

Výsledky za rok / 4. čtvrtletí 2019

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

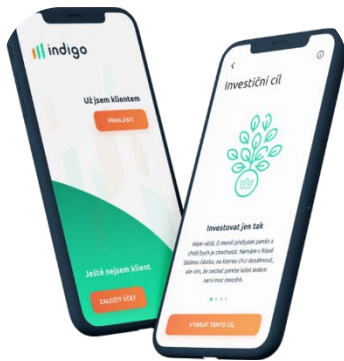
Obsah

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

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Digitálně a s lidmi: nové služby a inovace spuštěné v roce 2019

ČSOB spustila **Apple Pay, Google Pay a Garmin Pay**, které umožňují klientům uložit jejich platební karty do mobilů nebo jiných zařízení a provádět jejich pomocí bezkontaktní platby. Ke konci roku 2019 měli klienti tokenizováno 94 tisíc karet ve svých mobilních peněženkách.



Patria Finance, člen skupiny ČSOB a největší online obchodník s cennými papíry v ČR, spustil **indigo** - revoluční **robotické investování a poradenství**.

ČSOB založila s Mall Group společný podnik **MALL Pay**. MALL Pay je platební řešení pro odložené platby pro online nakupování a časem umožní nákup na splátky, pojištění a možnost investování pro zákazníky e-shopů.

MALL Pay

ČSOB spustila **okamžité platby**, které umožňují převod peněz mezi účty v různých bankách během několika sekund.



ČSOB zavedla nové online půjčky, a klienti tak mohou získat úvěr plně online. Klienti mohou získat plně online také běžné a spořicí účty, termínované vklady či stavební spoření.



ČSOB poskytla řešení umožňující **bezkontaktní platby za jízdenky v pražských tramvajích**.

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2016	2017	2018	2019
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	15,1	17,5	15,8	19,7
	Ukazatel ROE	17,3 %	19,3 %	17,5 %	20,7 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	79,4 %	77,7 %	76,3 %	79,1 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	150,9 %	146,0 %	161,4 %	161,5 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	18,2 %	17,2 %	18,0 %	19,2 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,11 %	0,02 %	0,03 %	0,04 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	46,0 %	43,7 %	47,9 %	44,9 %

Vyšší čistý zisk vlivem vyššího čistého úrokového výnosu a jednorázových výnosů

Vynikající kvalita úvěrů, růst obchodních objemů

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio se zvýšilo na **781 mld. Kč** (meziročně +5 %) díky většině segmentů. **Vklady celkem** vzrostly na **960 mld. Kč** (meziročně o 3 %). Celková **aktiva pod správou** vzrostla na **241 mld. Kč** (meziročně +18 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **58 tisíc**.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za rok 2019 dosáhly výše **42,4 mld. Kč** (meziročně +14 %). Meziroční růst byl způsoben nárůstem čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatků a provizí, jednorázovými výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu a konsolidací ČMSS, které byly částečně kompenzovány poklesem výnosů z obchodování. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS a jednorázové vlivy z přecenění podílu v ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by provozní výnosy vzrostly meziročně o 3 %.

Provozní náklady

Provozní náklady za rok 2019 vzrostly na **19,0 mld. Kč** (meziročně +7 %) vlivem vyšší bankovní daně (meziročně +23 %), vyšších personálních nákladů (meziročně +7 %) a konsolidace ČMSS. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by provozní náklady vzrostly meziročně o 3 %.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za rok 2019 byl ve výši **4 bazických bodů** (meziročně +1 b.b.; Ytd. analizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. **Ostatní ztráty ze znehodnocení** poklesly meziročně na **90 mil. Kč (čistá tvorba)**.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za rok 2019 hodnoty **19,7 mld. Kč** (meziročně +25 %) a za 4. čtvrtletí hodnoty **5,0 mld. Kč** (meziročně +17 %). Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a jednorázové výnosy z přecenění ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by čistý zisk za rok 2019 vzrostl meziročně o 6 %.

Likvidita a kapitál

Ukazatel úvěry / vklady vzrostl meziročně na **79,1 %**.
Ukazatel kapitálu Tier 1 dosáhl hodnoty **19,2 %** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)** **161,5 %**.

