

Výsledky skupiny ČSOB za devět měsíců 2012

Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS

Prezentace pro média
8. listopad 2012

Obsah

1. Výsledky ve zkratce

2. Analýza udržitelného zisku

3. Analýza obchodních výsledků

Příloha



1. Výsledky ve zkratce

Pět ukazatelů udržitelné výkonnosti: Vysoká ziskovost a odolnost

Klíčové ukazatele		2009	2010	2011	9M 2011	9M 2012
Ziskovost	Udržitelný* čistý zisk (mld. Kč) <i>Vykázaný čistý zisk (mld. Kč)</i>	10,5 17,4	13,0 13,5	11,2 11,2	8,8 8,9	11,4 11,5
	Udržitelný* ukazatel RoE	17,1%	19,6%	18,0%	18,8%	23,3%
Likvidita	Ukazatel úvěry/vklady <i>Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)</i>	71,1% n/a	68,5% 137,7%	72,7% 135,1%	72,1% 136,5%	76,0% 127,5%
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	11,9%	14,2%	11,7%	12,1%	12,5%
Náklady na úvěrové riziko	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	1,12%	0,75%	0,36%	0,26%	0,27%
Nákladová efektivita	Udržitelný* ukazatel náklady / výnosy	43,4%	44,7%	45,6%	46,1%	45,1%

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

Čistý zisk

Za devět měsíců 2012 dosáhl **vykázaný a udržitelný zisk** skupiny ČSOB **11,5 mld. Kč, resp. 11,4 mld. Kč** (obojí +29 %; srovnávací základna roku 2011 ovlivněna odpisem řeckých dluhopisů).

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio stále roste a dosáhlo **473,6 mld. Kč** (meziročně +11 %), zejména díky hypotékám a korporátním/SME úvěrům. **Vklady** vzrostly na **626,7 mld. Kč** (meziročně +5 %).

Provozní zisk

Udržitelné **provozní výnosy** mírně **vzrostly na 25,4 mld. Kč** (meziročně +2 %), když rostoucí objemy byly částečně kompenzovány nižší čistou úrokovou marží. **Provozní náklady** mírně **klesly na 11,4 mld. Kč** (meziročně -1 %), hlavně díky nižším všeobecným správním nákladům.

Náklady na riziko

V absolutních číslech **náklady na úvěrové riziko** stouply na **1,1 mld. Kč**, zatímco **ukazatel nákladů na úvěrové riziko** zůstal téměř nezměněn na **27 bazických bodech** (Ytd., anualizováno).

Likvidita a kapitál

Ukazatel **úvěry/vklady** se zvýšil na **76,0 %** a ukazatel kapitálu **Tier 1** je **12,5 %**.

Expozice vůči EU dluhopisům

V září ČSOB prodala zbývající expozici vůči italské vládě (0,9 mld. Kč). Následkem toho už **ČSOB nemá žádnou expozici vůči vybraným zemím jižní Evropy**.

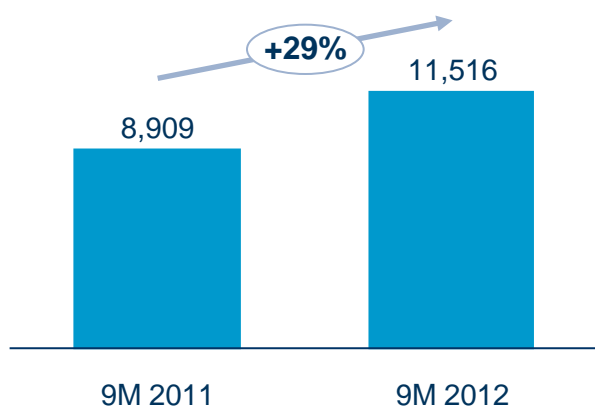
Strategie

V rámci aktualizované strategie „KBC 2013 and beyond“ bude vytvořena nová **obchodní jednotka Česká republika** jako jeden z pilířů KBC Group. Generální ředitel ČSOB Pavel Kavánek byl jmenován členem Výkonného výboru KBC Group.

Čistý zisk skupiny ČSOB: Slušný vykázáný i udržitelný výsledek

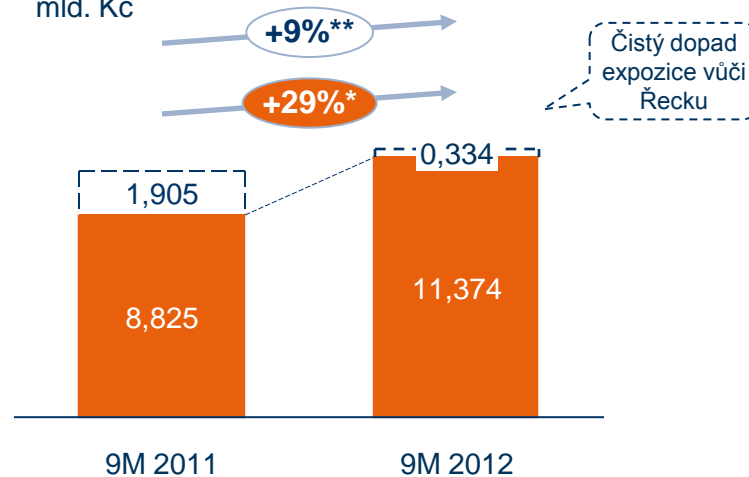
Vykázáný čistý zisk

mld. Kč



Udržitelný čistý zisk*

mld. Kč



Mimořádné položky

mld. Kč



Udržitelný zisk bez Řecka za rok 2011 aktualizován.

Vysoký meziroční růst zisku za devět měsíců 2012 je způsoben nízkou srovnávací základnou z roku 2011, která byla ovlivněna opravnými položkami na expozici vůči řeckým dluhopisům. Bez jejich vlivu by meziroční růst činil 3 %, a to díky mírnému růstu provozních výnosů a nižším provozním nákladům.

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

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

** Bez vlivu expozice vůči Řecku.

Finanční ukazatele: Trvalá ziskovost a odolnost

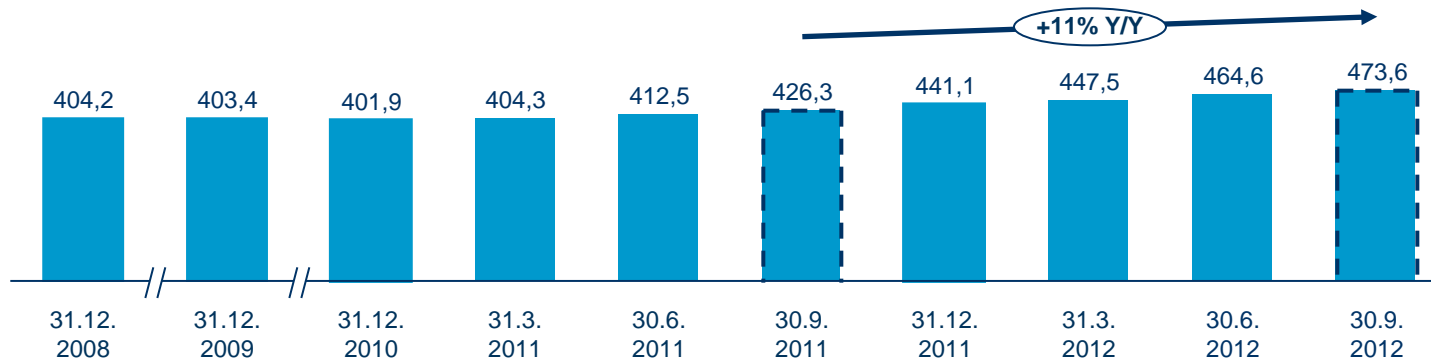
Ziskovost	30.9.2011	30.9.2012	Y/Y
Čistá úroková marže (Qtd.)	3,42%	3,19%	-0,23 pp
Náklady/výnosy (udržitelné, Ytd.)	46,1%	45,1%	-1,0 pp
Náklady/výnosy (vykázané, Ytd.)	45,9%	44,8%	-1,1 pp
RoE (udržitelný, Ytd.)	18,8%	23,3%	+4,5 pp
RoE (vykázaný, Ytd.)	19,0%	23,6%	+4,6 pp
RoA (udržitelný, Ytd.)	1,31%	1,62%	+0,31 pp
RoA (vykázaný, Ytd.)	1,32%	1,64%	+0,32 pp
Kvalita úvěrového portfolia	30.9.2011	30.9.2012	Y/Y
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,26%	0,27%	+0,01 pp
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL)	3,96%	3,82%	-0,14 pp
Ukazatel krytí NPL	72,9%	70,3%	-2,6 pp
Kapitálová přiměřenost	30.9.2011	30.9.2012	Y/Y
Ukazatel kapitálu Core Tier 1 (definice Basel II)	12,13%	12,46%	+0,33 pp
CAD skupina (definice Basel II)	15,97%	14,58%	-1,39 pp
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (definice Solvency I)	246,0%	248,5%	+2,5 pp
Pákový poměr (Leverage ratio, definice Basel III)	3,98%	4,87%	+0,89 pp
Likvidita	30.9.2011	30.9.2012	Y/Y
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, definice Basel III)	137,3%	127,5%	-9,8 pp
Ukazatel likvidního krytí	257,8%	229,7%	-28,1 pp
Poměr úvěry / vklady	72,1%	76,0%	+3,9 pp

Poznámka: Definice ukazatelů viz příloha, pb = procentní body.

