkazovanú FVPL ¹	706	262	361	-49%	+38%	1 108	623	-44%
Ostatní provozní zisk ²	253	307	270	+7%	-12%	564	577	+2%
Provozní výnosy	8 051	7 756	7 958	-1%	+3%	15 829	15 714	-1%
Náklady na zaměstnance	-1 661	-1 708	-1 704	+3%	0%	-3 351	-3 412	+2%
Všeobecné správní náklady	-1 841	-1 758	-1 891	+3%	+8%	-3 670	-3 649	-1%
Odpisy a amortizace	-188	-184	-161	-14%	-13%	-375	-345	-8%
Provozní náklady	-3 690	-3 650	-3 756	+2%	+3%	-7 396	-7 406	0%
Ztráty ze znehodnocení	-199	-39	-46	-77%	+18%	-710	-85	-88%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-200	-42	-52	-74%	+24%	-706	-94	-87%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	1	3	6	>+100%	+100%	-4	9	N/A
Podíl na zisku přidružených společností	204	185	189	-7%	+2%	409	374	-9%
Zisk před zdaněním	4 366	4 252	4 345	+0%	+2%	8 132	8 597	+6%
Daň z příjmu*	-696	-645	-710	+2%	+10%	-1 220	-1 355	+11%
Zisk za účetní období	3 670	3 607	3 635	-1%	+1%	6 912	7 242	+5%
Náležící:			0%			0	0%	
Vlastníkům mateřské společnosti	3 674	3 606	3 630	-1%	+1%	6 911	7 236	+5%
Menšinovým podílníkům	-4	1	5	N/A	N/A	1	6	N/A

¹ FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

² Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy

(mil. Kč)	30/6/ 2013	31/12 2013	30/6 2014	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	17 686	20 728	19 033	-8%
Finanční aktiva k obchodování	150 899	204 729	66 392	-68%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	7 458	7 467	6 621	-11%
Realizovatelná finanční aktiva	74 239	75 843	84 127	+11%
Úvěry a pohledávky - netto	448 531	475 169	716 532	+51%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	49 106	60 429	284 961	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	411 180	425 883	442 281	+4%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-11 754	-11 144	-10 710	-4%
Finanční investice držené do splatnosti	145 243	150 944	149 272	-1%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	310	927	1 833	+98%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 788	9 285	12 435	+34%
Pohledávky ze splatné daně	32	13	15	+12%
Pohledávky z odložené daně	91	96	99	+3%
Investice v přidružených společnostech	4 569	4 913	4 596	-6%
Investice do nemovitostí	297	289	295	+2%
Pozemky, budovy a zařízení	7 790	7 557	6 705	-11%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 927	2 885	2 889	0%
Aktiva určená k prodeji	183	194	707	>+100%
Ostatní aktiva	2 147	1 915	2 493	+30%
Aktiva celkem	872 191	962 954	1 074 044	+12%

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

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

(mil. Kč)	30/6 2013	31/12 2013	30/6 2014	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	138 842	186 920	104 962	-44%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	632 215	672 601	855 906	+27%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	492	492	0	-100%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	53 494	64 318	76 986	+20%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	542 329	576 774	749 507	+30%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	27 915	31 016	29 413	-5%
<i>Podřízené závazky</i>	7 986	0	0	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	-167	-57	3 134	N/A
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 323	9 507	12 553	+32%
Závazky ze splatné daně	588	913	379	-58%
Závazky z odložené daně	2 143	1 913	2 160	+13%
Rezervy	856	876	743	-15%
Ostatní závazky	23 700	9 828	13 222	+35%
Závazky celkem	806 500	882 501	993 059	+13%
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	15 509	15 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	26 203	32 949	32 076	-3%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	5 024	4 700	5 265	+12%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 197	2 548	3 389	+33%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	2	2	+1%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	65 475	80 249	80 783	+1%
Menšinové podíly	216	204	202	-1%
Vlastní kapitál celkem	65 691	80 453	80 985	+1%
Závazky a vlastní kapitál celkem	872 191	962 954	1 074 044	+12%