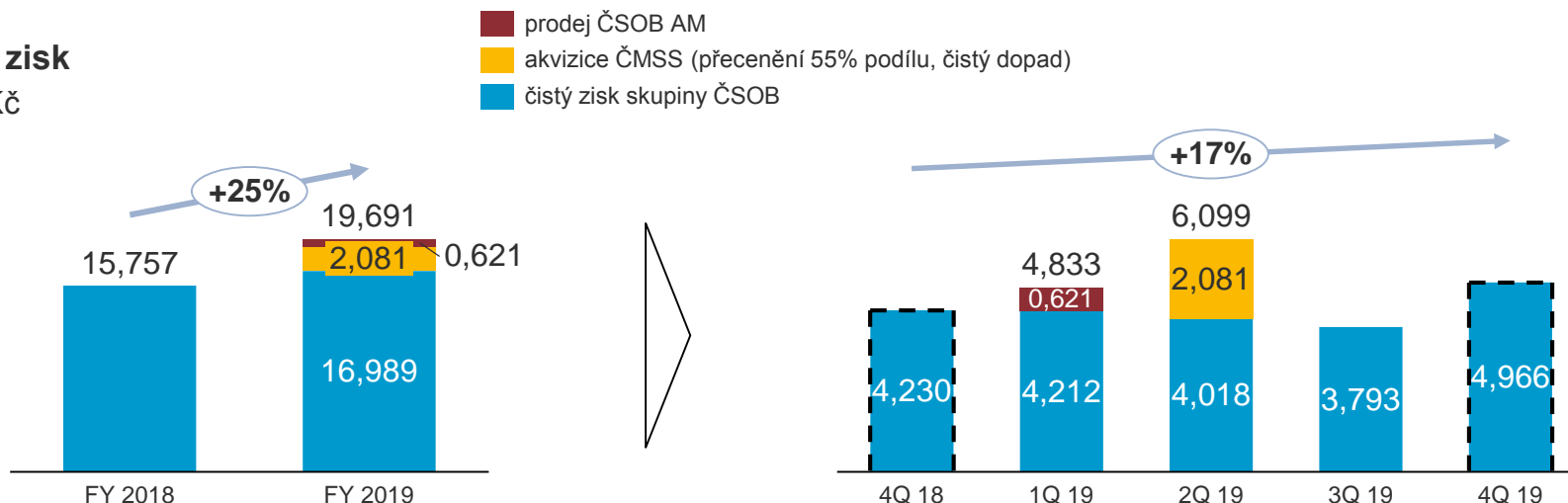
Úspěchy

Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **Nejlepší bankou v České republice pro rok 2019**. ČSOB byla oceněna časopisem Euromoney jako **Nejlepší banka** v České republice za rok 2019. ČSOB získala toto ocenění již podesáté. ČSOB se umístila na druhém místě v soutěži **Hospodářských novin o nejlepší banku v České republice za rok 2019**.

Net promoter score (NPS) retailových klientů ČSOB dosáhlo 38. **NPS klientů využívajících služby ČSOB Premium dosáhlo hodnoty 60**, tedy nejlepšího výsledku od vzniku služby v roce 2016.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk vzrostl na **19,7 mld. Kč** (meziročně +25 %) za rok a na **5,0 mld. Kč** (meziročně +17 %) za 4. čtvrtletí.

Celoroční výsledky odráží vyšší čistý úrokový výnos, vyšší čistý výnos z poplatků a provizí, jednorázové výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu, a dopad konsolidace ČMSS, zatímco výnosy z obchodování a vyšší personální náklady měly negativní dopad.

Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a jednorázové výnosy z přecenění ČMSS a prodeje ČSOB Asset Management by čistý zisk za rok 2019 vzrostl meziročně o 6 %.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí **20,7 %**, růst ze 17,5 % v loňském roce byl tažen vyšším čistým ziskem.

Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2018: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč)

Jednorázové položky v 1. čtvrtletí 2019: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč), prodej ČSOB AM (+0,6 mld. Kč)

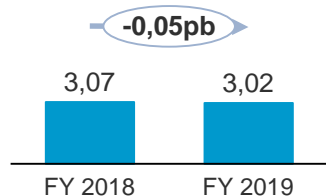
Jednorázová položka ve 2. čtvrtletí 2019: výnos z přecenění 55% podílu v ČMSS vyvolaný akvizicí zbývajících 45% podílu v souladu s IFRS 3 (+2,1 mld. Kč)

Klíčové údaje

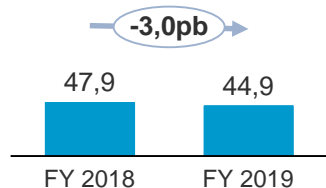
Silná ziskovost a vynikající kvalita úvěrů

Ziskovost

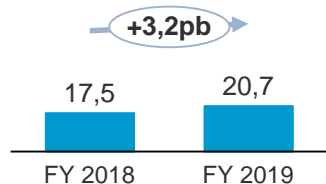
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

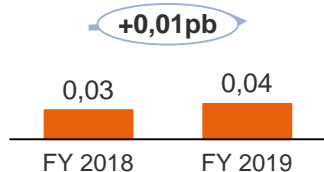


ROE (%)

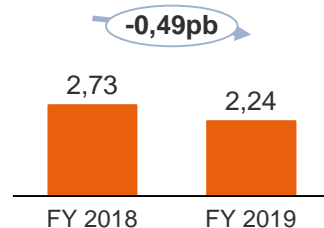


Kvalita úvěrového portfolia

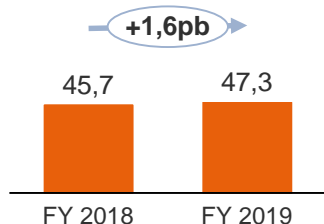
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání¹ (NPL, %)

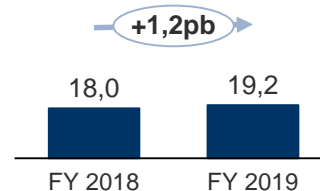


Ukazatel krytí NPL¹ (%)