Úvěry a vklady: Dvouciferný růst úvěrů

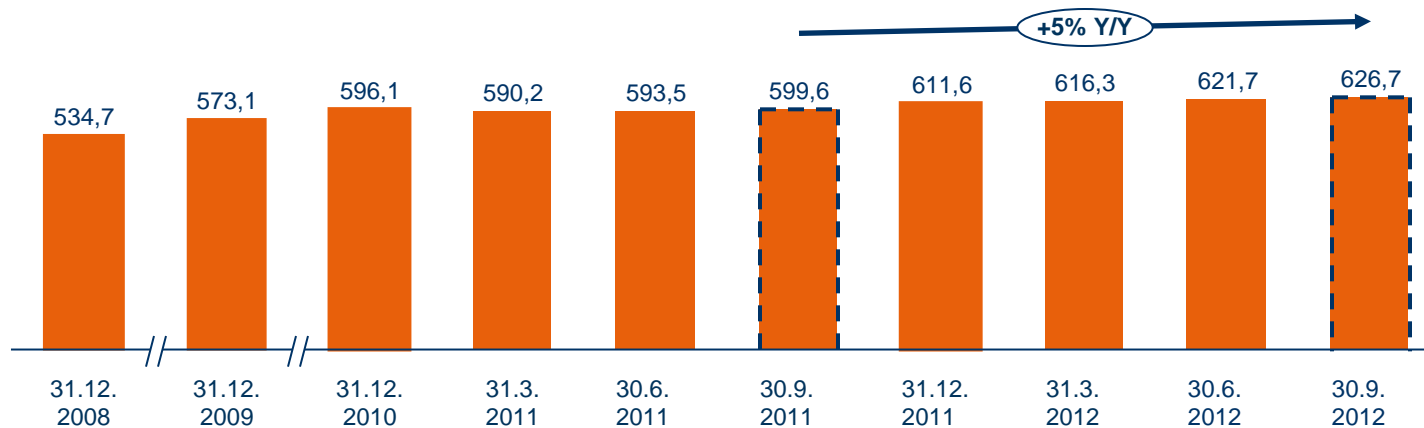
Úvěrové portfolio*

mld. Kč



Vklady celkem**

mld. Kč



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

** Položka Závazky k ostatním z konsolidované bilance.



2. Analýza udržitelného zisku

Reklasifikace výkazu zisku a ztráty:

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

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

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

Rekonciliace obchodních objemů:

Retail/SME: Ve 4. čtvrtletí 2011 část klientů masového trhu migrovala z Poštovní spořitelny do SME ČSOB. Živnostníci byli přesunuti z SME do retailu. Objemy za rok 2011 nejsou zpětně přepočítány.

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

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

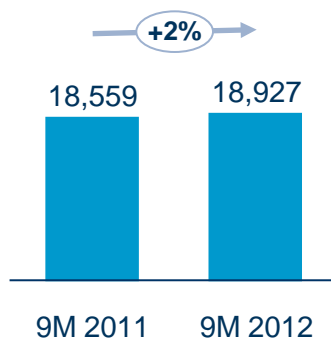
Provozní výnosy – udržitelné: Růst tažen úrokovými výnosy

Provozní výnosy

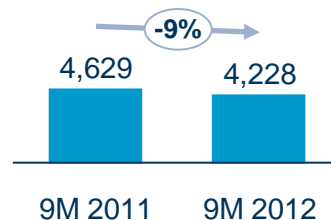
mld. Kč



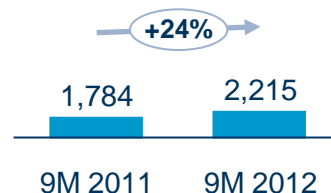
Čistý úrokový výnos



Čistý výnos z poplatků a provizí



Ostatní*



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

Růst úrokového výnosu byl tažen rostoucím objemem poskytnutých úvěrů (zejména hypotéky a korporátní/SME úvěry), částečně byl ale ovlivněn prostředím s nízkými úrokovými sazbami a snižováním rizika v bilanci.

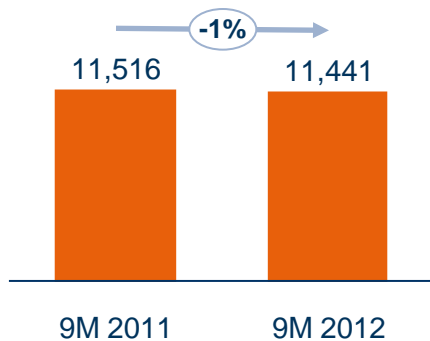
Bez vlivu dekonsolidace Asset managementu by čistý výnos z poplatků a provizí meziročně poklesl o 3%, a to částečně kvůli rostoucím poplatkům placeným distribuci, což je výsledkem rostoucích prodejů.

I přes negativní dopad expozice vůči řeckým státním dluhopisům (-0,4 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2012), položka „ostatní“ meziročně vzrostla o 24 %. Růst byl tažen lepšími tržními podmínkami, které pomohly pozitivnímu přecenění českých státních dluhopisů (+0,8 mld. Kč, prodej podílu v AM (+0,15 mld. Kč) a prodej podílu v ČMZRB (+0,1 mld. Kč).

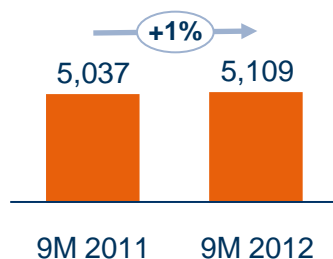
Provozní náklady: Náklady pod inflací

Provozní náklady

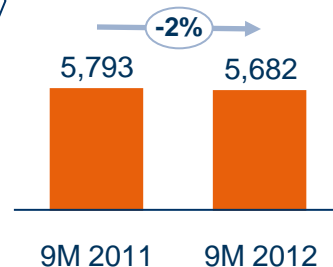
mld. Kč



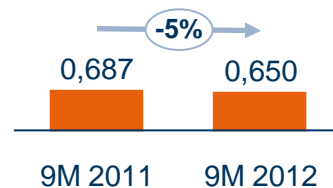
Personální náklady



Všeobecné správní náklady



Ostatní*



Bez ohledu na inflaci (meziročně +3,2 % za posledních 12 měsíců), provozní náklady zůstaly zhruba na úrovni z minulého roku.

Bez vlivu dekonsolidace Asset managementu vzrostly personální náklady meziročně o 3 % v důsledku ročního zvyšování mezd a zvýšení počtu zaměstnanců.

Bez vlivu dekonsolidace Asset managementu poklesly meziročně všeobecné správní náklady o 1 %, což je výsledek nižších výdajů na marketing a konzultantské služby, částečně vyvážených vyššími náklady v oblasti IT a zvýšeným příspěvkem do fondu pojištění vkladů kvůli vyšším objemům vkladů.

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

* *Odpisy a amortizace.*

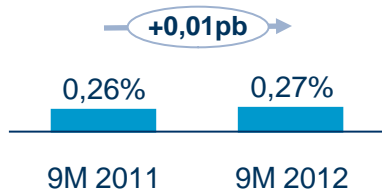
Ztráty ze znehodnocení: Mírný růst nákladů na úvěrové riziko, stále CCR

Ztráty ze znehodnocení

mld. Kč



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko



Náklady na úvěrové riziko dosáhly 1,057 mld. Kč. Díky vyššímu objemu úvěrů se ukazatel nákladů na riziko udržel na zhruba stejné úrovni 27 bazických bodů (Ytd., anualizováno), což je stále pod dlouhodobým průměrem.

Meziročně rostly ztráty ze znehodnocení ve spotřebitelských úvěrech a hypotékách. Na druhou stranu v leasingu a úvěrech ze stavebního spoření náklady na úvěrové riziko klesly. Oblast korporátních/SME úvěrů zůstala na úrovni z minulého roku.

Ostatní ztráty ze znehodnocení byly v devíti měsících roku 2012 záporné, k čemuž především přispělo zlepšení u dříve znehodnocených historických případů ve výši 217 mil. Kč, což výrazně přispělo k poklesu celkových ztrát ze znehodnocení. Ostatní ztráty ze znehodnocení zaúčtované v roce 2011 se týkaly hlavně expozice na řecké státní dluhopisy.