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

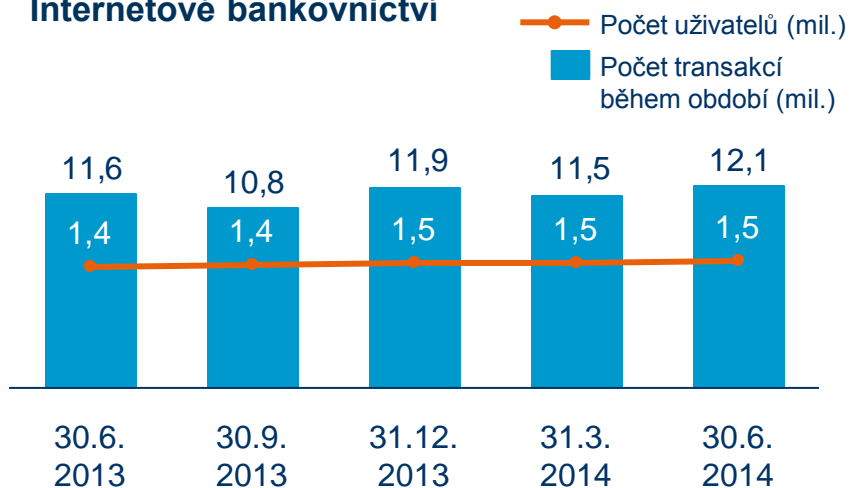
Nárůst kvůli reklasifikaci repo operací s institucionálním klientem z Finančních závazků k obchodování

Úvěry po splatnosti

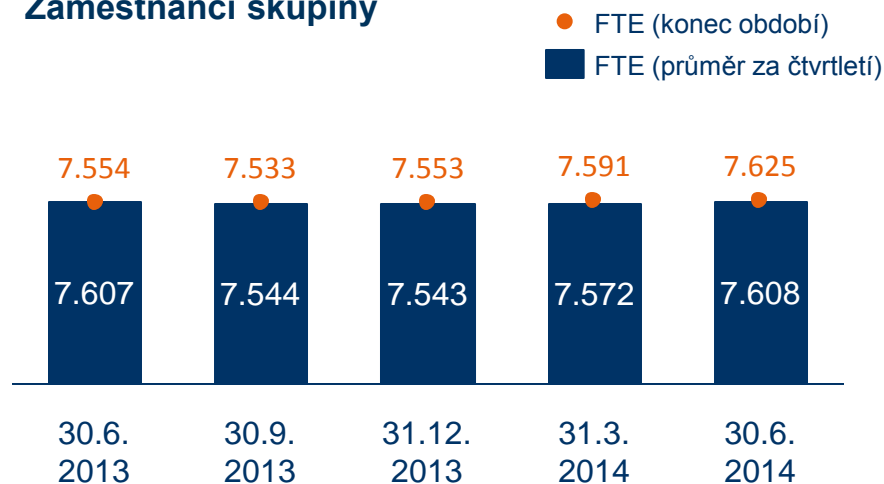
Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	30. 6. 2013		30.6.2014	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	422,6	100%	456,0	100 %
Normální (PD 1-7)	390,6	93%	426,9	93 %
K přezkoumání (PD 8-9)	10,3	2%	9,1	2 %
Nejisté – splácené (PD 10)	5,6	1%	5,0	1 %
Nejisté – nesplácené (PD 11)	3,1	1%	2,4	1%
Nedobytné (PD 12)	13,0	3%	12,6	3 %