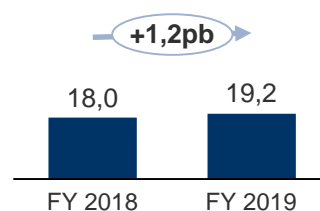


Kapitál

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)

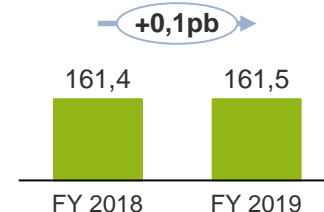


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

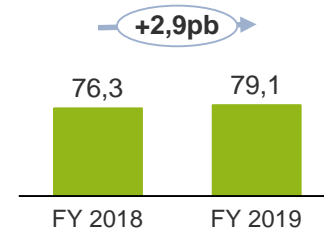


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



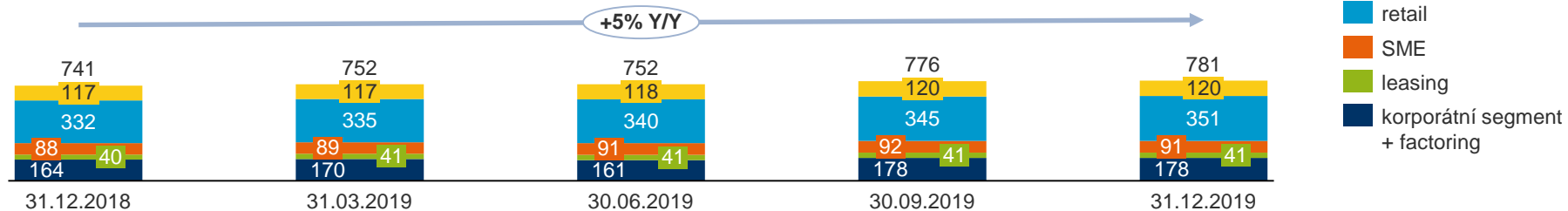
¹ Ukazatele úvěrové kvality ke 31.12.2018 byly zpětně přepočítány v důsledku 100% konsolidace ČMSS.

Úvěry, vklady a aktiva pod správou

Silný růst aktiv pod správou a úvěrového portfolia

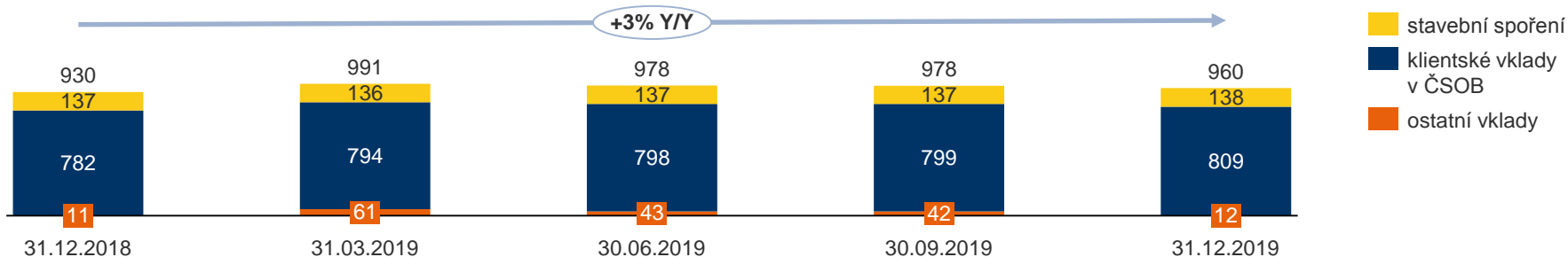
Úvěrové portfolio^{1,3}

Mld. Kč



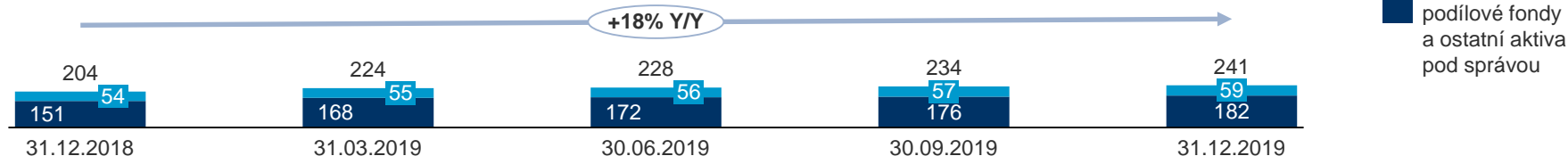
Vklady celkem^{2,3}

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



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

² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy.

³ Objemy úvěrů ze stavebního spoření a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100 % hodnoty v souladu s plnou konsolidací ČMSS.