Silná kapitálová pozice

Konsolidované údaje (mil. Kč)

31.12.2011

30.9.2012

	31.12.2011	30.9.2012
Celkový regulační kapitál	54 404	52 025
- Tier 1 kapitál	41 264	44 918
- Tier 2 kapitál	14 080	8 051
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-940	-945
Kapitálový požadavek celkem	28 008	28 544
- Úvěrové riziko	22 966	22 578
- Tržní riziko	1 382	1 450
- Operační riziko	3 660	4 516
Celková RWA	350 101	356 802
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	11,65%	12,46%
CAD skupina	15,54%	14,58%

Růst díky nerozdělenému zisku.

Pokles kvůli splacení podřízeného dluhu do KBC.

Nárůst operačního rizika kvůli vyšším provozním výnosům.

V září 2012 ČSOB obdržela společný souhlas od českého a belgického regulátora k aplikaci přístupu **IRB Advanced** pro své neretailové portfolio (korporát/SME). Tato metodologická změna **snížila o 6-7 % kapitálové požadavky na úvěrové riziko**.

Poznámky:

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

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

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

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

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



3. Analýza obchodních výsledků

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

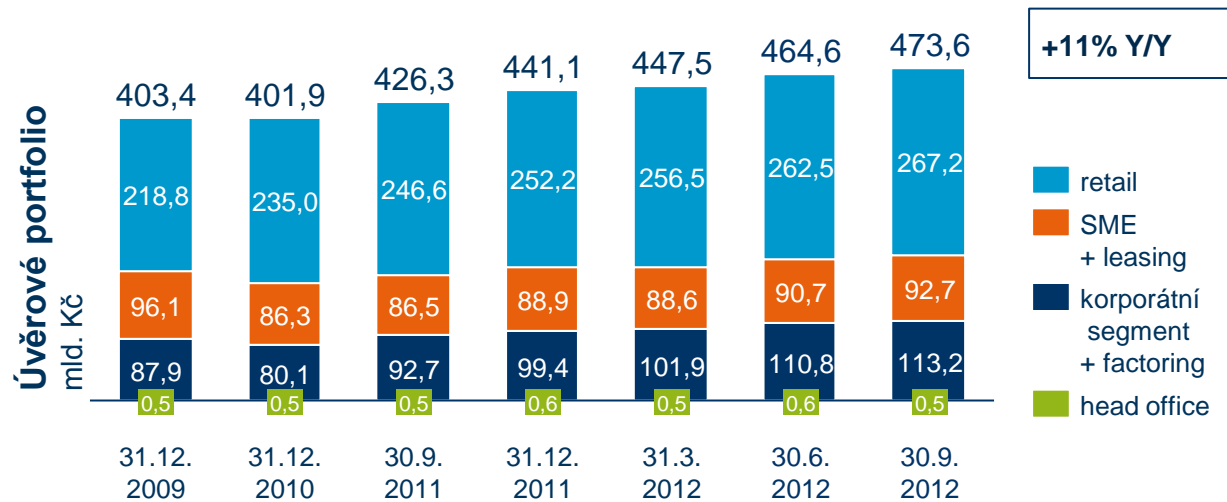


Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. září 2012, vyjma factoringu, leasingu a penzijních a podílových fondů. Pořadí je odhad ČSOB.

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

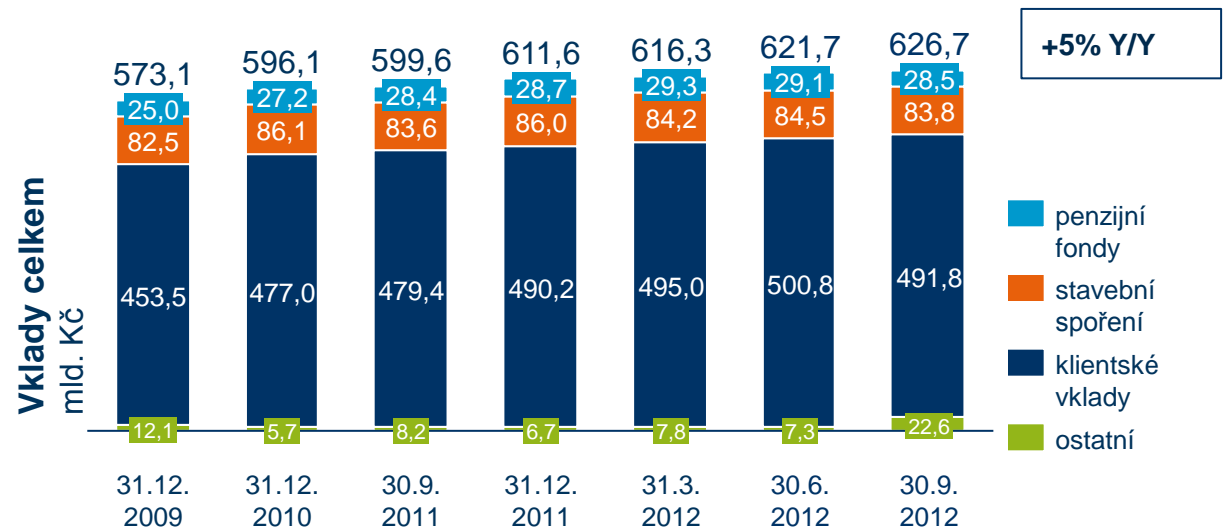
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Vývoj úvěrů a vkladů: Úvěry stále rostou rychleji než vklady



Na konci 3. čtvrtletí 2012 dosáhlo **úvěrové portfolio 473,6 mld. Kč** poté, co sedm čtvrtletí za sebou rostlo.

Mezikvartální 2% růst byl tažen zejména **hypotékami a korporátními úvěry/SME** úvěry.



Také vklady v meziročním srovnání nadále rostly, tažené běžnými a spořicími účty.

Ve **3. čtvrtletí 2012 klientské vklady mírně klesly**, příčinou byl odliv depozit **institucionální a korporátní klientely**. Položka ostatní obsahuje zejména vklady obdržené od institucionálních klientů jako část transakcí na trhu.

Úvěry skupiny ČSOB: Růst tažen hypotékami a firemními úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2011	30.9.2012	Y/Y
Úvěrové portfolio	426,3	473,6	+11%
Retail/SME Segment			
Hypotéky ¹	156,6	178,4	+14%
Úvěry ze stavebního spoření ²	71,7	69,9	-2%
Spotřebitelské financování ³	18,4	18,9	+3%
Úvěry malým a středním podnikům ³	64,6	70,9	+10%
Leasing	21,9	21,7	-1%
Korporátní segment			
Korporátní úvěry ⁴	88,9	109,0	+23%
Factoring	3,8	4,2	+9%
Head Office⁵	0,5	0,5	+12%



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

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

³ Mezi subsegmenty spotřebitelské financování a SME byly přesuny hypoték ve 4. čtvrtletí 2011 a 1. čtvrtletí 2012, meziroční změny v 3. čtvrtletí 2012 by bez těchto vlivů byly 0 % u spotřebitelského financování a +11 % u SME.

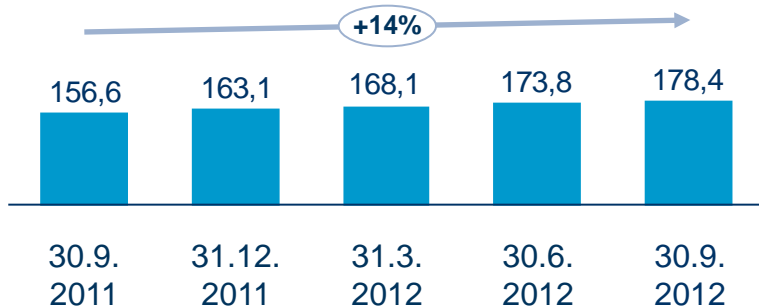
⁴ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

⁵ Historické úvěrové případy.

