

# Výsledky za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018

## Skupina ČSOB

---

Divize Česká republika

# Obsah

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

# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

---

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2015	2016	2017	1H 2017	1H 2018
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	14,0	15,1	17,5	9,4	7,5
	Ukazatel ROE	16,4 %	17,3 %	19,3 %	21,1 %	16,4 %
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	79,3 %	79,4 %	77,7 %	76,7 %	73,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	134,9 %	150,9 %	146,0 %	145,9 %	150,7 %
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	19,1 %	18,2 %	17,2 %	16,8 %	17,5 %
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,18 %	0,11 %	0,02 %	0,06 %	-0,03 %
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	48,2 %	46,0 %	43,7 %	42,0 %	48,9 %

## Vynikající kvalita úvěrů a silný růst obchodních objemů

### Nižší čistý zisk zejména vlivem mimořádných výnosů v loňském roce

#### Obchodní ukazatele

**Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) se zvýšilo na **679 mld. Kč** (meziročně +4 %) zejména díky hypotékám a spotřebitelskému financování. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **969 mld. Kč** (meziročně o 14 %). Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **207 mld. Kč** (meziročně +6 %). Počet **klientů** vzrostl meziročně o 5 tisíc.

#### Provozní výnosy

**Provozní výnosy** za 1. pololetí 2018 dosáhly výše **17,9 mld. Kč** (meziročně -7 %) a za 2. čtvrtletí výše **8,5 mld. Kč** (meziročně -10 %) což odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB). Čistý úrokový výnos za 1. pololetí 2018 meziročně vzrostl o 7 % a za 2. čtvrtletí o 6 %.

#### Provozní náklady

**Provozní náklady** za 1. pololetí 2018 vzrostly na **8,8 mld. Kč** (meziročně +9 %) a za 2. čtvrtletí na **4,2 mld. Kč** (meziročně +10 %) vlivem vyšších nákladů na zaměstnance odrážejících růst mezd, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a vyšších distribučních nákladů (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty\*). Bez vlivu posledních dvou položek by provozní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí vzrostly meziročně o 5 %, resp. 6 %.

#### Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** za 1. pololetí 2018 byl ve výši **-3 bazických bodů** (meziročně -9 bazických bodů; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly za 1. pololetí 2018 meziročně na 487 mil. Kč vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

#### Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2018 hodnoty **7,5 mld. Kč** (meziročně -20 %) a za 2. čtvrtletí 2018 hodnoty **3,5 mld. Kč** (meziročně -25 %).

#### Likvidita a kapitál

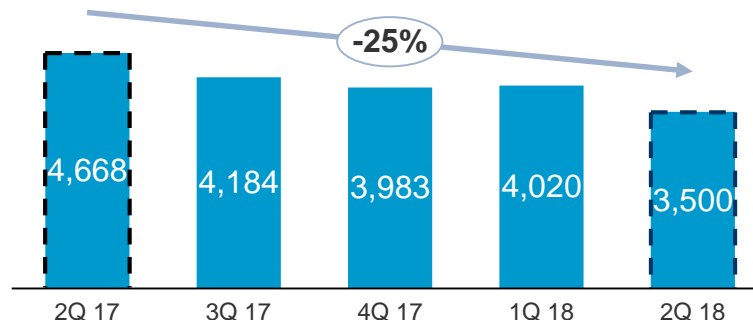
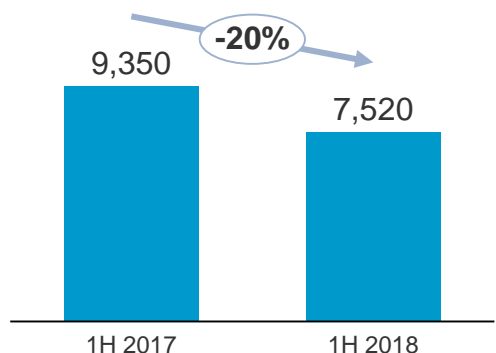
**Ukazatel úvěry / vklady** poklesl meziročně na **73,3 %**.  
**Ukazatel kapitálu Tier 1** dosáhl hodnoty **17,5 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) 150,7 %**.

#### Úspěchy

ČSOB získala pro rok 2018 titul **Nejlepší banka v České republice** od mezinárodních časopisů Euromoney, Global Finance a EMEA Finance a vyhrála druhé místo v soutěži **Zaměstnavatel roku Sodexo** (v kategorii nad 5 000 zaměstnanců bez rozlišení oboru podnikání). Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví za 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o 28 %. V dubnu koupila ČSOB největší online srovnávač „**Ušetřeno.cz**“ (konsolidace od 1. pololetí 2018).

**Čistý zisk**

Mld. Kč



**Čistý zisk** za 1. pololetí 2018 poklesl na **7,5 mld. Kč** (meziročně -20 %) a za 2. čtvrtletí na **3,5 mld. Kč** (meziročně -25 %). Výsledky odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB), vyšší provozní náklady i celkové ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly.

Čisté rozpouštění opravných položek v 1. pololetí 2018 je výsledkem dlouhodobě přetrvávající vynikající kvality úvěrů.

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE)** činí **16,4 %**, pokles ze 21,1 % v loňském roce byl tažen nižším čistým ziskem.

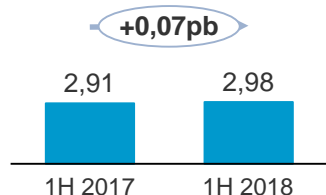
*Poznámky (uveden vliv před zdaněním):*

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

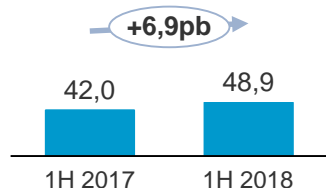
*Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2017: znehodnocení softwaru (-0,2 mld. Kč)*

## Ziskovost

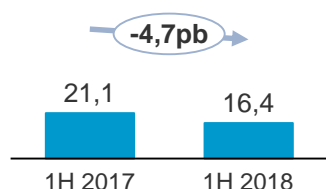
Čistá úroková marže<sup>1</sup> (%)



Náklady / výnosy (%)

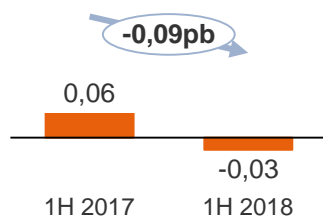


ROE (%)

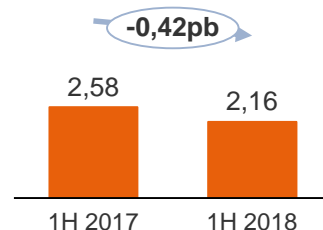


## Kvalita úvěrového portfolia

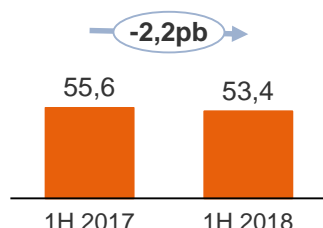
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>2</sup> (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání<sup>2</sup> (NPL, %)

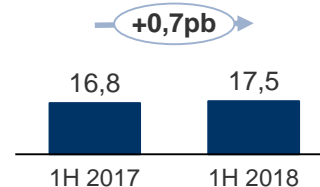


Ukazatel krytí NPL<sup>2</sup> (%)

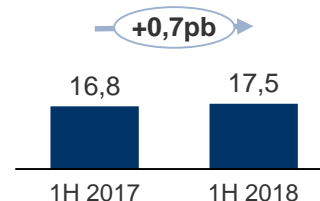


## Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

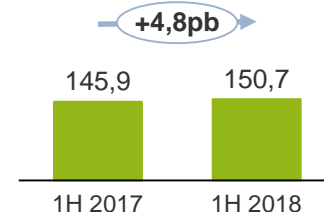


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

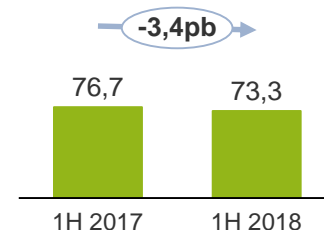


## Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



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

<sup>2</sup> Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické příloze na str. 43.

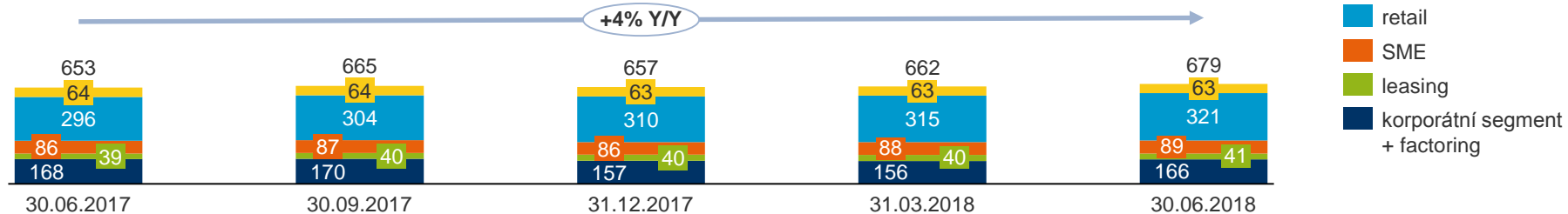
Ukazatelé za 1. pololetí 2017 podle nové definice: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