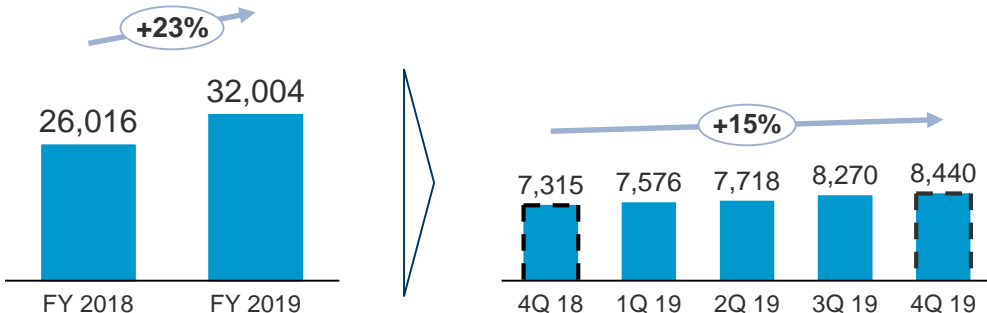
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

Vyšší čistý úrokový výnos

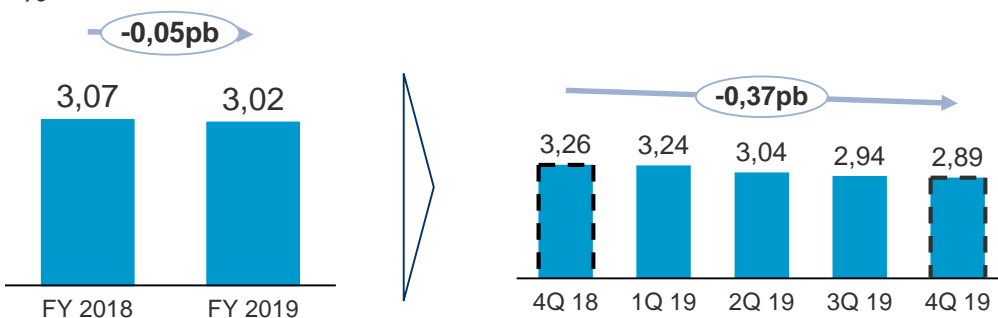
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže*

%



Čistý úrokový výnos vzrostl za rok 2019 o **23 %** a za 4. čtvrtletí 2019 o **15 %** vlivem následujících položek:

- (+) čistý úrokový výnos z vkladů,
- (+) ostatní čisté úrokové výnosy,
- (+) konsolidace ČMSS,
- (-) čistý úrokový výnos z úvěrů.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý úrokový výnos vzrostl za rok 2019 meziročně o 18 % a za 4. čtvrtletí o 8 %.

Meziroční nárůst čistého úrokového výnosu byl zčásti ovlivněn krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou zčásti kompenzovány negativním dopadem na výnosy z obchodování.

Čistá úroková marže za rok 2019 dosáhla výše **3,02 %** (meziročně -0,05 procentního bodu) kvůli pokračujícímu tlaku na úvěrové i depozitní marže.

Meziroční pokles marže za 4. čtvrtletí byl také ovlivněn konsolidací ČMSS a vyššími externími sazbami na spořicíh účtech. Dopad konsolidace na marži za 4. čtvrtletí je přibližně -0,2 procentního bodu.

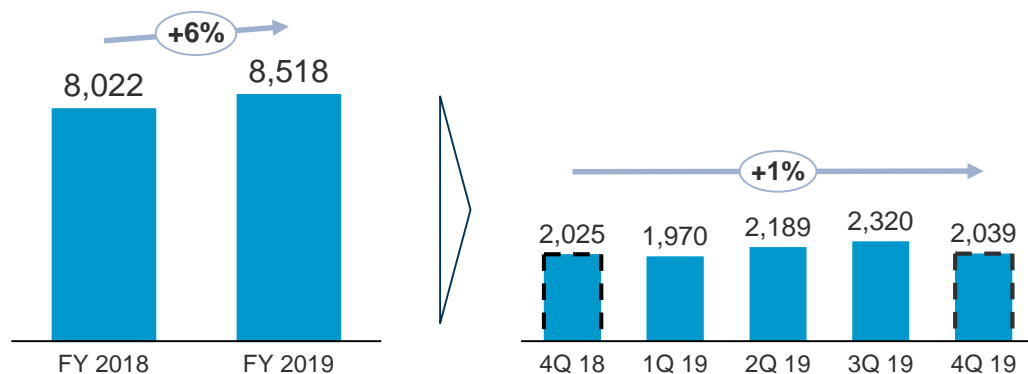
	2016	2017	2018	2019
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,02 n/a

Čistý výnos z poplatků a provizí a ostatní

Růst čistého výnosů z poplatků a provizí

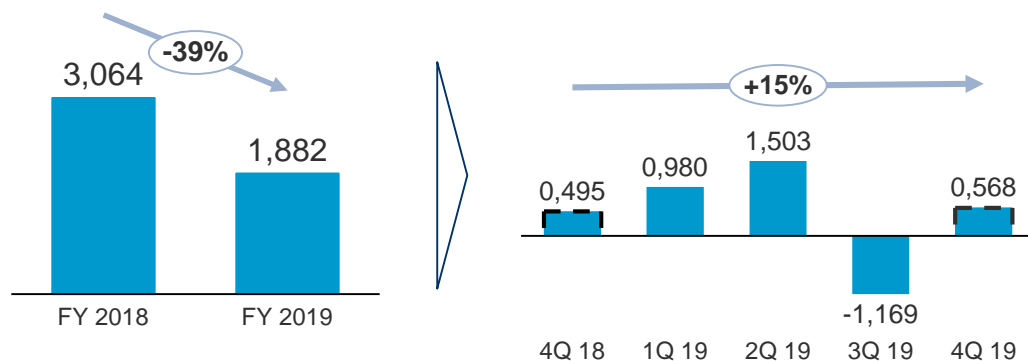
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Ostatní¹

Mld. Kč



¹ 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.