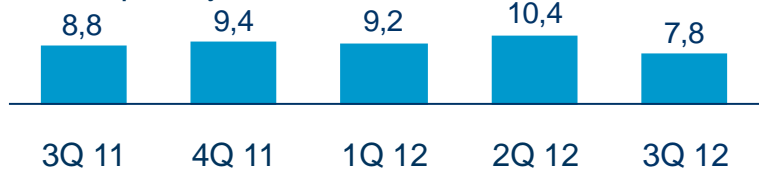
Úvěry na bydlení: Dobrá výkonnost v oblasti hypoték

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



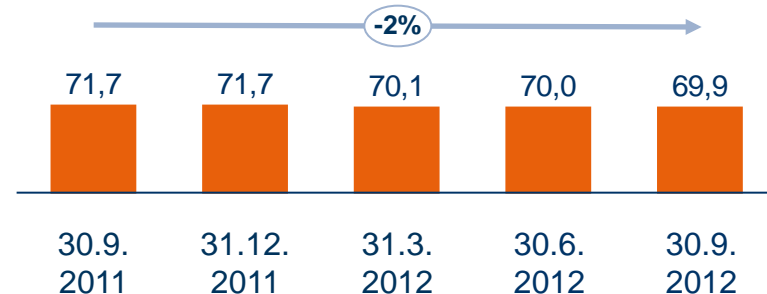
Nové prodeje*, mld. Kč



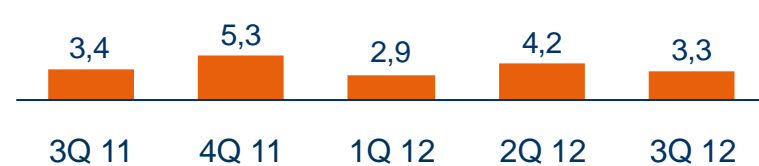
Poptávka na trhu hypoték meziročně vzrostla o 3 %, zatímco **v ČSOB nové prodeje za devět měsíců rostly meziročně o 15 %**. Růst byl u ČSOB tažen nejen **příznivým vývojem úrokových sazeb a stabilními cenami nemovitostí**, ale částečně také zvýšeným podílem **refinancovaných úvěrů ze stavebního spoření**. Význam tohoto refinancování ale v poslední době klesá. **V posledním čtvrtletí poptávka na trhu klesla meziročně o 3 %**, nové prodeje ČSOB **klesly o 12 %**, když ČSOB pečlivě zvažovala rovnováhu mezi prodeji a výnosy.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč

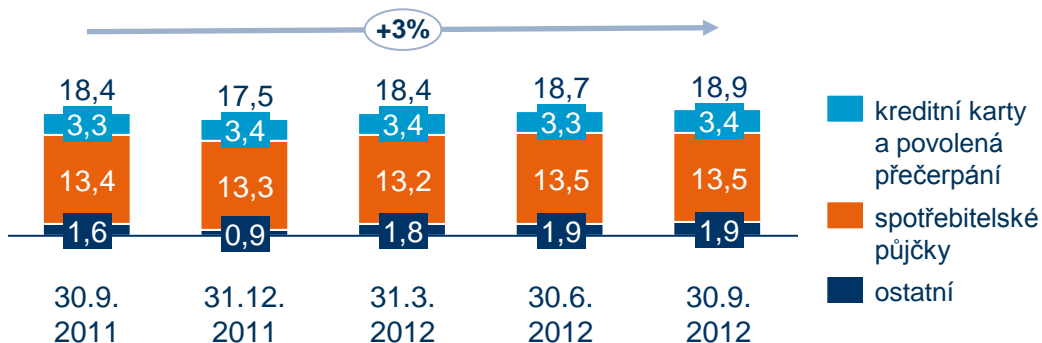


Portfolio úvěrů ze stavebního spoření meziročně pokleslo s tím, jak lidé obecně dávají v prostředí s nízkými úrokovými sazbami přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. ČMSS ale byla úspěšná v prodeji produktů stávajícím klientům. Výsledkem toho byly **nové prodeje ČMSS za devět měsíců 2012 meziročně o 9 % vyšší než ve stejném období roku 2011**.

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

Spotřebitelské financování, SME, leasing: Všechny subsegmenty překonaly trh

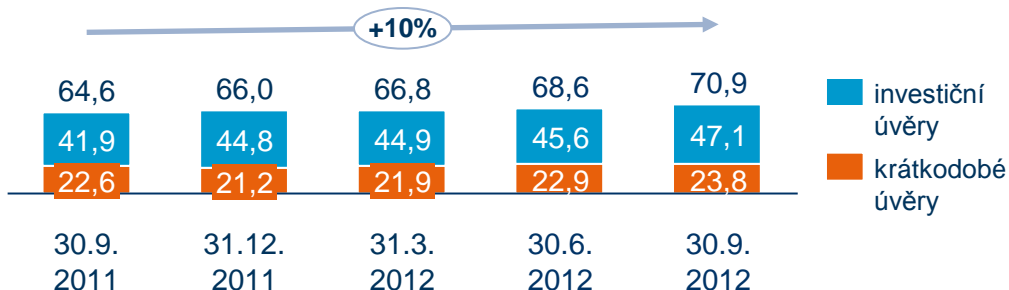
Spotřebitelské financování*, objemy zůstatků, mld. Kč



Celý trh spotřebitelského financování klesl. Díky silným novým prodejům se ČSOB podařilo **zvýšit podíl na trhu** jak v nových prodejkách, tak v objemech.

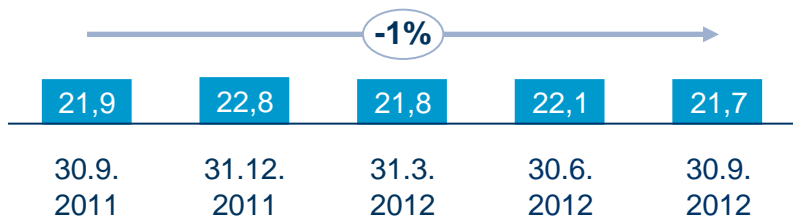
Objemy úvěrů malým a středním podnikům byly ke konci září 2012 o **10 % nad úroveň** ze září 2011. To vedlo ke **zlepšení podílu ČSOB na trhu**.

Úvěry SME*, objemy zůstatků, mld. Kč



I přes meziroční snížení objemů, se ČSOB Leasingu podařilo posílit tržní pozici a stal se jedničkou na velice konkurenčním trhu. **ČSOB Leasing překonal trh** v posledních čtyřech čtvrtletích.

Leasing, objemy zůstatků**, mld. Kč



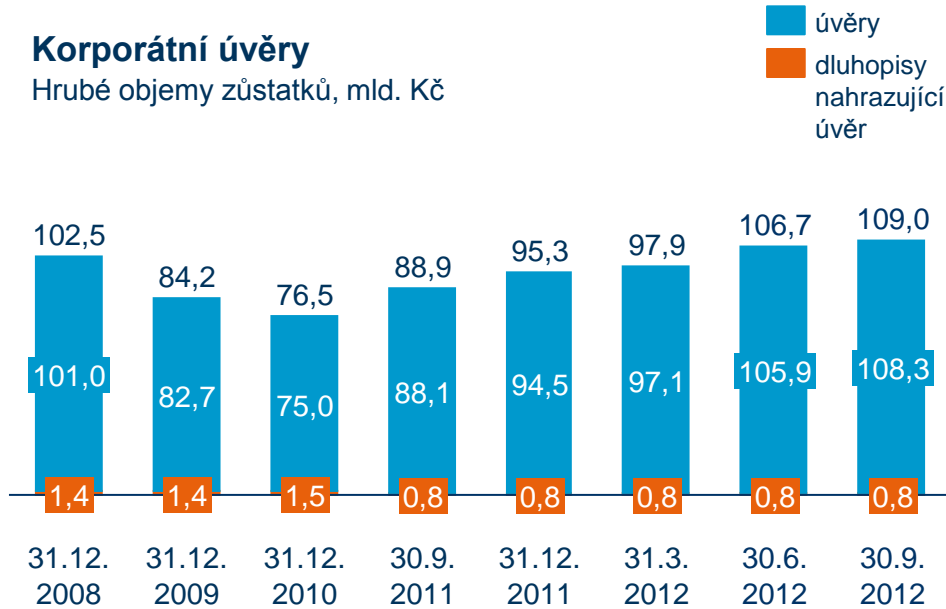
* Ve 4. čtvrtletí 2011 a 1. čtvrtletí 2012 proběhly mezi subsegmenty spotřebitelské financování a SME oběma směry přesuny úvěrů. Meziroční změny v 1. čtvrtletí 2012 by bez těchto vlivů činily 0 % u spotřebitelského financování a +11% u SME.

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

Korporátní segment: Objemy korporátních úvěrů překročily úroveň z roku 2008

Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



Objemy korporátních **úvěrů rostly nepřetržitě** od února roku 2011. V roce 2012 pak k růstu přispělo také oživení v oblasti specializovaného financování i u standardních úvěrových obchodů.

ČSOB tak **získala větší objemy, než ztratila v čtvrtletích postižených krizí**. Podíl na trhu korporátních úvěrů se v období růstu zvýšil o více než 4 procentní body a překonal **hodnoty z roku 2008**.