# Úvěry, vklady a aktiva pod správou

## Silný růst obchodních objemů

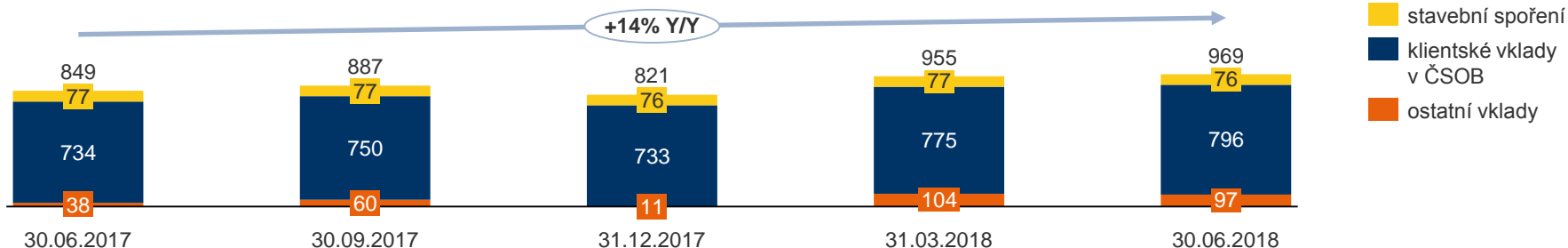
### Úvěrové portfolio<sup>1</sup>

Mld. Kč



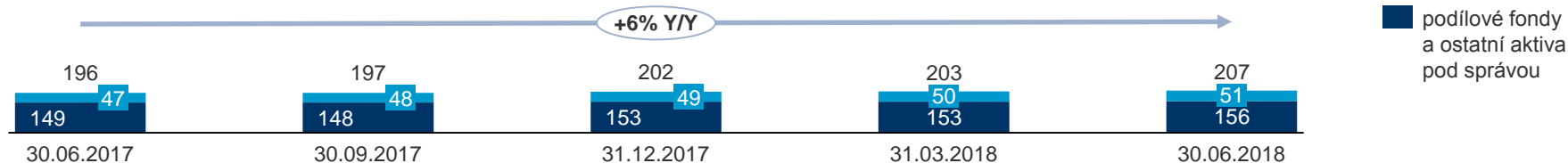
### Vklady celkem<sup>2</sup>

Mld. Kč



### Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



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

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



# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

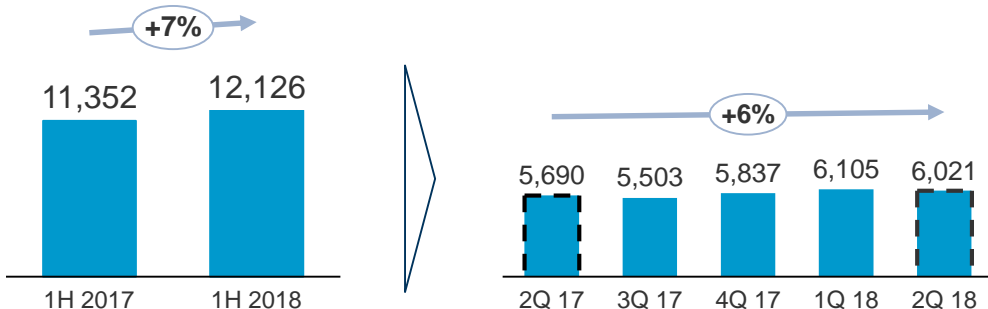
---

# Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

## Vyšší čistý úrokový výnos a lepší marže

### Čistý úrokový výnos

Mld. Kč

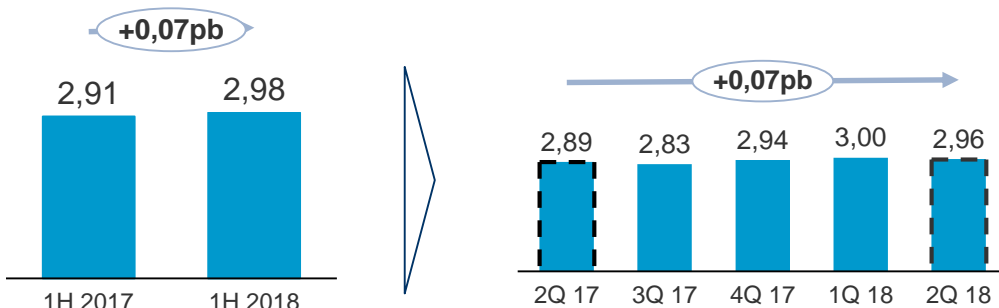


**Čistý úrokový výnos** za 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o **7 %** a za 2. čtvrtletí o **6 %** vlivem následujících položek:

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

### Čistá úroková marže\*

%



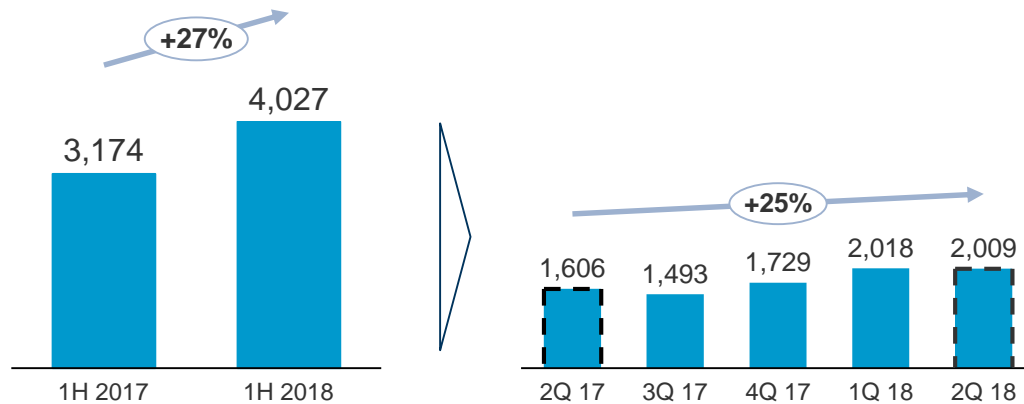
**Čistá úroková marže** za 1. pololetí 2018 dosáhla výše **2,98 %** (meziročně +0,07 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic a aktivnímu řízení nákladů na financování, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

	2015	2016	2017	1H 2018
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	2,98 n/a

# Růst výnosů z poplatků a provizí byl ovlivněn metodickými změnami

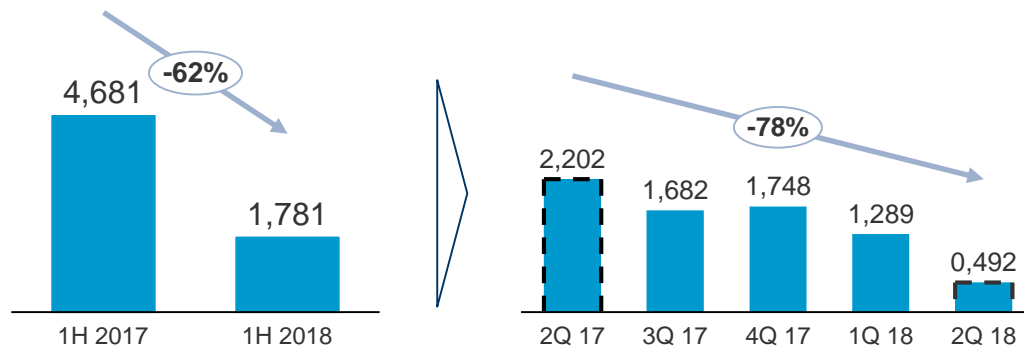
## Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



## Ostatní\*\*

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018 vzrostl meziročně o **27 %**, respektive o **25 %**.

**Po úpravě** o dopad přesunu poplatků z drobných devizových operací\*, pokles distribučních poplatků\* a konsolidaci „Ušetřeno.cz“ by výnos z poplatků a provizí vzrostl za 1. pololetí 2018 meziročně o **1 %** zejména díky vyšším výnosům z domácích plateb a z investičních produktů. Ve 2. čtvrtletí 2018 by výnos z poplatků a provizí meziročně poklesl o **2 %** vlivem nižších poplatků z úvěrů a za vedení účtů.

**62%** meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn vyšší srovnávací základnou v loňském roce, která byla výsledkem následujících položek:

- přesun poplatků z drobných devizových operací\* do čistých výnosů z poplatků a provizí od roku 2018,
- jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu v 1. čtvrtletí 2017,
- pozitivní přecenění,
- prodej dluhopisů,
- výnosy související s ukončením kurzového závazku ČNB.

\* Viz metodické poznámky na str. 43.

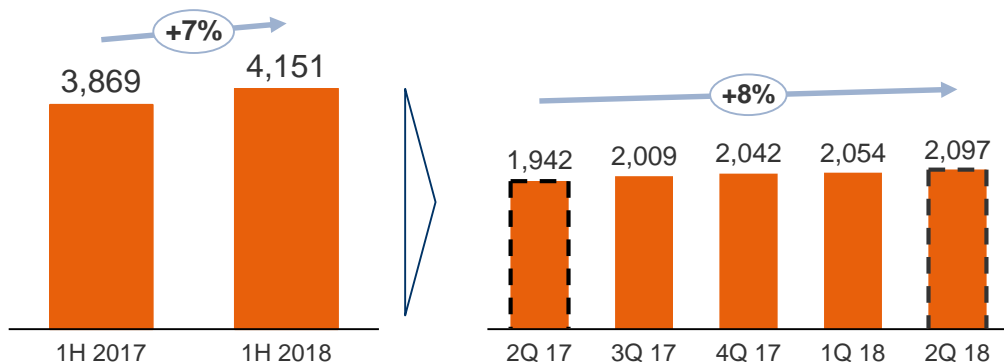
\*\* Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

# Personální a všeobecné správní náklady

## Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd

### Náklady na zaměstnance

Mld. Kč

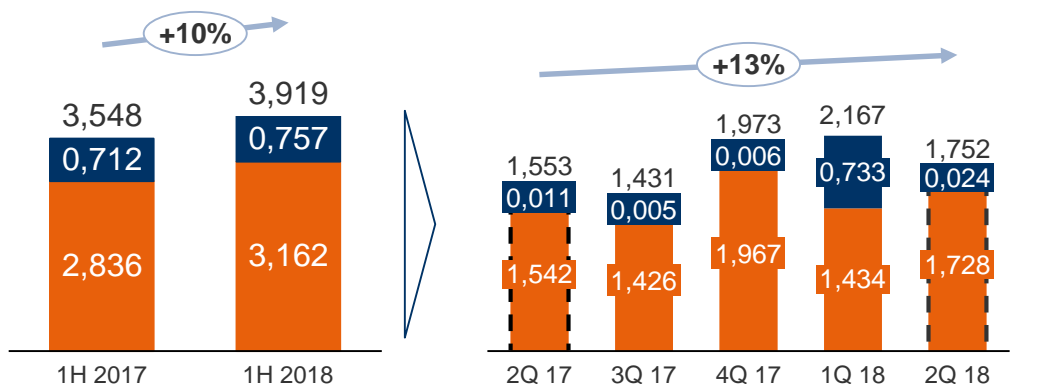


Náklady na zaměstnance za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018 vzrostly mezitřídě o 7 %, respektive o 8 % v důsledku růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců.

**Bez vlivu** konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ by náklady na zaměstnance vzrostly v obou sledovaných obdobích mezitřídě o 7 %.

### Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



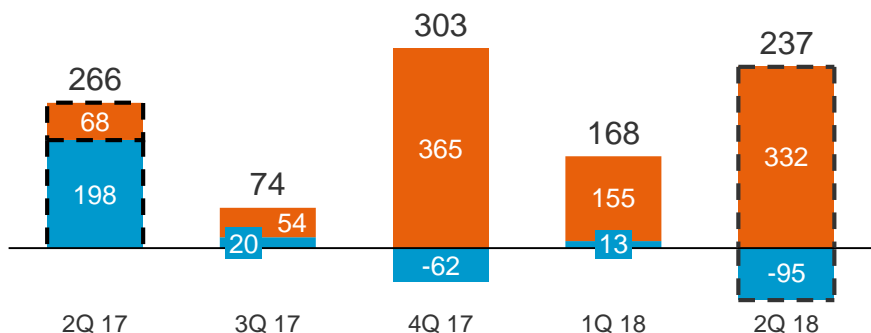
Všeobecné správní náklady za 1. pololetí 2018 mezitřídě vzrostly o 10 % a za 2. čtvrtletí o 13 %. **Po úpravě** o dopad vyšších distribučních nákladů\* (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty) a konsolidaci společnosti „Ušetřeno.cz“ by všeobecné správní náklady vzrostly mezitřídě o 3 %, respektive o 2 % zejména kvůli vyšším nákladům na marketing.