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

Internetové bankovníctví



Zaměstnanci skupiny



Rating ČSOB

k 7. srpnu 2014

Ratingová agentura

Moody's

Fitch

Dlouhodobý rating: A2

Výhled negativní

Krátkodobý rating: Prime-1

Finanční síla: C-

Dlouhodobý rating: BBB+

Výhled stabilní

Krátkodobý rating: F2

Viability rating: bbb+

Podpora: 2

DI. rating platný od: 20. 6. 2012

3. 2. 2012

Poslední potvrzení k: 29. 5. 2014

1. 10. 2013

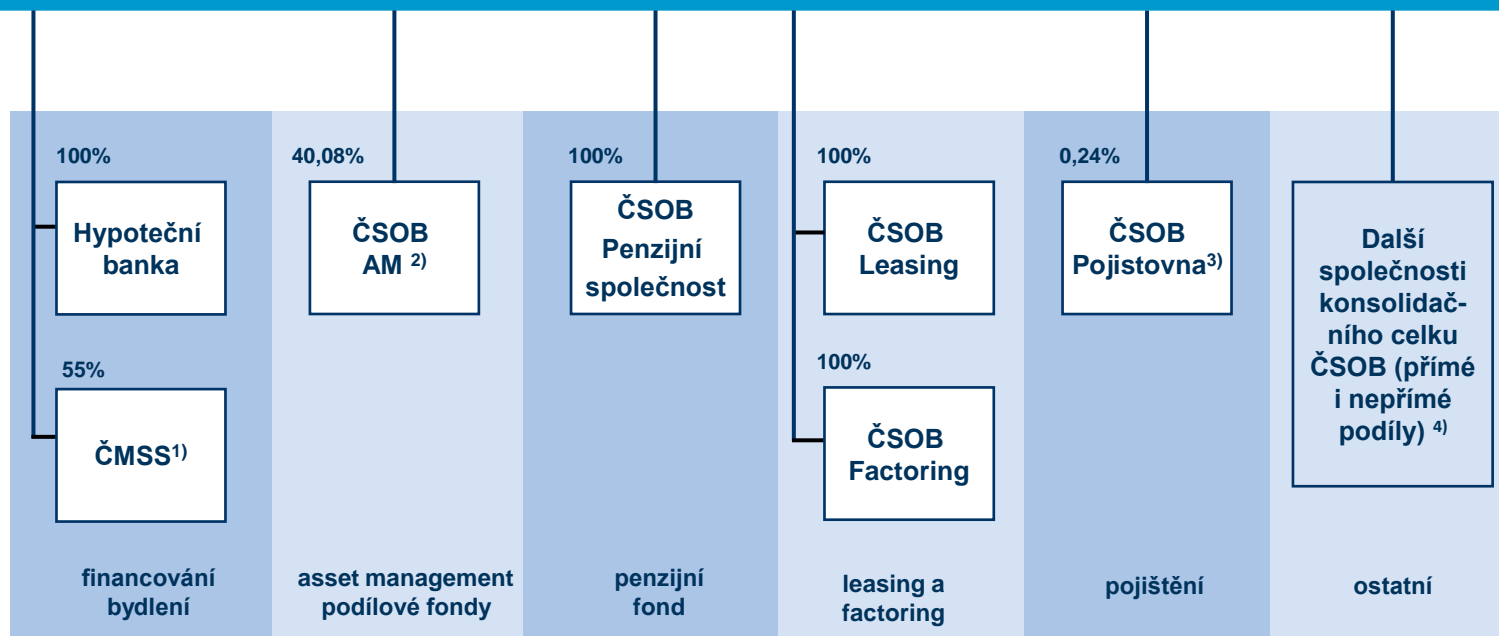
Struktura akcionářů ČSOB

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

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

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



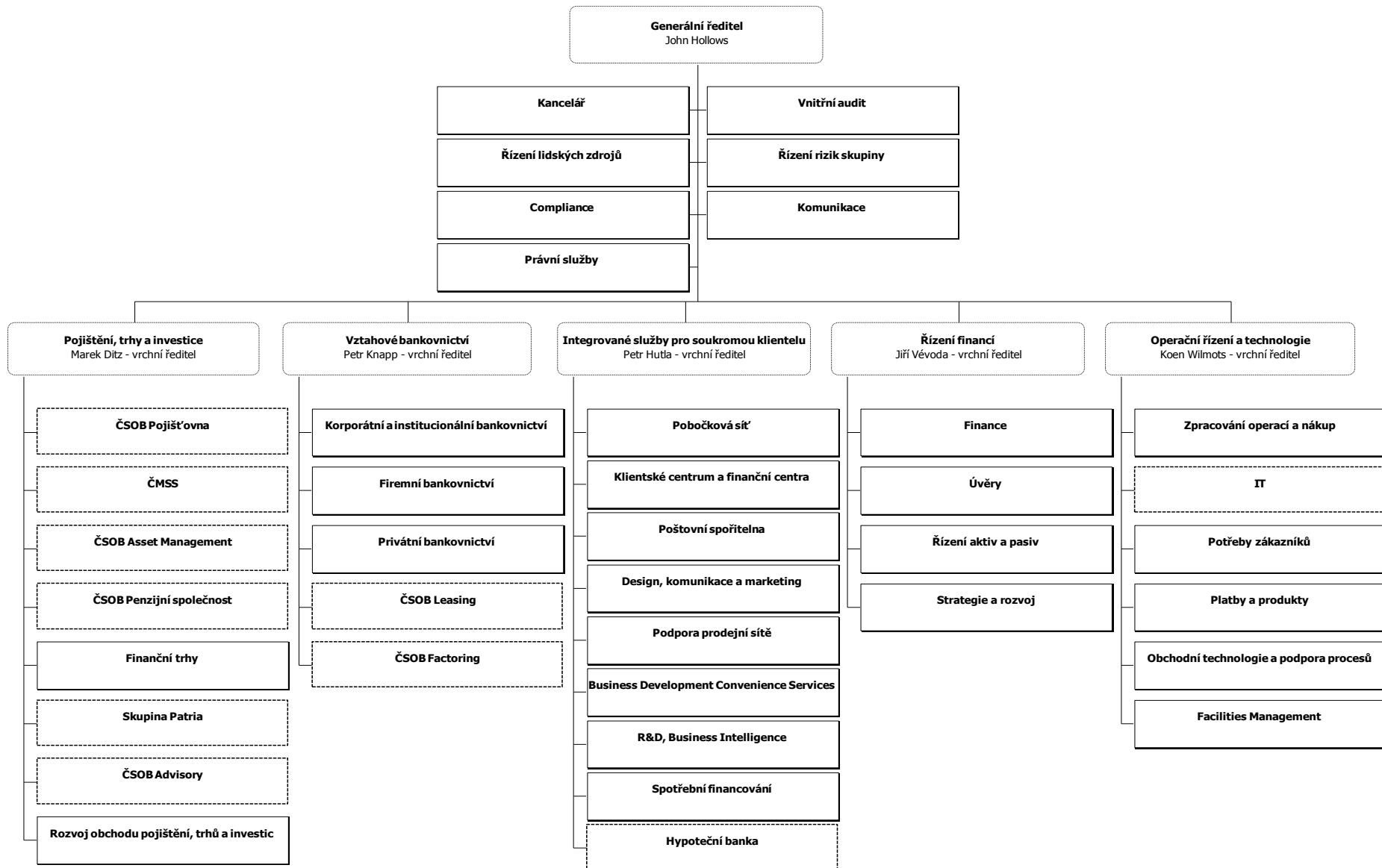
Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2014.

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

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

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

⁴ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB v roce 2013 je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.



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

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno
C/I (podíl náklady / výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku, anualizováno
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku, anualizováno
RoAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodologie skupiny KBC)
Kombinovaný ukazatel	Podle metodologie KBC
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky) a nestátní dluhopisy v bankovní knize; od začátku roku, anualizováno
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (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 do 31. prosince 2013), dle Basel III (od 1. ledna 2014)
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio / primární vklady
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících zátěží) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III)
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III)
Ukazatel likvidního krytí	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III)

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

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB
Robert Keller (výkonný manažer)
Jakub Hampl
Jana Kloudová
Markéta Pellantová

Tel: +420 224 114 106
Tel: +420 224 114 109
investor.relations@csob.cz
www.csob.cz/ir

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen Skupiny KBC