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

Factoring

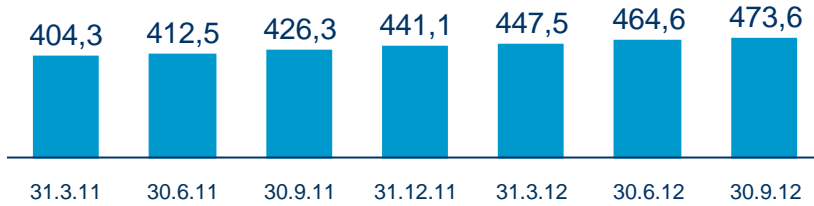
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



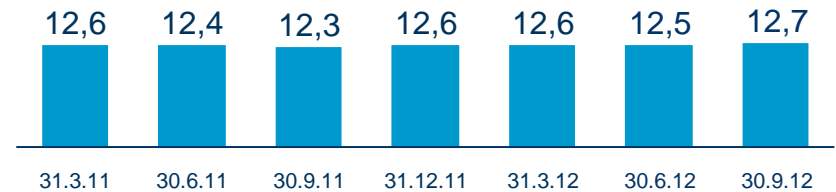
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

Úvěrové riziko pod kontrolou (1/2)

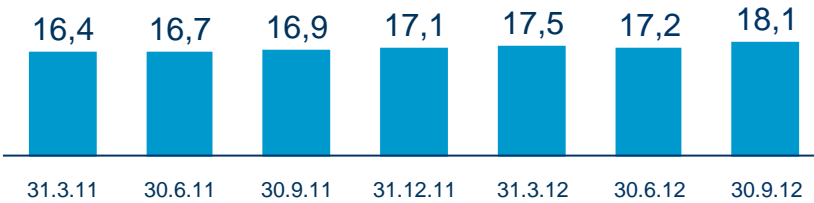
Úvěrové portfolio¹ (mld. Kč)



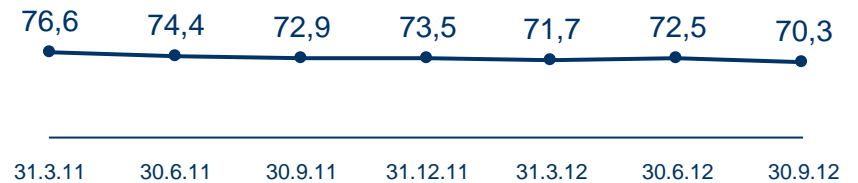
Rezervy na úvěry a pohledávky³ (mld. Kč)



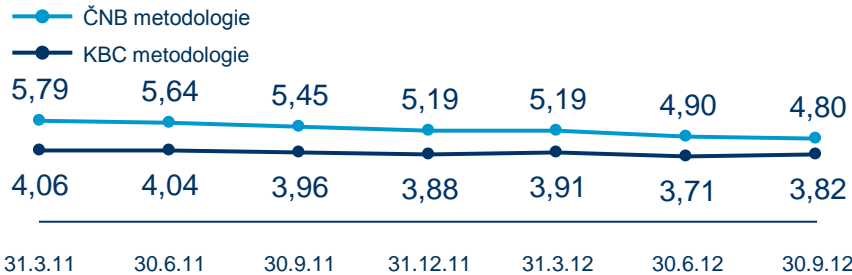
Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



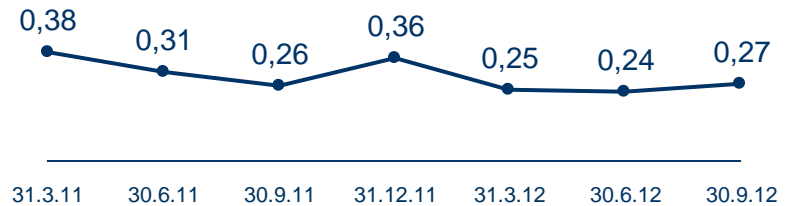
Ukazatel krytí NPL (%)



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, aualizováno, včetně mimobilančních položek.

Úvěrové riziko pod kontrolou (2/2)

Náklady na úvěrové riziko

- Meziroční zvýšení nákladů na úvěrové riziko meziročně (+10 % za devět měsíců 2012) šlo ruku v ruce s vyšším objemem úvěrů (meziročně +11 %), proto ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR) zůstal téměř nezměněn na úrovni 27 bazických bodů.
- Meziroční růst v nákladech na úvěrové riziko byl dosažen u spotřebitelského financování a hypoték. Ztráty ze znehodnocení se naopak snížily v oblasti leasingu a úvěrů ze stavebního spoření. Oblast korporátní klientely/SME zůstala na úrovni z minulého roku.
- Mezikvartálně nejvíce vzrostla tvorba opravných položek v segmentu korporátní klientely/SME kvůli rozpouštění opravných položek ve 2. čtvrtletí 2012. Náklady na úvěrové riziko klesly mezikvartálně u spotřebitelských úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření, zatímco u leasingu a hypoték náklady vzrostly.

Úvěry po splatnosti

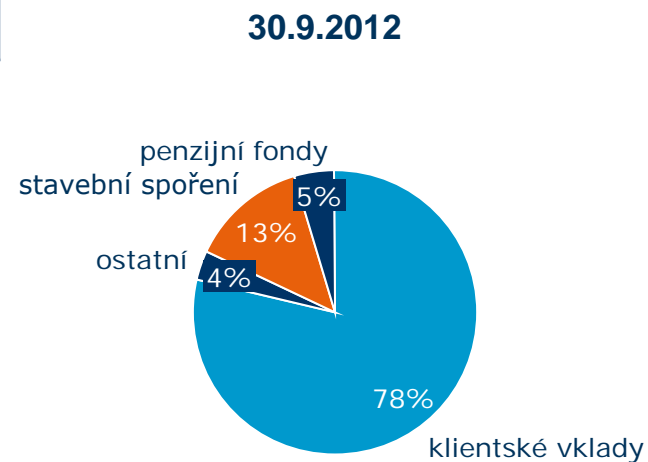
- Objem úvěrů po splatnosti ve 3. čtvrtletí vzrostl z velké části kvůli tomu, že jeden velký korporátní klient (který už byl v prodlení) migroval do této položky. Tento úvěr byl v říjnu odprodán, takže neovlivní položku nesplácených úvěrů ve 4. čtvrtletí. Bez tohoto úvěru by objem úvěrů po splatnosti rostl jen mírně – růst zaznamenaly všechny segmenty kromě spotřebitelského financování.
- Meziročně se zvýšil podíl nesplácených úvěrů u spotřebitelského financování a úvěrů ze stavebního spoření. Pokles naopak zaznamenaly korporátní/SME úvěry a leasing. Hypotéky meziročně mírně rostly.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky klesl na 70,3 %, z velké míry byl pokles tažen výše zmíněným úvěrem velkého korporátního klienta, který byl v říjnu odprodán.
- Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryté rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je okolo 100 %.

Spoření a investice: Růst pokračuje především v retailu

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2011	30.9.2012	Y/Y
Vklady celkem	593,5	626,7	+5%
Klientské vklady	479,4	491,8	+3%
Běžné účty	255,6	265,8	+4%
Spořicí účty	194,1	204,7	+5%
Termínované vklady	29,7	21,4	-28%
Stavební spoření ¹	83,6	83,8	0%
Penzijní fondy ²	28,4	28,5	+1%
Ostatní ³	8,2	22,6	+175%



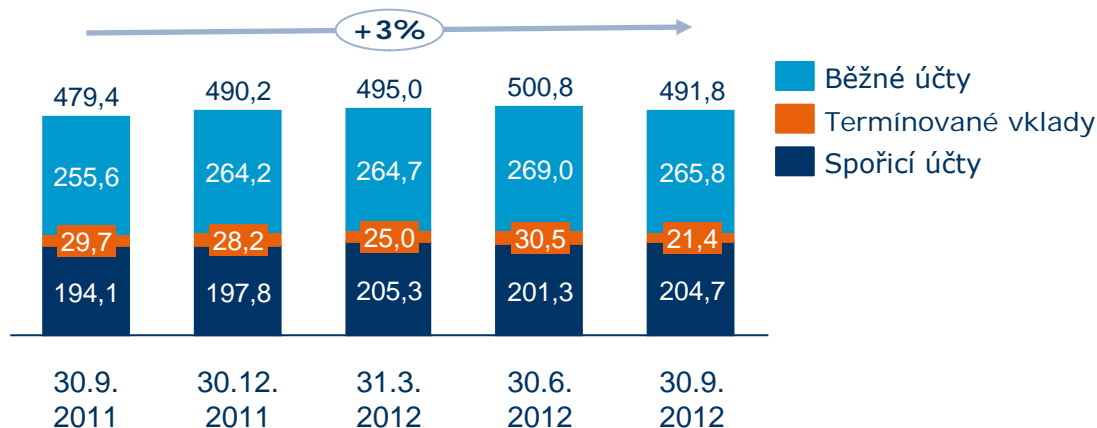
¹ Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány z 55 %, tj. tak, jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.

² Závazky vůči klientům penzijních fondů.