**Ukazatel náklady / výnosy** vzrostl na 48,9 % (mezitřídě +6,9 procentního bodu).

## Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč

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



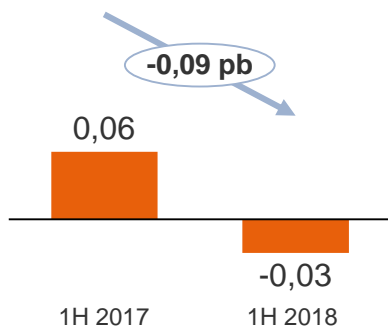
Za 1. pololetí 2018 rozpustila ČSOB opravné položky ve výši **82 mil. Kč** v porovnání s čistou tvorbou ve výši 173 mil. Kč ve stejném období předchozího roku zejména díky korporátnímu a SME segmentu.

**Ostatní ztráty ze znehodnocení** vzrostly meziročně na **487 mil. Kč (čistá tvorba)** v porovnání s čistou tvorbou 65 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*** za 1. pololetí 2018 dosáhl hodnoty **-0,03 %** (meziročně -9 bazických bodů; Ytd., anualizováno).

## Ukazatel nákladů na úvěrové riziko\*

CCR, Ytd., anualizováno, %



Poznámka:

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

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

\* Od 1. pololetí 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Podrobnosti v metodické příloze na str. 43. Podle nové definice v 1. pololetí 2017 Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05%.

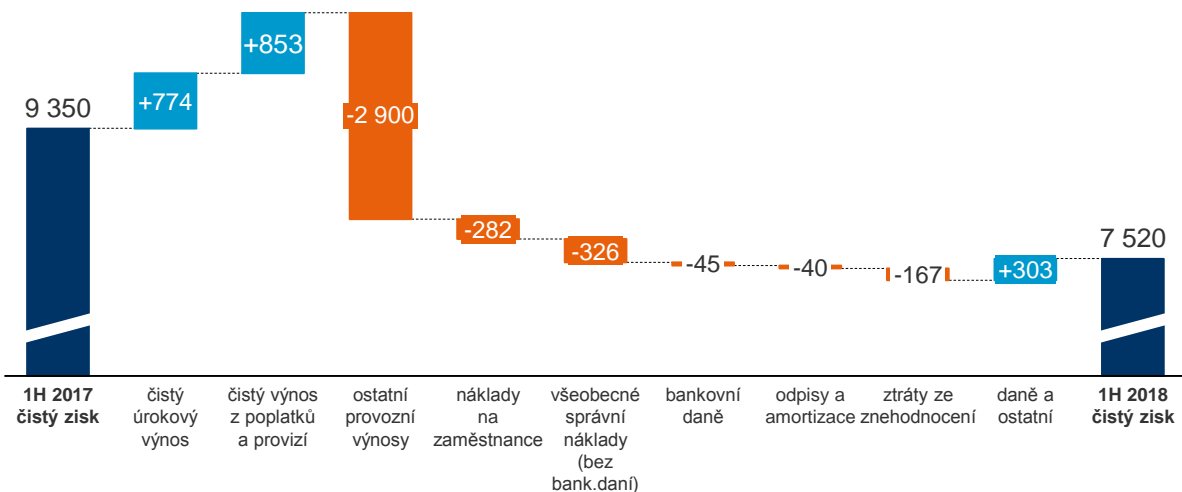
## Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	30.6.2018	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	679,2	100 %
Úroveň 1	628,6	93 %
Úroveň 2	35,1	5 %
Úroveň 3	15,5	2 %

# Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

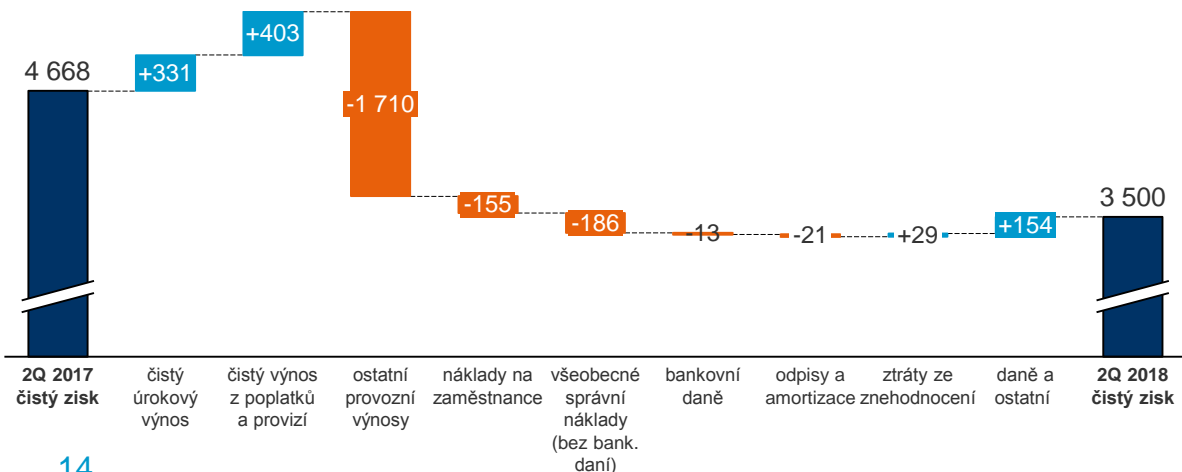
## Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mil. Kč



## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1H 2018 a 1H 2017 byl způsoben následujícími faktory:

**Pozitivní dopad** na výsledek:

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

**Negativní dopad** na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem vyšší srovnávací základny v 1H 2017 (přesun poplatků z drobných devizových operací, jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB)
- vyšší celkové ztráty ze znehodnocení v důsledku znehodnocení ostatních aktiv v souvislosti s přeceněním aut v operativním leasingu
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem vyšších distribučních nákladů a konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2Q 2018 a 2Q 2017 byl způsoben následujícími faktory:

**Pozitivní dopad** na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů (ve všech segmentech) a vyšší ostatní čistý úrokový výnosy
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí vlivem přesunu poplatků z drobných devizových operací, nižších poplatků na distribuci a konsolidací společnosti „Ušetřeno.cz“

**Negativní dopad** na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem vyšší srovnávací základny (přesun poplatků z drobných devizových operací, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB)
- vyšší všeobecné správní náklady vlivem vyšších distribučních nákladů a konsolidací „Ušetřeno.cz“
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců

# Kapitál

## Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	30.6.2017	31.12.2017	30.6.2018
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>69 559</b>	<b>69 098</b>	<b>69 461</b>
- (Core) Tier 1 kapitál	69 559	69 098	69 461
- Tier 2 kapitál	0	0	0
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>33 050</b>	<b>32 182</b>	<b>31 802</b>
- Úvěrové riziko	25 925	25 043	24 966
- Tržní riziko	2 575	2 589	1 990
- Operační riziko	4 550	4 550	4 846
<b>Celková RWA</b>	<b>413 122</b>	<b>402 278</b>	<b>397 527</b>
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b>	<b>16,8%</b>	<b>17,2 %</b>	<b>17,5 %</b>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>16,8%</b>	<b>17,2 %</b>	<b>17,5 %</b>

Meziroční pokles **(Core) Tier 1 kapitálu** v důsledku nižšího zadržení části mezitímního zisku a poklesu OCI, což bylo částečně kompenzováno poklesem prudenčních filtrů (odečitatelných položek). Implementace IFRS 9 měla pouze minimální dopad.

**Celková RWA** meziročně poklesla v důsledku nižších kapitálových požadavků v oblasti úvěrového rizika, které byly ovlivněny výsledky v korporátním segmentu, poklesem MRA a nižším kapitálovým požadavkem pro tržní riziko.

Poznámky:

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

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

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

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

# Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

---



1.

Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup>	42,9 %	↓
Stavební spoření <sup>1</sup>	39,8 %	↑
Hypotéky <sup>1</sup>	28,3 %	↓
Leasing <sup>1</sup>	18,2 %	↓

2.

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	<b>19,5 %</b>	<b>↓</b>
<b>Celkové vklady<sup>1</sup></b>	<b>20,4 %</b>	<b>↑</b>
Podílové fondy <sup>1</sup>	22,4 %	↓
Factoring <sup>2</sup>	23,2 %	↓

3.

Penzijní fond <sup>3</sup>	14,3 %	↑
SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>	14,8 %	↓
Spotřebitelské financování <sup>1,4</sup>	11,8 %	↑

4.

Pojištění <sup>5</sup> - celkem	7,6 %	↑
Neživotní pojištění <sup>5</sup>	7,5 %	↑
Životní pojištění <sup>5</sup>	7,9 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. červnu 2018, s výjimkou penzijních, podílových fondů a faktoringu, které jsou k 31. březnu 2018.

Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

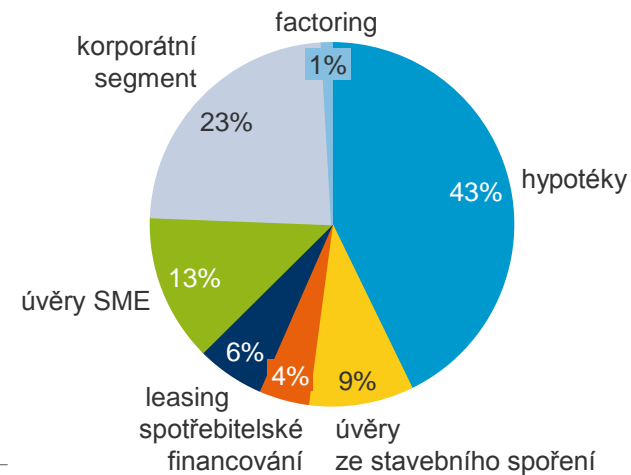
<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. <sup>4</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. <sup>5</sup> Tržní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

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2017	30. 6. 2018	meziroční změna
<b>Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>652,8</b>	<b>679,2</b>	<b>+4 %</b>
<b>Retailový segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	270,2	290,6	+8 %
Spotřebitelské financování	26,1	30,3	+16 %
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	64,3	63,3	-2 %
<b>SME / Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	162,3	159,4	-2 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	85,7	88,6	+3 %
Leasing	38,7	40,7	+5 %
Factoring	5,6	6,2	+12 %
Ostatní <sup>4</sup>	n/a	41,0	n/a
<b>Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>n/a</b>	<b>656,9</b>	<b>n/a</b>

**30. 6. 2018**  
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



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

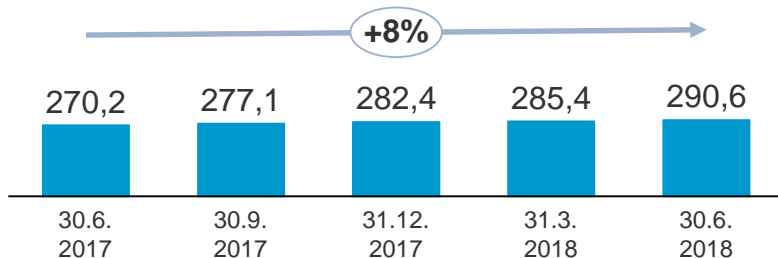
<sup>2</sup> Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

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

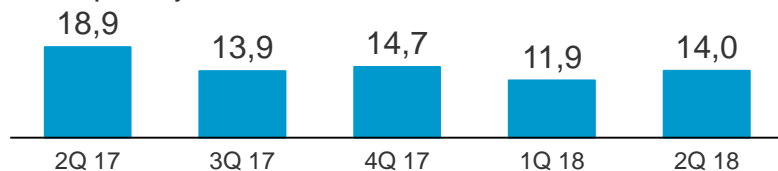
<sup>4</sup> Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů. Viz metodická příloha na str. 43.

## Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč

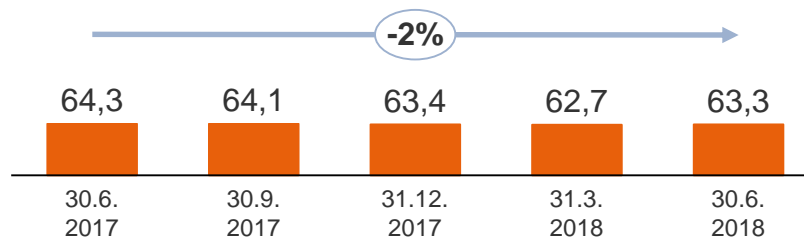


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **8 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami a růstem cen nemovitostí.

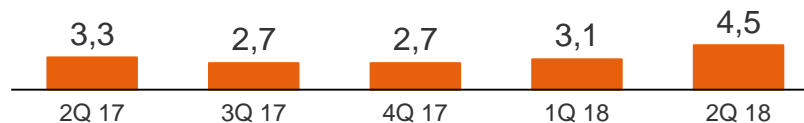
ČSOB ve 2. čtvrtletí 2018 poskytla přes **6 tisíc nových hypoték** (meziročně -27 %) v celkovém objemu **14 mld. Kč** (meziročně -26 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 16 % a v celkovém objemu o 13 %.

## Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč



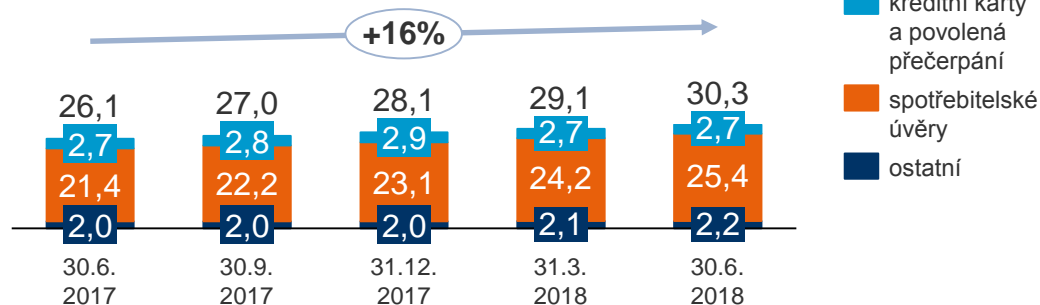
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně poklesl o **2 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 5 %.

**Nové prodeje** ve 2. čtvrtletí 2018 meziročně vzrostly o **37 %** a mezičtvrtletně o **45 %** díky atraktivní produktové nabídce ČMSS v oblasti financování potřeb na bydlení.

# Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

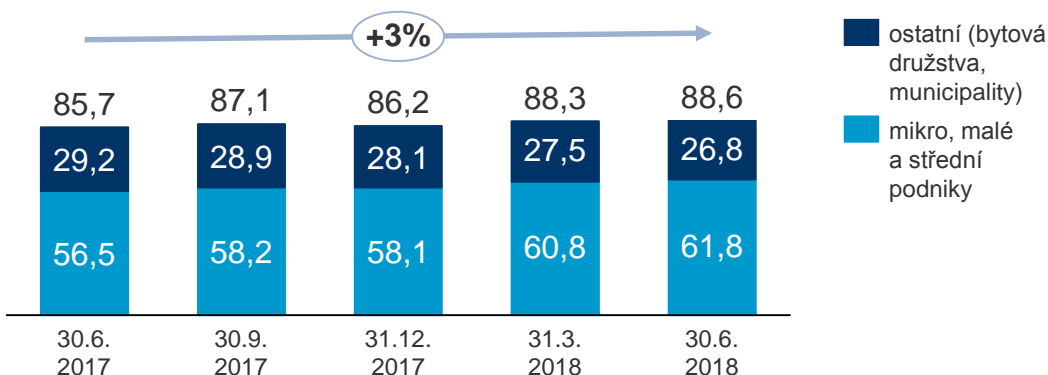
## Dvouciferný růst spotřebitelského financování

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



**Spotřebitelské financování** meziročně vzrostlo o **16 %** a překročilo hranici 30 mld. Kč. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 19 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce (ceny, podmínky, zpracování) pro stávající i nové klienty. Růst podpořily i online iniciované úvěry, které postupně rostou a přesáhly 10% podíl (v počtech kusů).

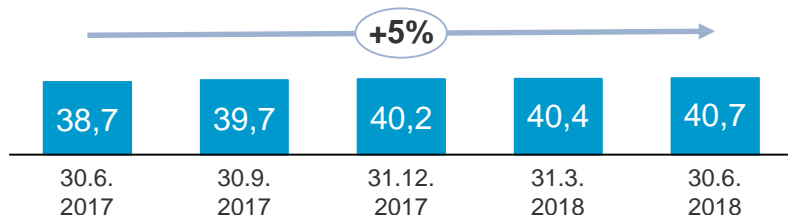
### SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



**SME úvěry** vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +9 %).

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

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



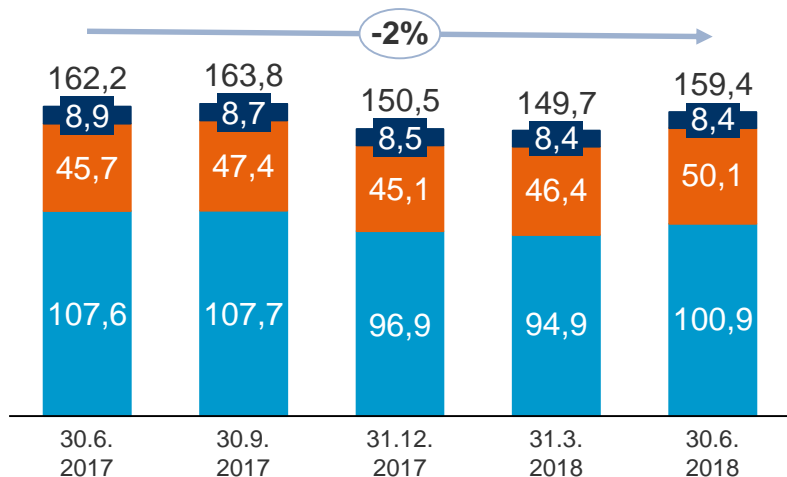
Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** vzrostly meziročně o **5 %**. Hlavními faktory byly financování strojů a zařízení zejména v korporátním a SME segmentu a financování automobilů.

# Mimořádné splátky korporátních úvěrů zejména ve finančním sektoru

## Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

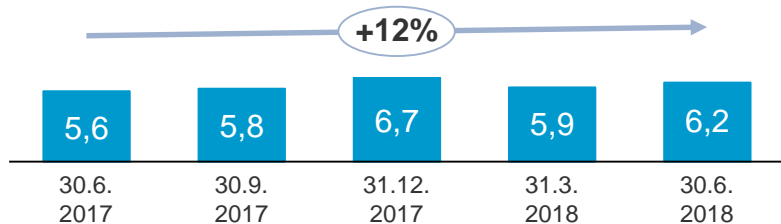
- dluhopisy nahrazující úvěry
- strukturované financování
- klasické úvěry



**Korporátní úvěry** poklesly meziročně o **2 %** kvůli mimořádným splátkám zejména ve finančním sektoru a v sektoru ropa, plyn a další paliva.

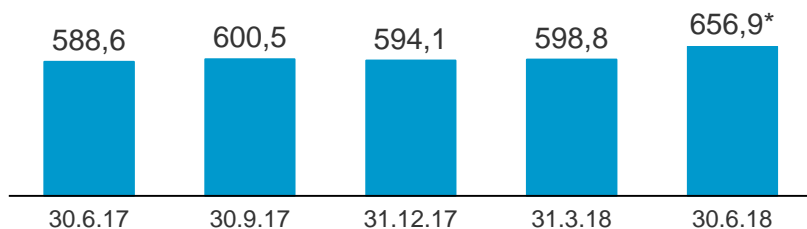
## Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

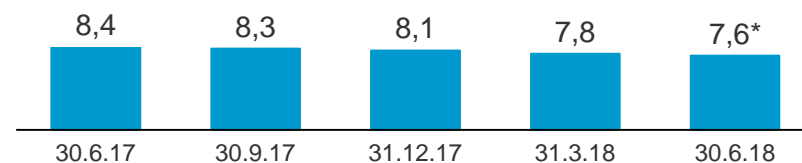


Objem poskytnutého financování **factoringem** vzrostl meziročně o **12 %** díky postupně rostoucí klientské základně.