Čistý výnos z poplatků a provizí

vzrostl za rok 2019 o 6 % a za 4. čtvrtletí 2019 o 1 % vlivem:

- (+) konsolidace ČMSS a „Ušetřeno.cz“,
- (+) vyšších poplatků za správu aktiv a účty a nižších distribučních poplatků,
- (-) nižších poplatků za platby.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl za rok 2019 meziročně o 1 % a za 4. čtvrtletí poklesl o 7 %.

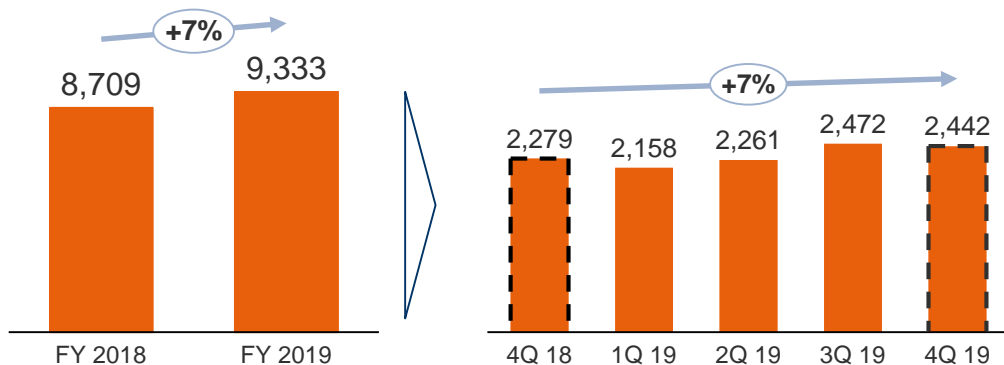
39% meziroční pokles položky „Ostatní“ byl ovlivněn následujícími faktory:

- (+) jednorázovým výnosem z přecenění 55% podílu v ČMSS,
- (+) jednorázovým výnosem z prodeje ČSOB AM,
- (+) jednorázovým výnosem z historického právního sporu,
- (+) přeceněním,
- (-) krátkodobými operacemi na finančních trzích, které jsou kompenzovány pozitivním dopadem na čistý úrokový výnos.

Vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a konsolidace ČMSS

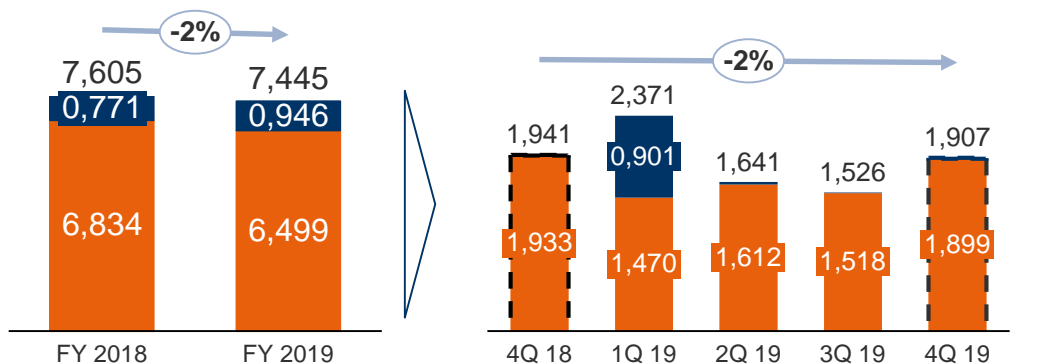
Náklady na zaměstnance

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Náklady na zaměstnance za rok 2019 vzrostly meziročně o **7 %** a za 4. čtvrtletí meziročně o **7 %** v důsledku růstu mezd, tvorby restrukturalizační rezervy a konsolidace ČMSS, zatímco nižší průměrný počet zaměstnanců (meziročně -3 %) měl pozitivní dopad.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by náklady na zaměstnance vzrostly za rok 2019 meziročně o 3 % a za 4. čtvrtletí o 1 %.

Všeobecné správní náklady za rok 2019 meziročně poklesly o **2 %** zejména vlivem metodické změny v důsledku implementace IFRS 16 a rozpuštění rezervy na soudní spor, zatímco vyšší bankovní daně měly negativní dopad.

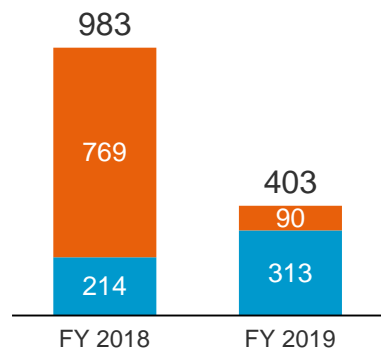
Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by všeobecné správní náklady poklesly za rok 2019 meziročně o 5 % a za 4. čtvrtletí o 9 %.