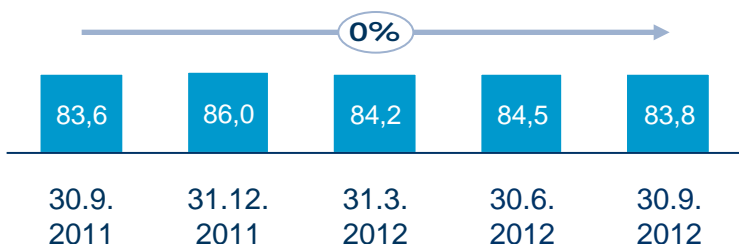
³ Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

Vklady celkem: Stabilní retail, ale nižší korporátní objemy

Vklady klientů, mld. Kč



Stavební spoření, mld. Kč



Penzijní fond, mld. Kč



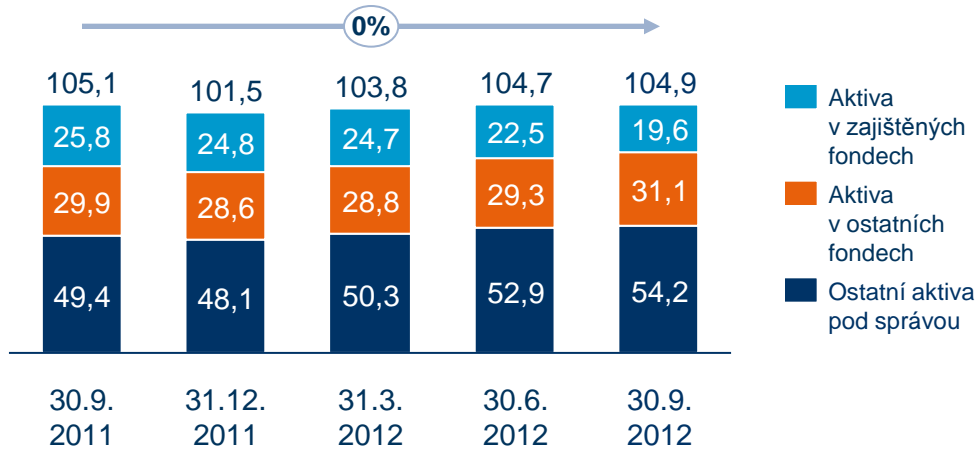
Z klientských vkladů zaznamenaly **spořicí účty 5% meziroční růst**. Část nárůstu byla na úkor podílových fondů (meziročně -9 %, viz následující strana). **Běžné účty rostly meziročně o 4 %**. Mezikvartální vývoj v běžných účtech je výsledkem nižšího objemu institucionálních a korporátních vkladů. Termínované vklady byly ovlivněny jednorázovou transakcí institucionálního klienta na konci 3. čtvrtletí.

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

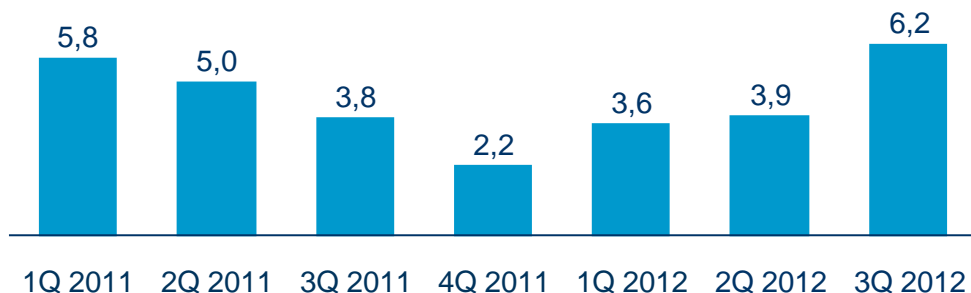
V průběhu devíti měsíců 2012 zaznamenal ČSOB Penzijní fond Stabilita **vyšší počet žádostí klientů o navýšení měsíčních příspěvků** do fondu (průměrně o třetinu). **Počet nových smluv se meziročně zvýšil o 35 %**. Ani to ale nevyvážilo mezikvartální pokles objemů.

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou: Aktiva pod správou mezikvartálně i meziročně stabilní

Aktiva pod správou (objemy zůstatků) mld. Kč



Podílové fondy (nové prodeje) mld. Kč



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

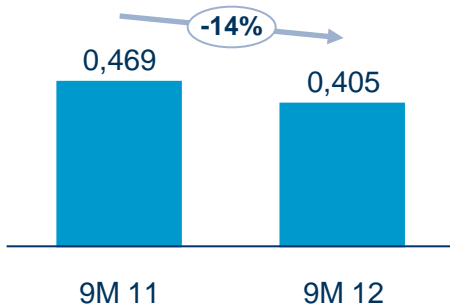
Aktiva pod správou zůstala na úrovni z minulého roku. Objemy prostředků v zajištěných fondech klesly jak meziročně, tak mezikvartálně kvůli fondům, které dosáhly splatnosti nebo byly předčasně ukončeny. Aktiva v ostatních podílových fondech v posledních třech čtvrtletích vzrostla za podpory lepší výkonnosti fondu. **Celkem tak aktiva v podílových fondech meziročně klesla o 9 %.**

Růst nových prodejů byl úspěšně podpořen marketingovou kampaní i reinvestováním prostředků v zajištěných fondech. **Nové prodeje** byly ale **nižší než výběry prostředků s tím**, jak klienti snižovali své pozice ve fondech peněžního trhu.

Poznámka:
Aktiva pod správou zahrnují jak fondy spravované ČSOB Asset Managementem, tak fondy distribuované skupinou ČSOB, ale řízené z KBC AM Group.
Aktiva pod správou v podílových fondech: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice (fondy kupované přímo klienty).
Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fond kvalifikovaných investorů.

Silný růst objemů v neživotním a jednorázově placeném životním pojištění

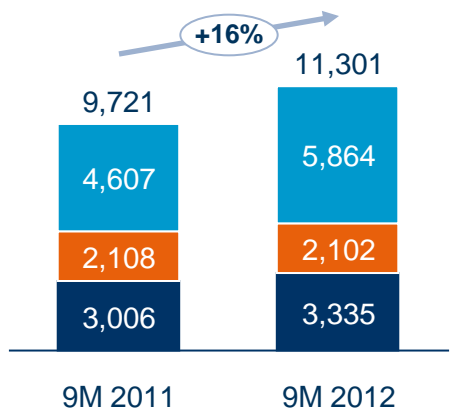
Čistý zisk ČSOB Pojišťovny*
mld. Kč



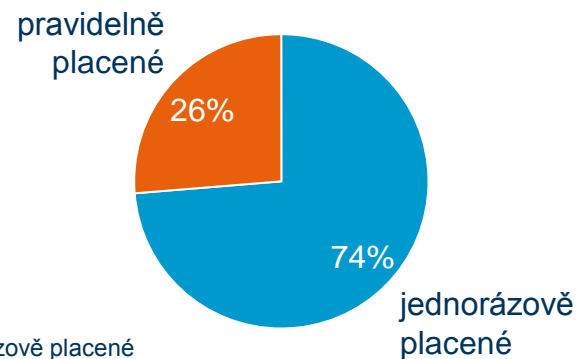
Příspěvek ČSOB Pojišťovny do konsolidovaného udržitelného zisku (25% podíl) skupiny ČSOB za devět měsíců 2012 činil 101 mil. Kč oproti 117 mil. Kč v devíti měsících 2011. Pokles je výsledkem vyšší srovnávací základny v loňském roce, kdy nebyly žádné větší přírodní pohromy, a tím pádem byl menší počet žádostí o pojistné plnění, a jednorázové restrukturalizace investičního portfolia.

Hrubé předepsané pojistné je výrazně vyšší než v roce 2011 díky úspěšným prodejm bankopojišťovacího produktu Maximal Invest (jednorázově placené životní pojištění) v roce 2012. Pravidelně placené životní pojištění zůstalo na úrovni z minulého roku a neživotní se v letošních devíti měsících mezimočně zvýšilo o 11 %, hlavně díky retailu.

Hrubé předepsané pojistné
mld. Kč



Životní pojištění ve výši 7,966 mld. Kč
k 30.9.2012



- životní pojištění - jednorázově placené
- životní pojištění - pravidelně placené
- neživotní pojištění

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

Distribuční platforma skupiny ČSOB: Posílení distribuční síly

	30.9.2011	30.9.2012
Klienti skupiny ČSOB*	> 4m	> 4m
z toho klienti ČSOB a Poštovní spořitelny (tis.)	3 092	3 072
Pobočky Retail/SME a poradenská centra	567	576
Pobočky ČSOB pro retail a SME	240	242
Pobočky PS (Finanční centra)	61	70
Poradenská centra ČMSS	151	151
Centra Hypoteční banky	27	27
Pobočky ČSOB Pojišťovny	88	86
Leasingové pobočky ČSOB	12	13
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – prodejní místa České pošty	cca 3 200	cca 3 200
Bankomaty (ČSOB+PS)	815	890

Počet klientů ČSOB (pouze banka) se snížil kvůli uzavírání neaktivních účtů a konsolidaci klientů v oblasti retail/SME. **Meziroční pro-forma nárůst je 2 %.**

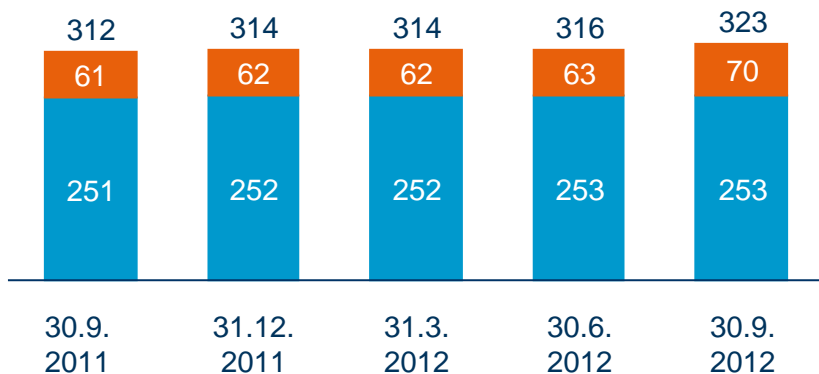
Multikanálová distribuční platforma zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající cca 8 000 vázaných agentů ČMSS, zprostředkovatelů a agentů Hypoteční banky, dealerů ČSOB Leasingu a dále volných i vázaných agentů a zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny.