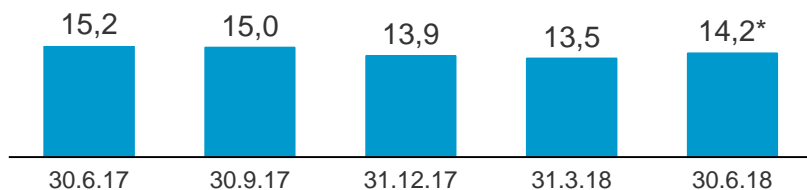
**Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)**



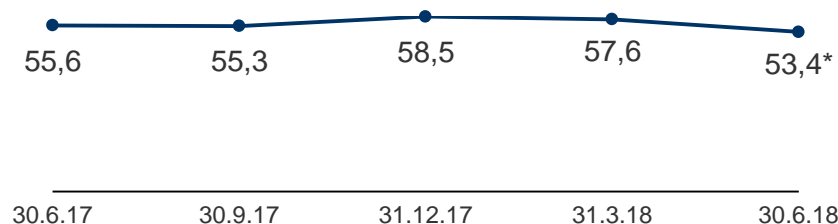
**Rezervy na úvěry a pohledávky\*\* (mld. Kč)**



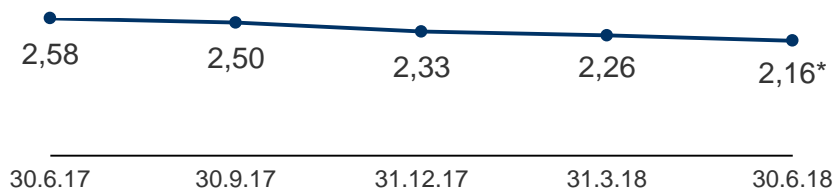
**Úvěry v selhání (mld. Kč)**



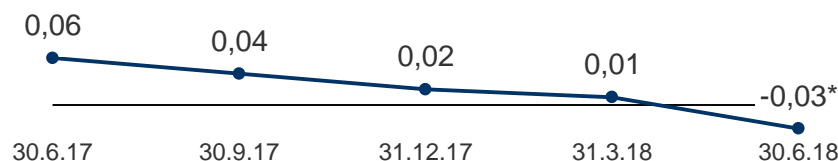
**Ukazatel krytí NPL (%)**



**Podíl úvěrů v selhání (%)**



**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)**



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

\*\* pouze Úroveň 3

# Vklady celkem a celková aktiva pod správou

## Silný růst vkladů i aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2017	30. 6. 2018	meziroční změna
<b>Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)</b>	<b>849,2</b>	<b>968,6</b>	<b>+14 %</b>
Klientské vklady	733,7	796,2	+9 %
<i>Běžné účty</i>	503,0	539,9	+7 %
<i>Spořicí účty</i>	216,8	215,6	-1 %
<i>Termínované vklady</i>	13,9	40,7	>+100 %
Ostatní vklady	38,3	96,6	>+100 %
Stavební spoření <sup>1</sup>	77,2	75,8	-2 %
<b>Celková aktiva pod správou</b>	<b>196,0</b>	<b>207,3</b>	<b>+6 %</b>
Penzijní fond <sup>2</sup>	47,5	51,5	+8 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou <sup>3</sup>	148,5	155,8	+5 %

30. 6. 2018

(včetně ČMSS / stavební spoření)

Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.



<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

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

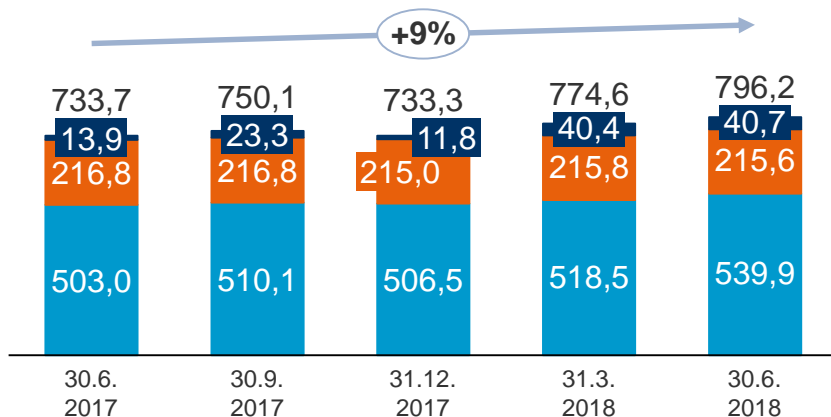
<sup>3</sup> Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

# Růst klientských vkladů tažen běžnými účty a termínovanými vklady

## Klientské vklady (mld. Kč)

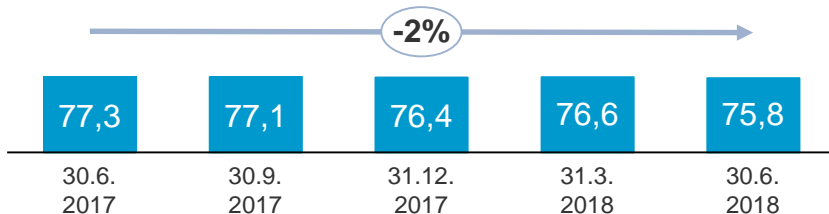
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



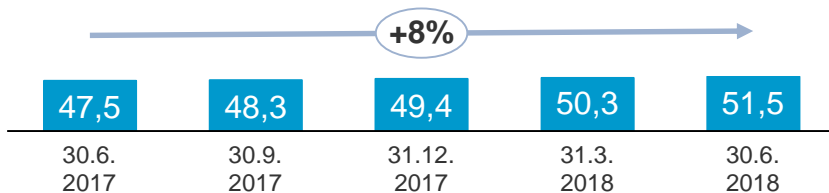
**9%** meziroční nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +7 %) a **termínovanými vklady** (>+100 %). Zůstatky na **spořicíh účtech** meziročně lehce poklesly (-1 %).

## Stavební spoření (mld. Kč)



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

## Penzijní fond (mld. Kč)



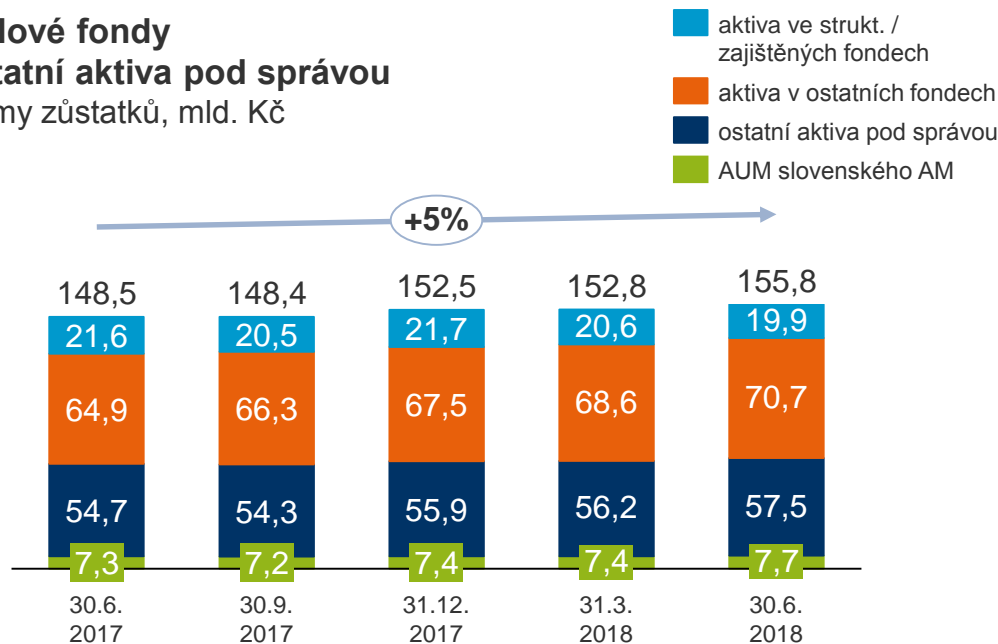
Vklady **penzijního fondu** vzrostly meziročně o **8 %** zejména vlivem růstu nových prodejů a vyšších měsíčních příspěvků klientů.



## Podílové fondy vzrostly o 5 % vlivem vyššího čistého přílivu aktiv

### Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

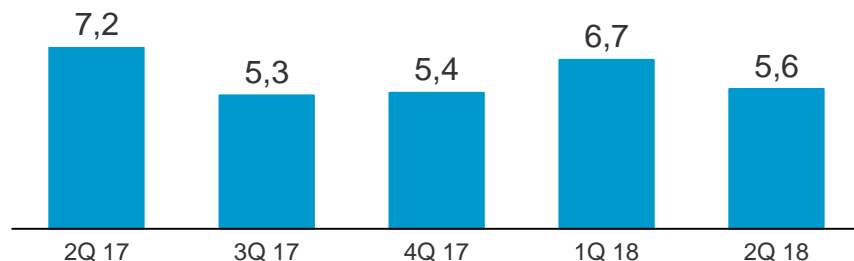


**Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou** vzrostly meziročně o **5 %** na **155,8 mld. Kč** díky růstu napříč všemi kategoriemi s výjimkou strukturovaných a zajištěných fondů.

Objem aktiv pod správou v podílových fondech vzrostl meziročně o 5 %, podpořen čistým přílivem aktiv, i přes negativní efekt z přecenění.

### Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



**Ve 2. čtvrtletí 2018 poklesly nové prodeje podílových fondů** meziročně o **23 %** zejména kvůli nižším prodejům strukturovaných a smíšených fondů.

Mezičtvrtletní pokles o 17 % byl tažen nižším prodejem smíšených a akciových fondů, zatímco prodej ostatních typů fondů vzrostl (např. fondu peněžního trhu v USD).

Poznámka:

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

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

## Rostoucí počet klientů ovlivněn přechodem na distribuční model (omni-channel), který umožní klientovi plynule přecházet mezi různými způsoby interakce s bankou

	30. 6. 2017	30. 6. 2018
<b>Klienti skupiny ČSOB (v mil.)</b>	<b>3,668</b>	<b>3,673</b>
<b>Pobočky ČSOB (pouze banka)</b>	<b>276</b>	<b>266</b>
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS/Era)	216	215
Pobočky PS / Era finanční centra	38	29
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
<b>Pobočky ČSOB Pojišťovny</b>	<b>95</b>	<b>98</b>
<b>Centra Hypoteční banky</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Poradenská místa ČMSS</b>	<b>302</b>	<b>302</b>
<b>Leasingové pobočky</b>	<b>9</b>	<b>7</b>
<b>PS – obchodní místa České pošty</b>	<b>cca. 2 900</b>	<b>cca. 2 700</b>
- z toho specializované bankovní přepážky	152	172
<b>Franšizové pobočky České pošty</b>	<b>cca. 300</b>	<b>cca. 500</b>
<b>Bankomaty<sup>1</sup></b>	<b>1 067</b>	<b>1 072</b>
- z toho bezkontaktní	148	352

<sup>1</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.

Počet klientů vzrostl meziročně o 5 tisíc a počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 56 tisíc.

Ve 2. čtvrtletí 2018 ČSOB nadále zlepšila svou síť bankomatů. Na konci června 2018 mohli klienti využívat celkem 1 072 bankomatů (meziročně +5), z toho 352 bezkontaktních (meziročně +204), 182 vkladových (meziročně +16) a více než 90 % z nich bylo upraveno pro klienty se zrakovým postižením.

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. Počet poboček ČSOB na konci června 2018 byl 266 (meziročně -10), z toho 51 sloučených (ČSOB + PS/Era).