Ukazatel náklady / výnosy poklesl na **44,9 %** (meziročně -3,0 procentního bodu).

Ztráty ze znehodnocení Vynikající kvalita úvěrů

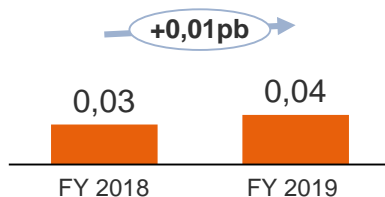
Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko

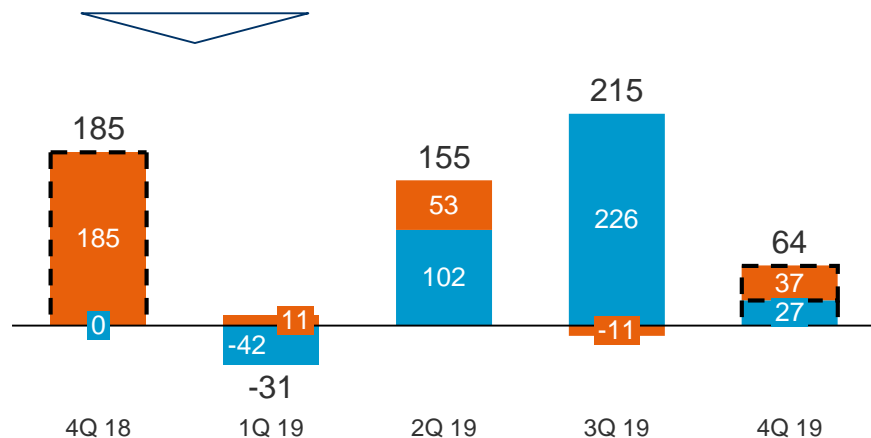
CCR, Ytd., anualizováno, %



Za rok 2019 vzrostly opravné položky k úvěrům na **313 mil. Kč (čistá tvorba)** zejména vlivem nové konsolidace ČMSS.

Ostatní ztráty ze znehodnocení poklesly meziročně na **90 mil. Kč** vlivem efektu přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu v roce 2018.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za rok 2019 dosáhl hodnoty **0,04 %** (meziročně +1 b.b.; Ytd., anualizováno).



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

Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

	31.12.2019	
Rozdělení dle IFRS 9	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	780,7	100 %
Úroveň 1	718,7	92 %
Úroveň 2	44,6	6 %
Úroveň 3	17,6	2 %

Poznámka:

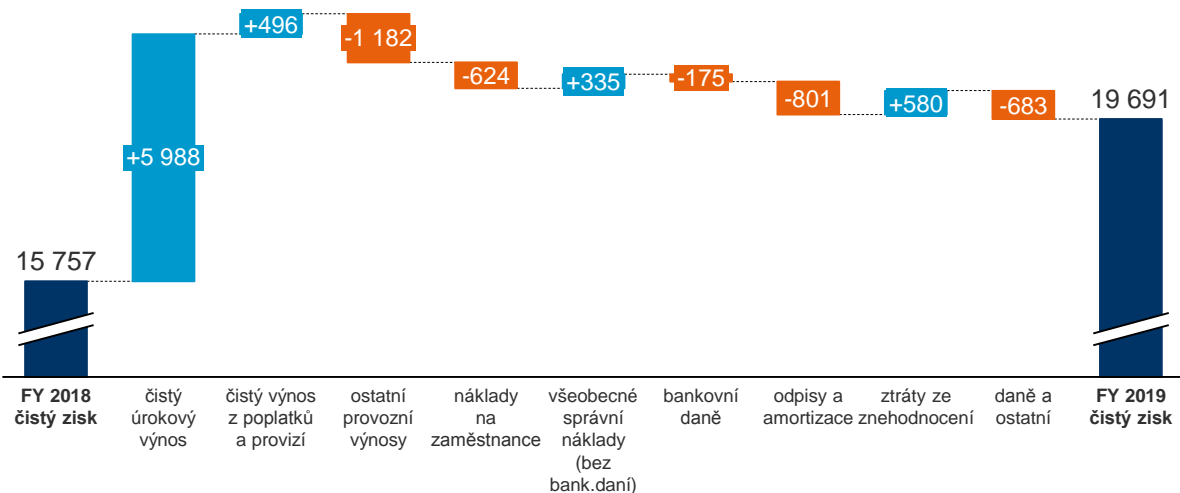
Údaje v grafech: (+) čistá tvorba / náklad a (-) čisté rozpuštění / výnos.