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

Ostatní informace

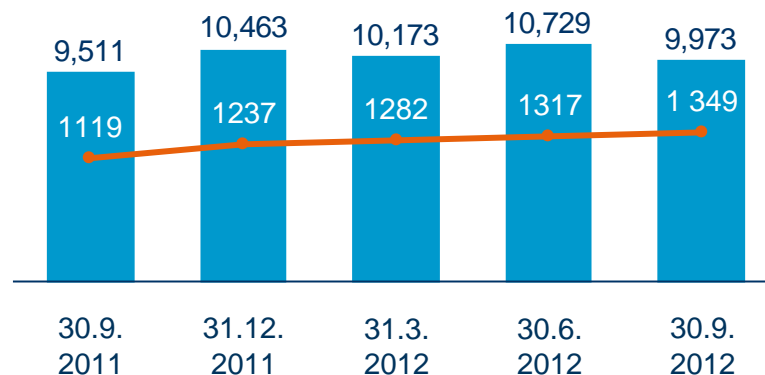
Pobočky

- Pobočky PS (Finanční centra)
- Pobočky ČSOB (Ret/SME + CORP)

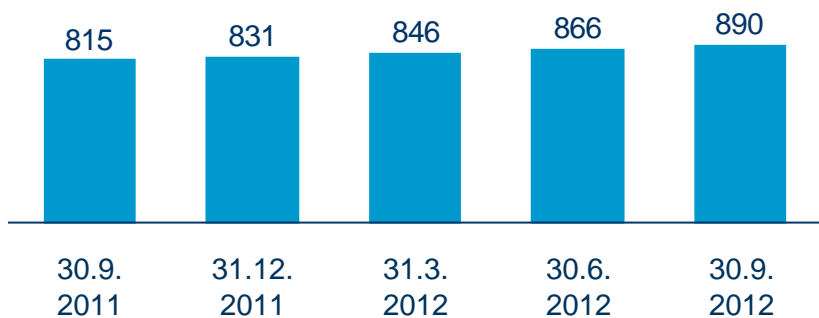


Internetové bankovníctví

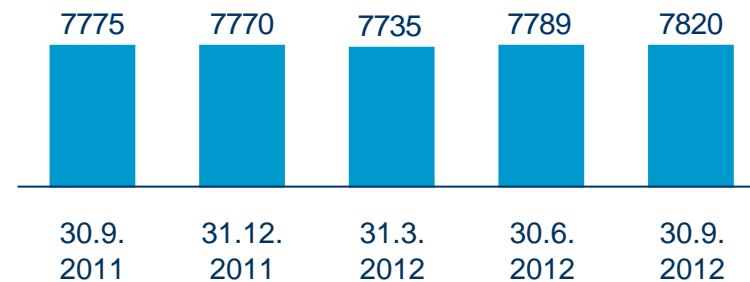
- Počet uživatelů (tis.)
- Počet transakcí za pololetí (mil.)



Bankomaty



Zaměstnanci skupiny*



* Rok 2012 bez zaměstnanců ČSOB Asset managementu



Příloha

Rating a struktura akcionářů

Rating ČSOB

k 8. listopadu 2012

Ratingová agentura

Moody's

Dlouhodobý rating:	A2
Výhled	negativní
Krátkodobý rating:	Prime-1
Finanční síla:	C-

Fitch

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:

20. 6. 2012

5. 10. 2012

Struktura akcionářů ČSOB

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

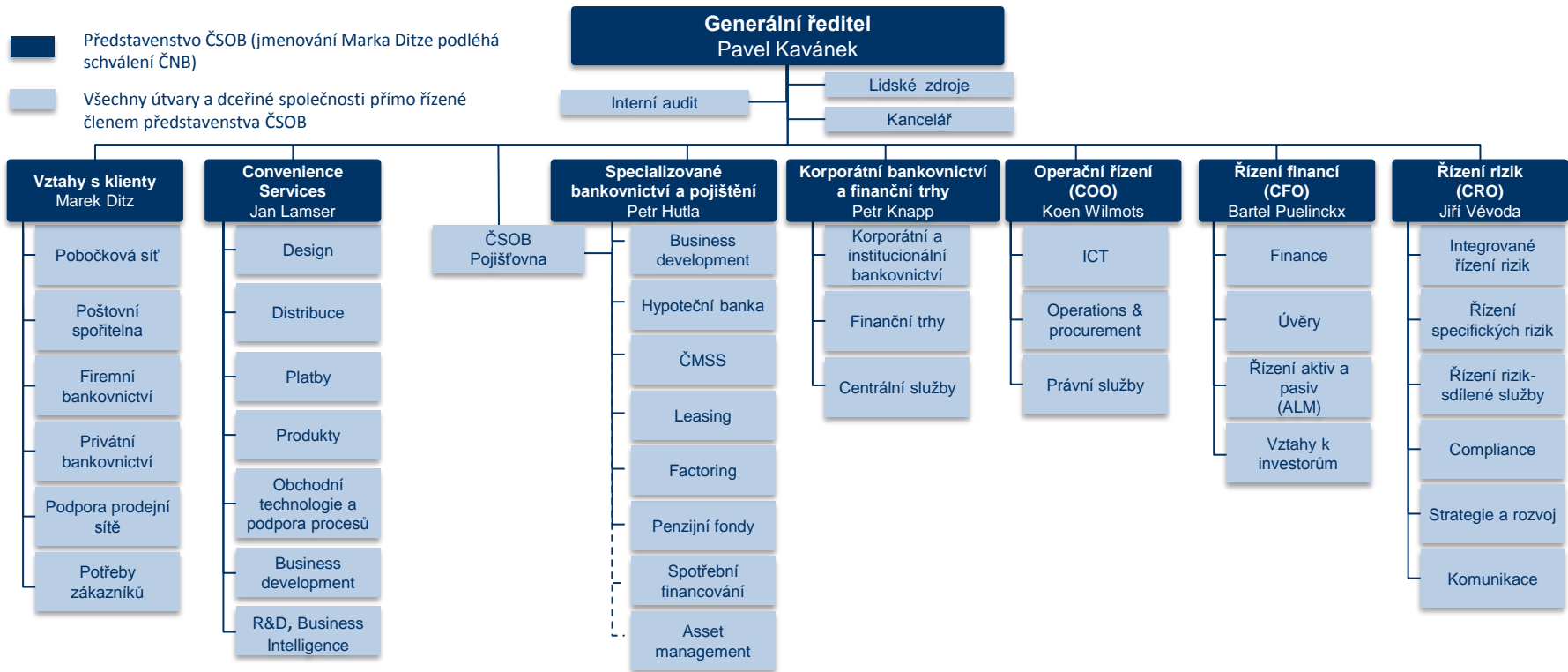
ČSOB je přímo ovládána společností KBC Bank NV, která má v ČSOB vlastnický podíl 100 %.