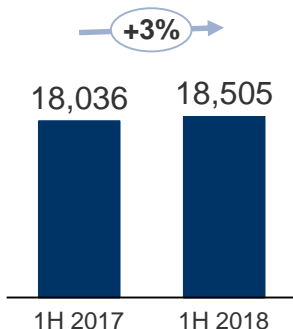
Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na 172 specializovaných bankovních přepážkách (meziročně +20).

Poznámky:

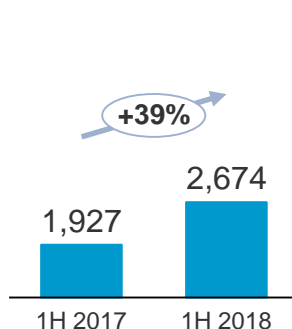
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou agentskou síť čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

# Klienti stále více dávají přednost interakci přes mobilní bankovníctví

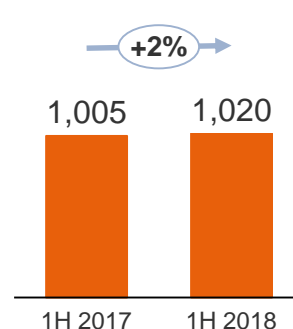
**Internetové bankovníctví transakce**  
(mil.)



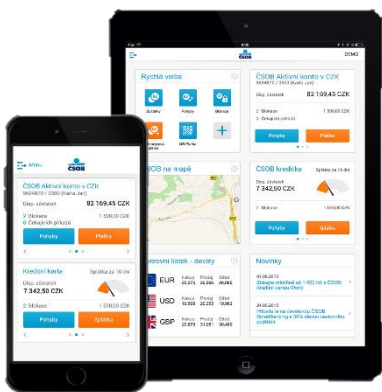
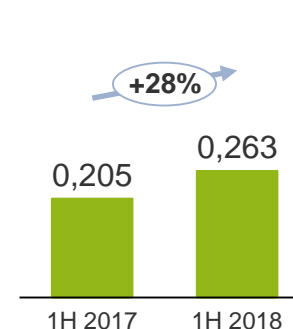
**Mobilní bankovníctví transakce**  
(mil.)



**Internetové bankovníctví aktivní uživatelé**  
(mil.)



**Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé**  
(mil.)

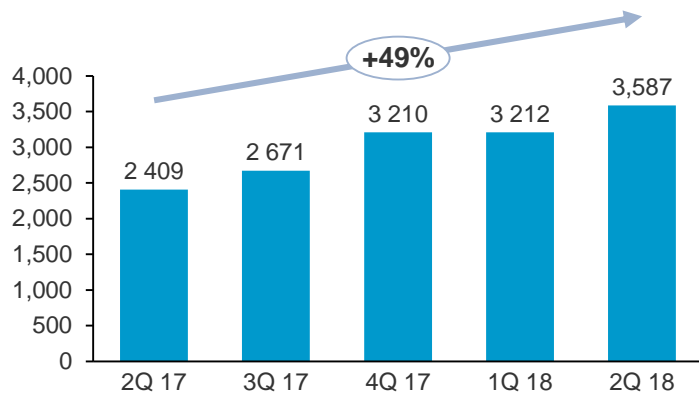


Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** v 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o 28 %, počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** vzrostl o 2 %.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 39 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** o 3 %.

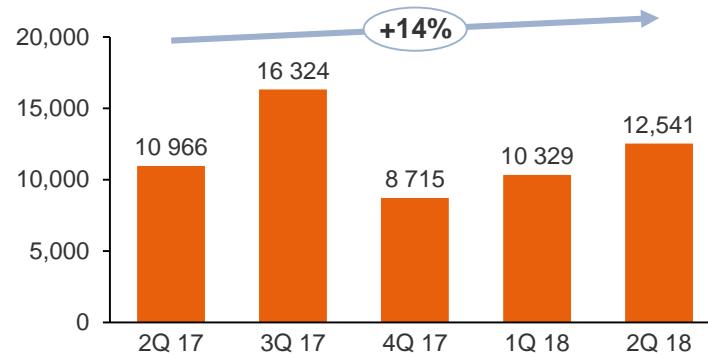
### Spotřebitelské úvěry

(počet)

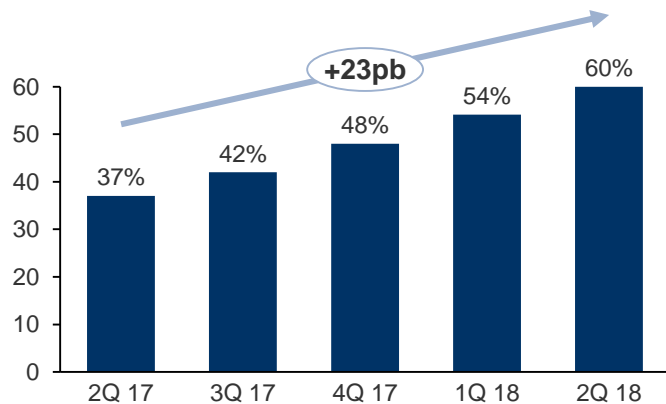


### Cestovní pojištění

(počet)



### Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Prodeje zahájené online prudce rostou. Ve 2. čtvrtletí 2018 bylo téměř 3,6 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 49 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 14 %.

ČSOB podporuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 60 % ve 2. čtvrtletí 2018, meziročně o 23 procentních bodů více.

## ČSOB byla vyhlášena nejlepší bankou v České republice pro rok 2018 mezinárodními časopisy Euromoney, Global Finance a EMEA Finance

### Euromoney: Nejlepší banka

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2018. ČSOB získala toto ocenění již po deváté.

### Global Finance: Nejlepší banka

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2018. ČSOB obdržela toto ocenění již po šestnácté.

### EMEA Finance: Nejlepší banka

ČSOB byla vyhlášena časopisem **EMEA Finance nejlepší bankou** v České republice pro rok 2018.

### Euromoney: Private Banking Survey

Pro rok 2018 získalo ČSOB Privátní bankovníctví již po páté v řadě ocenění časopisu **Euromoney** jako **Nejlepší privátní banka** v České republice.

### European Structured Products & Derivatives Awards

Společnost **ČSOB Asset Management** vyhrála v kategorii **Nejlepší distributor** a **Nejlepší výkonnost** v ČR evropské soutěže European Structured Products & Derivatives Awards 2018.

### Randstad Award: Nejatraktivnější český zaměstnavatel

ČSOB získala ocenění **Randstad Award** pro **nejatraktivnějšího českého zaměstnavatele** v oboru bankovníctví a finančních služeb.

### Sodexo: Zaměstnavatel roku

ČSOB byla vyhlášena **druhým nejlepším zaměstnavatelem nad 5 000 zaměstnanců** v České republice (bez rozlišení oboru podnikání).

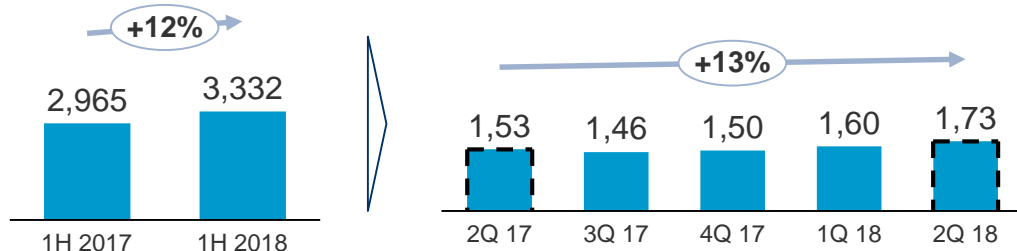
# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

---

# Silný růst v neživotním i životním pojištění

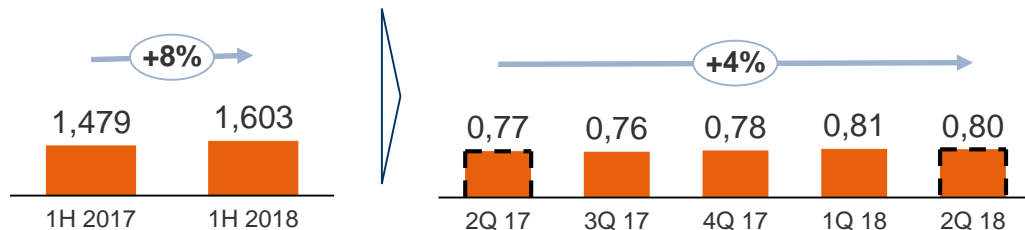
## Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



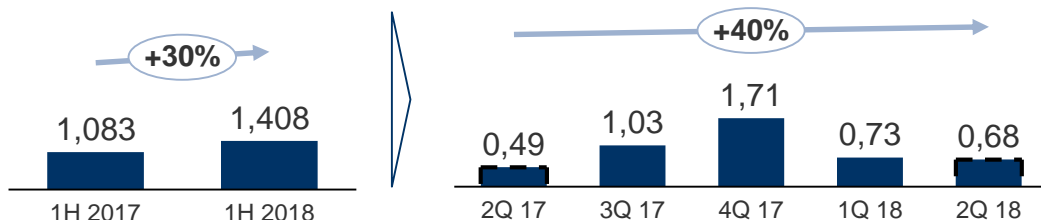
## Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



## Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	1H 2018	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 7,5 %	4.
Životní pojištění	↑ 7,9 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

### Neživotní pojištění

V 1. pololetí 2018 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **12 %** a ve 2. čtvrtletí o **13 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

### Životní pojištění

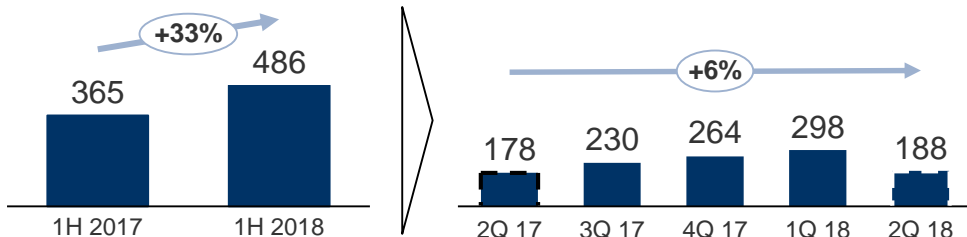
**Pravidelně placené** hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2018 vzrostlo meziročně o **8 %** a za 2. čtvrtletí o **4 %** v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 1 %.

**Jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2018 vzrostlo meziročně o **30%** a za 2. čtvrtletí o **40 %** díky realizaci několika tranší prostřednictvím banky ČSOB. Trh poklesl meziročně o 12%.