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

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

Čistý zisk za rok (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za FY 2019 a FY 2018 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

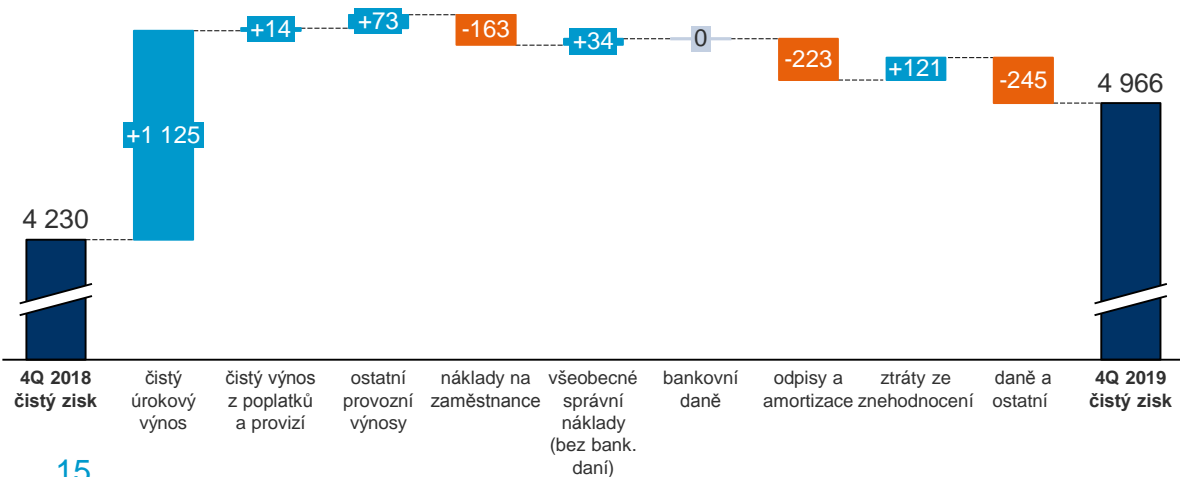
- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing zčásti kompenzované vyšší tvorbou v segmentu SME, konsolidací ČMSS a nižším rozpouštěním v Hypoteční bance
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky konsolidaci ČMSS, vyšším poplatkům za správu aktiv a účty a nižším distribučním poplatkům
- nižší všeobecné správní náklady v důsledku implementace IFRS 16 a rozpuštění rezervy na soudní spor

Negativní dopad na výsledek:

- nižší ostatní provozní výnosy vlivem nižších výnosů z obchodování zčásti kompenzované jednorázovými výnosy z přecenění 55% podílu v ČMSS, prodeje ČSOB AM a historického právního sporu a přecenění
- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd, konsolidace ČMSS, tvorby restrukturalizační rezervy a nižší kapitalizace oproti roku 2018
- vyšší bankovní daně v důsledku vyššího regulatorního požadavku

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 4Q 2019 a 4Q 2018 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší čistý úrokový výnos z vkladů a vyšší ostatní čistý úrokový výnos a konsolidace ČMSS
- nižší ztráty ze znehodnocení v důsledku nižší tvorby v ČSOB Leasing
- vyšší ostatní provozní výnosy vlivem přecenění zčásti kompenzované nižšími výnosy z obchodování
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky konsolidaci ČMSS, vyšším poplatkům za správu aktiv a nižším distribučním poplatkům
- nižší všeobecné správní náklady v důsledku implementace IFRS 16 a rozpuštění rezervy na soudní spor

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší náklady na zaměstnance vlivem růstu mezd a konsolidace ČMSS

Konsolidováno, mil. Kč	31.12.2018	31.12.2019
Celkový regulační kapitál	69 148	75 117
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	69 148	75 117
- Tier 2 kapitál	0	0
Celková RWA	383 254	391 461
- Úvěrové riziko	312 054	321 481
- Tržní riziko	10 620	633
- Operační riziko	60 580	69 347
Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu	18,0 %	19,2 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	18,0 %	19,2 %

Meziroční nárůst (**kmenového kapitálu Tier 1**) v důsledku vyššího zadržení mezitímního zisku, které bylo částečně kompenzováno vyššími odečitatelnými položkami (goodwill) v důsledku akvizice zbývajících 45% podílu v ČMSS.

Celková RWA meziročně vzrostla když nárůst RWA pro úvěrové riziko (v důsledku plné konsolidace ČMSS) byl kompenzován poklesem RWA pro tržní riziko (v důsledku optimalizace pozic tržního rizika v rámci skupiny KBC). Nárůst RWA pro operační riziko byl způsoben přepočtem v důsledku plné konsolidace ČMSS a nárůstem objemů.

Poznámky:

Celková RWA (rizikově vážená aktiva) = RWA pro úvěrové riziko + RWA pro tržní riziko + RWA pro operační riziko

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 = (Kmenový) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

1.

Celkové úvěry¹	21,1 %	↑
Úvěry ze stavebního spoření ¹	40,4 %	↓
Stavební spoření ¹	39,5 %	↓
Hypotéky ^{1,6}	27,1 %	↓

2.

Celkové vklady¹	20,6 %	↓
Podílové fondy ¹	23,6 %	↑
Factoring ²	21,6 %	↓
Leasing ¹	16,9 %	↓

3.