KBC oznámila **aktualizovanou strategii “KBC 2013 and beyond”** platnou od 1. ledna 2013:

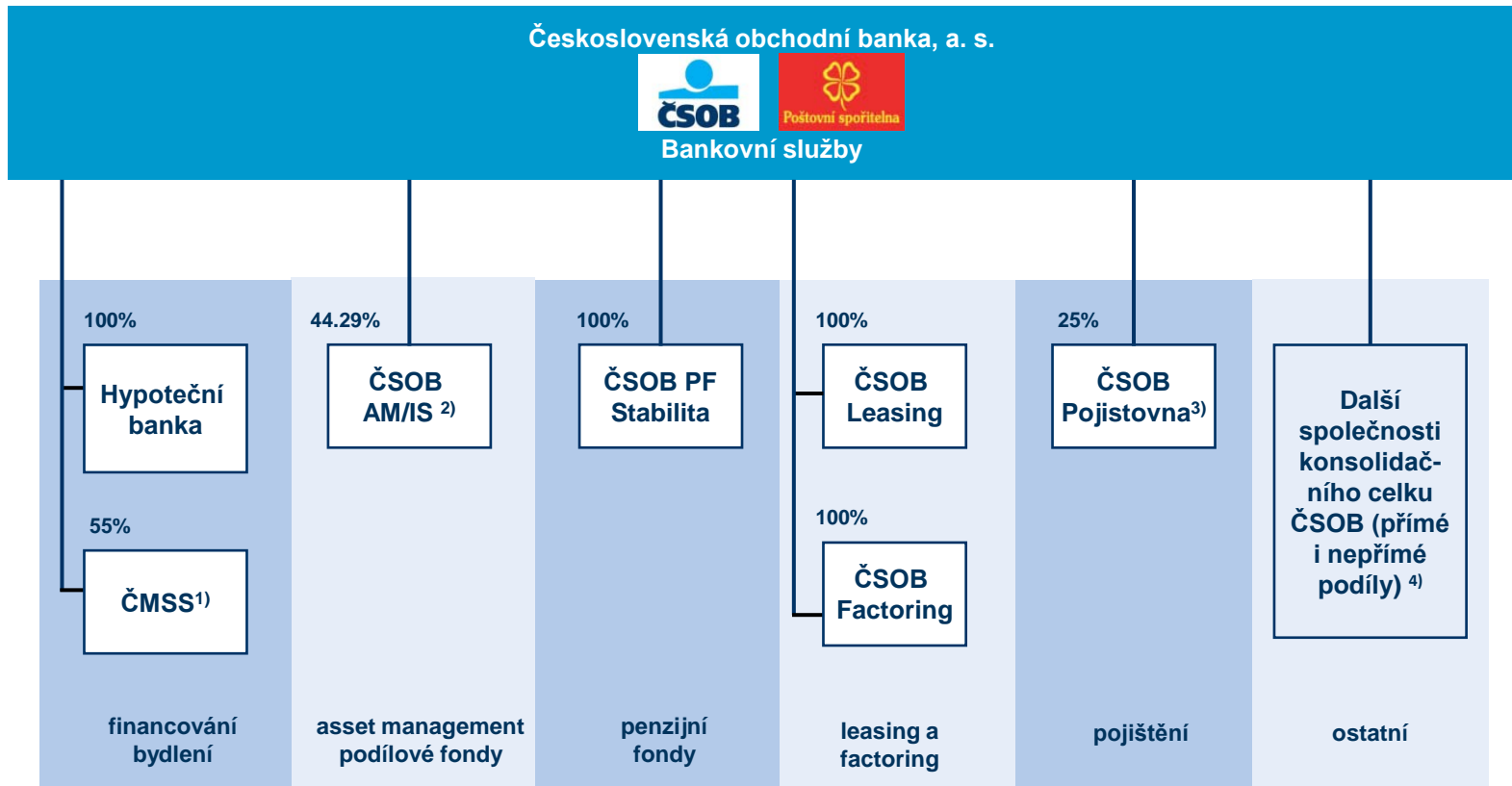
- KBC uspořádala své klíčové aktivity do tří obchodních jednotek (Belgie, Česká republika a Mezinárodní trhy)
- Obchodní jednotka Česká republika bude zahrnovat všechny aktivity KBC v České republice
- Generální ředitel ČSOB Pavel Kavánek byl jmenován do čela obchodní jednotky Česká republika a člen Výkonného výboru KBC Group.

ČSOB aktualizovala svůj obchodní model a udělala následující změny v manažerské struktuře (od 1. ledna 2013):

- Vrcholové vedení ČSOB bude mít osm členů místo stávajících sedmi
- Marek Ditz, zodpovědný za korporátní a institucionální bankovníctví, bude novým členem vrcholového vedení ČSOB zodpovědný za Vztahy s klienty



Skupina ČSOB v České republice



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 1.10.2012.

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

² 55,71 % vlastní KBC Participations Renta; ekvivalenční metoda konsolidace.

³ 75 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

Výkaz zisku a ztráty - vykázaný

(mil. Kč)	9M 2011	9M 2012	Y/Y
Úrokové výnosy	24 877	24 873	0%
Úrokové náklady	-6 318	-5 946	-6%
Čistý úrokový výnos	18 559	18 927	+2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 629	4 229	-9%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 056	1 917	+82%
Ostatní provozní zisk	830	473	-43%
Provozní výnosy	25 074	25 546	+2%
Náklady na zaměstnance	-5 037	-5 109	+1%
Všeobecné správní náklady	-5 793	-5 682	-2%
Odpisy a amortizace	-687	-650	-5%
Provozní náklady	-11 517	-11 441	-1%
Ztráty ze znehodnocení	-3 286	-789	-76%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-961	-1 057	+10%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-2 328	-3	-100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	3	271	> +100%
Podíl na zisku přidružených společností*	117	146	+25%
Zisk před zdaněním	10 388	13 462	+30%
Daň z příjmu*	-1 380	-1 940	+41%
Zisk za účetní období	9 008	11 522	+28%
Náležící:			
Vlastníkům mateřské společnosti	8 909	11 516	+29%
Menšinovým podílníkům	99	6	-94%

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

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

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

Výkaz zisku a ztráty - udržitelný

(mil. Kč)	9M 2011	9M 2012	Y/Y
Úrokové výnosy	24 877	24 873	0%
Úrokové náklady	-6 318	-5 946	-6%
Čistý úrokový výnos	18 559	18 927	+2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 629	4 229	-9%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	955	1 742	+82%
Ostatní provozní zisk	830	473	-43%
Provozní výnosy	24 973	25 371	+2%
Náklady na zaměstnance	-5 037	-5 109	+1%
Všeobecné správní náklady	-5 793	-5 682	-2%
Odpisy a amortizace	-687	-650	-5%
Provozní náklady	-11 517	-11 441	-1%
Ztráty ze znehodnocení	-3 286	-789	-76%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-961	-1 057	+10%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-2 328	-3	-100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	3	271	> +100%
Podíl na zisku přidružených společností*	115	146	+27%
Zisk před zdaněním	10 285	13 287	+29%
Daň z příjmu*	-1 361	-1 907	+40%
Zisk za účetní období	8 924	11 380	+28%
Náležící:			
Vlastníkům mateřské společnosti	8 825	11 374	+29%
Menšinovým podílníkům	99	6	-94%

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

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

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

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	31/12 2011	30/09 2012	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	46 691	18 709	-60%
Finanční aktiva k obchodování	176 703	165 909	-6%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	11 021	8 369	-24%
Realizovatelná finanční aktiva	87 404	93 334	+7%
Úvěry a pohledávky - netto	449 291	479 296	+7%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	23 783	22 522	-5%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	438 073	469 492	+7%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-12 565	-12 718	+1%
Finanční investice držené do splatnosti	139 423	136 736	-2%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	77	864	>+100%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	13 159	+27%
Pohledávky ze splatné daně	70	25	-64%
Pohledávky z odložené daně	481	87	-82%
Investice v přidružených společnostech	1 150	116	-90%
Investice do nemovitostí	509	486	-5%
Pozemky, budovy a zařízení	8 114	8 013	-1%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 314	3 223	-3%
Aktiva určená k prodeji	98	1 368	>+100%
Ostatní aktiva	1 919	2 035	+6%
Aktiva celkem	936 593	931 729	-1%

Bilance - pasiva a kapitál

(mil. Kč)	31/12 2011	30/09 2012	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	165 914	139 973	-16%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	697 567	+1%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	41 122	35 122	-15%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	612 160	626 749	+2%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	23 295	27 713	19%
<i>Podřízené závazky</i>	11 979	7 983	-33%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	103	1 057	> +100%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 350	8 303	+13%
Závazky ze splatné daně	532	485	-9%
Závazky z odložené daně	1 081	2 326	> +100%
Rezervy	1 058	974	-8%
Ostatní závazky	10 816	11 510	+6%
Závazky celkem	875 410	862 195	-2%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	24 061	28 836	+20%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 612	5 534	> +100%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	1 578	2 886	+83%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	0	N/A
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	60 303	69 307	+15%
Menšinové podíly	880	227	-74%
Vlastní kapitál celkem	61 183	69 534	+14%
Závazky a vlastní kapitál celkem	936 593	931 729	-1%

Zdroje pro výpočet tržních podílů

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

Slovníček - ukazatele

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

Slovníček - ostatní definice

Udržitelný	Bez mimořádných položek. Metodika skupiny KBC.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték 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".
Stavební spoření	Všechny finanční závazky v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB
Robert Keller (výkonný manažer),
Jana Kloudová,
Tereza Měrtlová,
Michal Nosek,
Markéta Pellantová

Tel: +420 224 114 111
Tel: +420 224 114 109
investor.relations@csob.cz
www.csob.cz/ir

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen Skupiny KBC