# Silná ziskovost podporovaná růstem hrubého předepsaného pojistného

## Čistý zisk

Mil. Kč



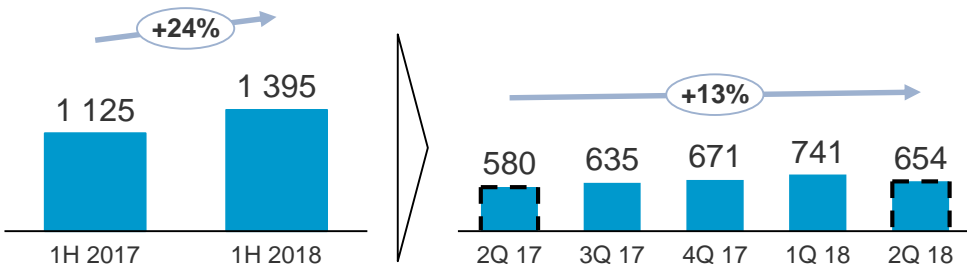
**Čistý zisk** za 1. pololetí 2018 vzrostl na **486 mil. Kč** (meziročně +33 %) a za 2. čtvrtletí na **188 mil. Kč** (meziročně +6 %) díky lepší ziskovosti v neživotním i životním pojištění.

**Provozní výnosy** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2018 vzrostly na **1 395 mil. Kč** (meziročně +24 %), respektive **654 mil. Kč** (meziročně +13 %), hlavními faktory byly:

- Životní pojištění: růst v pravidelně i jednorázově placeném hrubém předepsaném pojistném
- Neživotní pojištění: zlepšení v oblasti pojistných událostí a vyšší hrubé předepsané pojistné

## Provozní výnosy

Mil. Kč

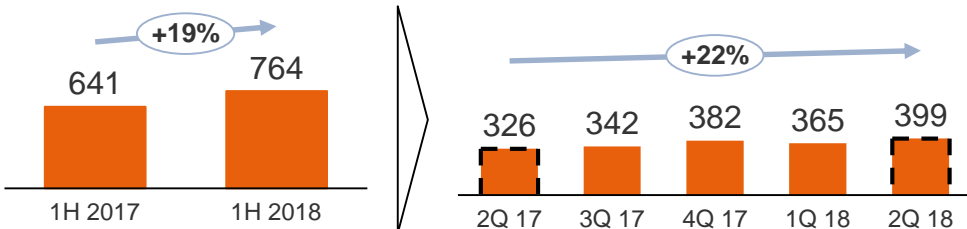


**Provozní náklady** za 1. pololetí 2018 vzrostly meziročně o 19 % na **764 mil. Kč** a za 2. čtvrtletí meziročně o 22 % na **399 mil. Kč** v důsledku investic v souvislosti se strategickými aktivitami a spuštěním prodeje pojištění na pobočkách České pošty od roku 2018.

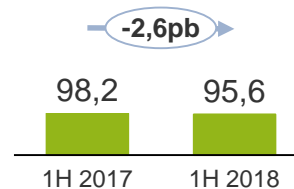
**Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění** poklesl meziročně na **95,6 %**, v 1. pololetí 2018 nebyly žádné významné pojistné události.

## Provozní náklady

Mil. Kč



**Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)**



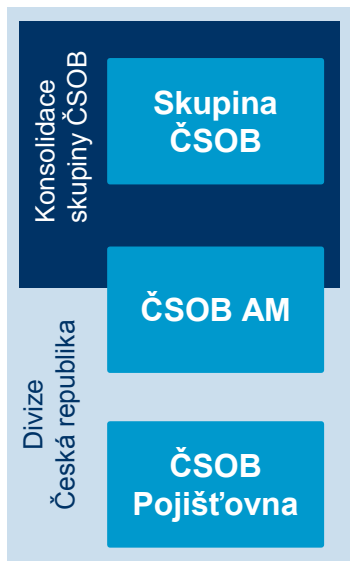


# Divize Česká republika

---

# Divize Česká republika

## Nižší čistý zisk ovlivněn skupinou ČSOB



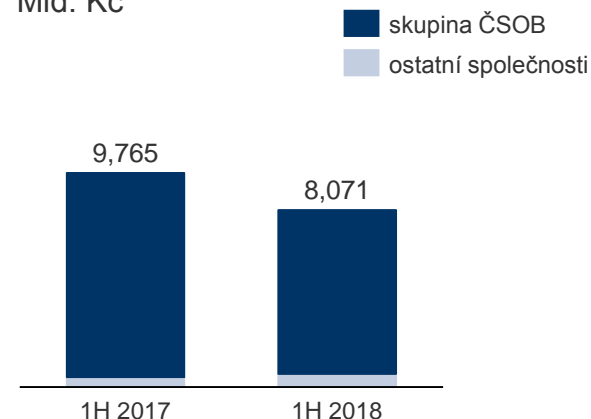
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**Čistý zisk Divize Česká republika za 1. pololetí 2018** dosáhl výše **8,1 mld. Kč** (meziročně -17 %) a **za 2. čtvrtletí 2018** výše **3,7 mld. Kč** (meziročně -24 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset Management (ČSOB AM).

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

### Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018	2Q 2018	2Q/2Q	1H 2017	1H 2018	1H/1H
Skupina ČSOB <sup>1</sup>	4,650	4,164	3,960	3,999	3,475	-25 %	9,314	7,475	-20 %
ČSOB Pojišťovna	0,178	0,230	0,264	0,298	0,188	+6 %	0,365	0,486	+33 %
ČSOB AM	0,042	0,048	0,059	0,052	0,058	+41 %	0,086	0,111	+29 %
<b>Celkem</b>	<b>4,869</b>	<b>4,442</b>	<b>4,282</b>	<b>4,349</b>	<b>3,721</b>	<b>-24 %</b>	<b>9,765</b>	<b>8,071</b>	<b>-17 %</b>

# Příloha



### Pro přírodu

Do květnové kampaně **“Do práce na kole”** se zapojilo 304 zaměstnanců ČSOB v 84 týmech a společně ujeli, uběhli nebo ušli 49 809 km.

**ČSOB tyto kilometry ocenila** a za každý věnovala 2 koruny Nadačnímu fondu Rozum a Cit na pořízení kol pro děti z pěstounských rodin. Celková finanční podpora činila téměř 100 tisíc Kč.

### Pro podnikání

ČSOB ve spolupráci s organizací P3 - People, Planet, Profit, o.p.s. završila v květnu již **pátý ročník grantového řízení Stabilizace sociálních podniků na podporu sociálního podnikání** v České republice. Šesti vítězným sociálním podnikům rozdělila celkem 1,3 milionu Kč. Kromě přímé finanční podpory **získal každý z podniků odborné poradenství přesně na míru svých potřeb.**

### Pro soužití

Ve spolupráci se Západočeskou univerzitou v Plzni připravujeme **novou službu pro nevidomé či jinak hendikepované klienty, tzv. voicebanking.** Tato služba umožní ovládání mobilního bankovníctví jen za pomoci hlasu.

### Pro vzdělání

ČSOB s Výborem dobré vůle - Nadací Olgy Havlové poskytuje již 23 let studentům se sociálním a zdravotním znevýhodněním studijní stipendia. Tuto podporu nově získalo dalších 14 studentů, **letos tak bude stipendium z Fondu vzdělání pobírat celkem 90 mladých lidí.**

Do Fondu jsme v roce 2018 přispěli opět částkou 1,5 milionu Kč.



Ukazatel	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2018
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %) <sup>1</sup>	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	2,91 (3,02)	2,98 n/a
<b>Náklady / výnosy (%)</b>	48,2	46,0	43,7	42,0	48,9
<b>RoE</b> (Ytd., %)	16,4	17,3	19,3	21,1	16,4
<b>RoA</b> (Ytd., %)	1,49	1,42	1,26	1,45	1,05
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %) <sup>2</sup>	34,9	37,0	43,0	46,7	34,0
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, Ytd., anualizováno, %) <sup>3</sup>	0,18	0,11	0,02	0,06	-0,03
<b>Podíl úvěrů v selhání (%)</b> <sup>3</sup>	3,64	2,99	2,33	2,58	2,16
<b>Ukazatel krytí NPL (%)</b> <sup>3</sup>	53,2	54,4	58,5	55,6	53,4
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)</b>	19,1	18,2	17,2	16,8	17,5
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)</b>	19,4	18,5	17,2	16,8	17,5
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	5,25	5,18	4,48	4,33	4,14
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> (Basel III, %)	134,9	150,9	146,0	145,9	150,7
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	163,4	155,7	146,4	145,4	134,9
<b>Úvěry / vklady (%)</b>	79,3	79,4	77,7	76,7	73,3

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

<sup>2</sup> Plně implementováno (Fully-loaded)

<sup>3</sup> K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Viz metodická poznámka na str. 43.

Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,44 %, Ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.6.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

# Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)

	2Q 2017	1Q 2018	2Q 2018	Y/Y	Q/Q	1H 2017	1H 2018	Y/Y
	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9					
Čistý úrokový výnos	5 690	6 105	6 021	+6%	-1%	11 352	12 126	+7%
Úrokové výnosy	6 420	7 421	7 509	+17%	+1%	12 733	14 930	+17%
Úrokové náklady	- 730	-1 316	-1 488	>+100%	+13%	-1 381	-2 804	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 606	2 018	2 009	+25%	0%	3 174	4 027	+27%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	1 740	1 012	210	-88%	-79%	3 081	1 222	-60%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	462	277	282	-39%	+2%	1 600	559	-65%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 498</b>	<b>9 412</b>	<b>8 522</b>	<b>-10%</b>	<b>-9%</b>	<b>19 207</b>	<b>17 934</b>	<b>-7%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 942	-2 054	-2 097	+8%	+2%	-3 869	-4 151	+7%
Všeobecné správní náklady	-1 553	-2 167	-1 752	+13%	-19%	-3 548	-3 919	+10%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 542	-1 434	-1 728	+12%	+21%	-2 836	-3 162	+11%
Bankovní daně	- 11	- 733	- 24	>+100%	-97%	- 712	- 757	+6%
Odpisy a amortizace	- 332	- 346	- 353	+6%	+2%	- 659	- 699	+6%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 827</b>	<b>-4 567</b>	<b>-4 202</b>	<b>+10%</b>	<b>-8%</b>	<b>-8 076</b>	<b>-8 769</b>	<b>+9%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 266	- 168	- 237	-11%	+41%	- 238	- 405	+70%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	- 198	- 13	95	>-100%	>-100%	- 173	82	>-100%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	- 1	0	1	>-100%	n/a	- 1	1	>-100%
Znehodnocení ostatních aktiv	- 67	- 155	- 333	>+100%	>+100%	- 64	- 488	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	175	172	180	+3%	+5%	310	352	+14%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>5 580</b>	<b>4 849</b>	<b>4 263</b>	<b>-24%</b>	<b>-12%</b>	<b>11 203</b>	<b>9 112</b>	<b>-19%</b>
Daň z příjmu	- 913	- 829	- 763	-16%	-8%	-1 854	-1 592	-14%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>4 667</b>	<b>4 020</b>	<b>3 500</b>	<b>-25%</b>	<b>-13%</b>	<b>9 349</b>	<b>7 520</b>	<b>-20%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>4 668</b>	<b>4 020</b>	<b>3 500</b>	<b>-25%</b>	<b>-13%</b>	<b>9 350</b>	<b>7 520</b>	<b>-20%</b>
Menšinovým podílníkům	- 1	0	0	-100%	n/a	- 1	0	-100%

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

<sup>2</sup> Ostatní provozní zisk = čistý zisk z fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

## Poznámka:

V kontextu s IFRS 9 implementací bylo přejmenováno několik položek výkazu zisku a ztrát: čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření (dříve čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv), ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě (dříve ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek), ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření (dříve znehodnocení realizovatelných finančních aktiv).

Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten.

# Bilance - aktiva

(mil. Kč)	1/1	30/6	Ytd. změna
	2018	2018	
	IFRS 9	IFRS 9	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	25 673	-53%
Finanční aktiva k obchodování	16 245	31 964	+97%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	1 598	-24%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	n/a
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	17 167	16 391	-5%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	1 681	1 731	+3%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 159 996	1 279 430	+10%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	485 269	604 714	+25%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	684 565	683 987	0%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	-9 838	-9 271	-6%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 182	57 840	+74%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	-4 979	+16%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	8 993	-1%
Pohledávky ze splatné daně	149	305	>+100%
Pohledávky z odložené daně	400	265	-34%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 531	4 251	-6%
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	10 596	-4%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 816	6 186	+6%
Aktiva určená k prodeji	42	44	+5%
Ostatní aktiva	2 755	3 091	+12%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 314 399</b>	<b>1 443 379</b>	<b>+10%</b>

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

Nárůst vlivem reverzních repo operací s bankami a státních dluhopisů.

Nárůst vlivem reverzních repo operací s ČNB.

## Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 43. Implementace měla velmi omezený dopad na meziočnické srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely Ytd. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

# Bilance – pasiva a kapitál

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	30/6 2018 IFRS 9	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	34 606	27 167	-21%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	9 498	12 646	+33%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 086	1 306 741	+12%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	68 502	101 379	+48%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	744 448	892 818	+20%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	350 136	312 544	-11%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 803	- 5 369	+41%
Zajišťovací deriváty se zápomou reálnou hodnotou	10 485	11 135	+6%
Závazky ze splatné daně	387	33	-91%
Závazky z odložené daně	1 549	1 447	-7%
Rezervy	983	900	-8%
Ostatní závazky	5 152	4 796	-7%
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 221 943</b>	<b>1 359 496</b>	<b>+11%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	45 792	37 956	-17%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	697	427	-39%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	496	29	-94%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>92 456</b>	<b>83 883</b>	<b>-9%</b>
Menšinové podíly	0	0	n/a
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>92 456</b>	<b>83 883</b>	<b>-9%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>1 314 399</b>	<b>1 443 379</b>	<b>+10%</b>

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

Nárůst zejména kvůli repo operacím.

Pokles kvůli depozitním směnkám.

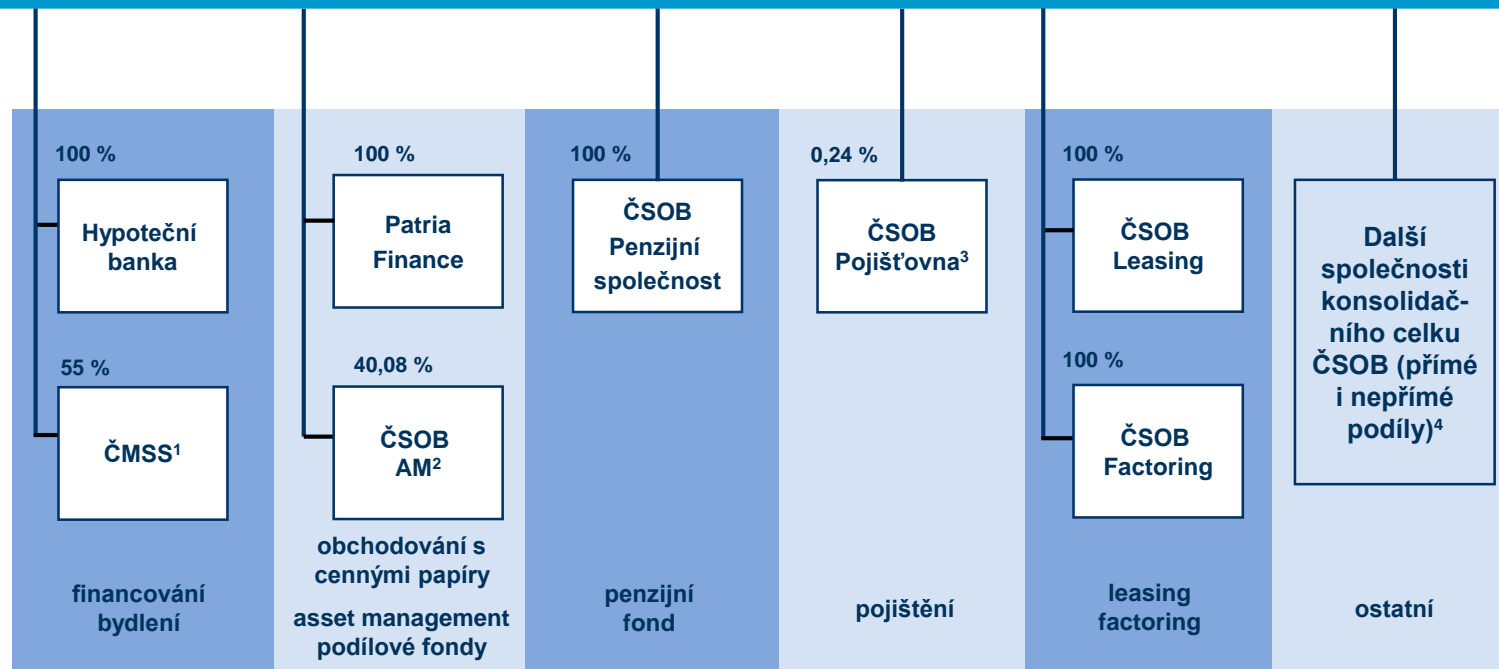
## Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Více informací o IFRS 9 implementaci na str. 43. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely YtD. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.



## Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



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

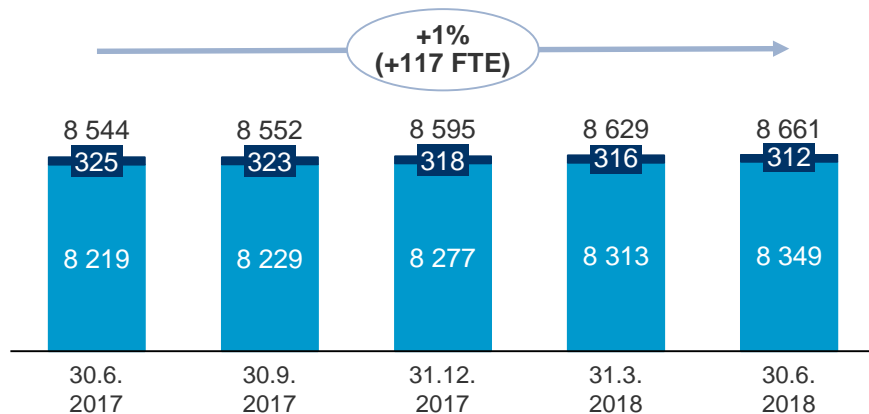
<sup>1</sup> 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

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

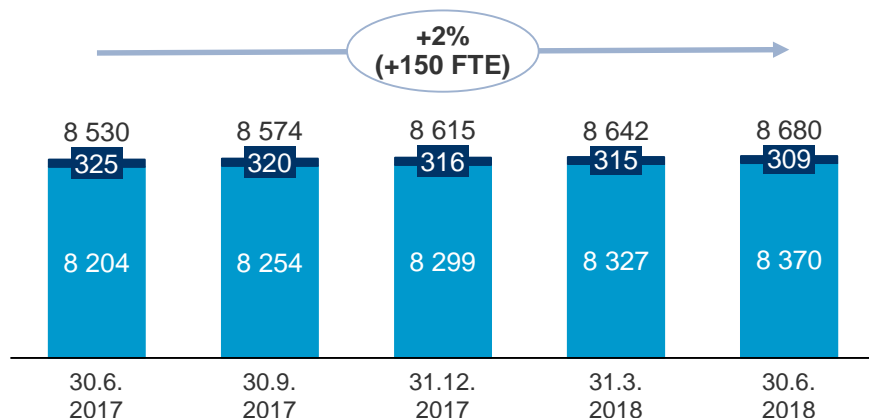
<sup>4</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

## Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců vzrostl meziročně o 117** vzhledem k posilování distribuční sítě a vyššímu počtu IT pracovníků.

## Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



**Přepočtený počet zaměstnanců se na konci období zvýšil meziročně o 150.**

■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu<sup>1</sup> ■ Zaměstnanci skupiny<sup>2</sup>

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

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

## 1. Implementace standardu IFRS 9 Finanční nástroje

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

Implementace zahrnuje:

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

## 2. Reklasifikace odměn vyplácených České poště

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

## 3. Reklasifikace poplatků z drobných devizových operací

Meziroční srovnání je ovlivněno reklasifikací poplatků z drobných devizových operací z čistého výnosu z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát do čistých výnosů z poplatků a provizí v souladu s metodikou skupiny KBC. Poplatky z drobných devizových operací označují příjmy z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti.

## 4. Nová definice úvěrového portfolia pro účely kreditního rizika

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

Výkaz zisku a ztráty ani Bilance nebyly zpětně upraveny.

# Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně 55 % stavebního spoření ČMSS, bez repo operací, včetně neobchodovatelných směnek.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, 55 % úvěrů na bydlení (ČMSS), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; ČMSS
Factoring	Objem nových obchodů.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; HB
Leasing	Objemy zůstatků (leasing movitého majetku, komerční úvěry, spotřebitelské úvěry); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Celkový počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle metodiky AKAT.	Asociace pro kapitálový trh (AKAT)
Pojištění	Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.	Česká asociace pojišťoven (ČAP)
SME / korporátní úvěry	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem).	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Spotřebitelské financování	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Stavební spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS

# Slovníček - ukazatele

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

## Slovníček – ostatní definice

Aktiva pod správou	Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a aktiva pod správou slovenského AM.
Bankovní daně	Zahrnují odvod do Rezolučního fondu (nebo Fondu pro řešení krize), Fondu pojištění vkladů a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právníckým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky za ostatními klienty (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).

# Kontakty

## Vztahy k investorům ČSOB

Blanka Horáková (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Sandra Jelínková

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

[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**