Penzijní fondy ³	14,6 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	15,0 %	↑
Spotřebitelské financování ^{1,4,6}	13,0 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	8,1 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	8,1 %	↑
Životní pojištění ⁵	8,0 %	↓

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 31. prosinci 2019, s výjimkou podílových fondů, penzijních fondů a leasingu, které jsou k 30. září 2019. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. ⁶ Od 1. čtvrtletí 2019 byly tržní podíly v hypotékách a spotřebitelském financování ovlivněny metodologickou změnou ve vykazování ČNB.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

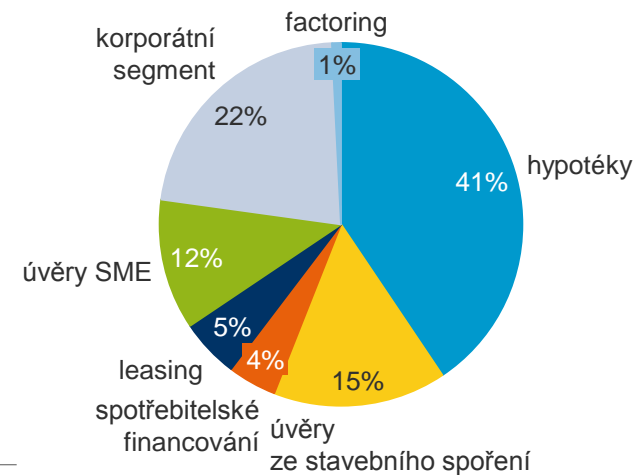
Úvěrové portfolio

Růst objemů ve většině segmentů

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.12.2018	31. 12. 2019	meziroční změna
Úvěrové portfolio	741,2	780,7	+5 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	301,1	316,8	+5 %
Spotřebitelské financování	31,4	33,8	+8 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	116,6	120,4	+3 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	157,2	171,9	+9 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	88,1	90,7	+3 %
Leasing	40,1	40,9	+2 %
Factoring	6,7	6,2	-8 %
Ostatní ⁴	42,8	46,1	+8 %
Kreditní riziko: úvěrové portfolio	783,9	826,8	+5 %

31. 12. 2019

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



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

² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS.

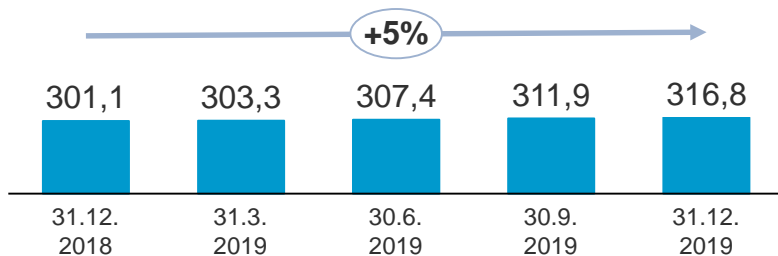
Objemy jsou vykazovány ve 100% poměru a od 2. čtvrtletí 2019 vstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

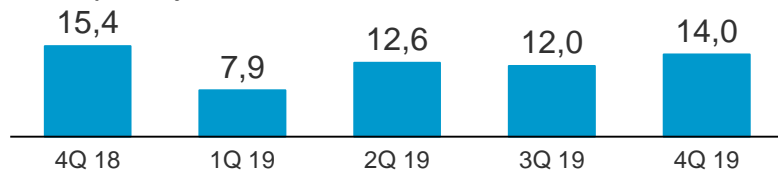
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

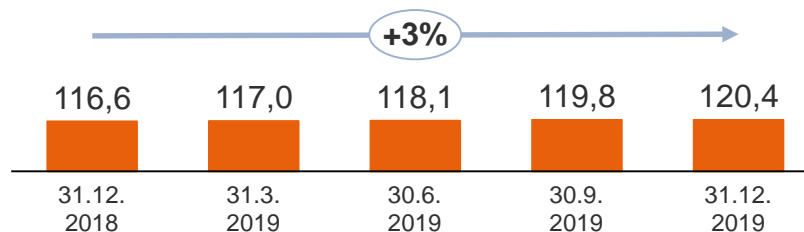


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **5 %**. Poptávka byla ovlivněna klesajícími úrokovými sazbami, růstem cen nemovitostí a limity ČNB na poměr úvěru k hodnotě zajištění (LTV) a ukazatele zadlužení vůči příjmu klienta (DTI a DSTI).

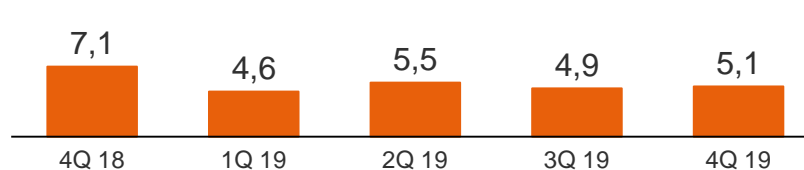
ČSOB ve 4. čtvrtletí 2019 poskytla přes **5 tisíc nových hypoték** (meziročně -19 %) v celkovém objemu **14,0 mld. Kč** (meziročně -9 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 15 % a v celkovém objemu o 8 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 100 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 100 %)*, mld. Kč



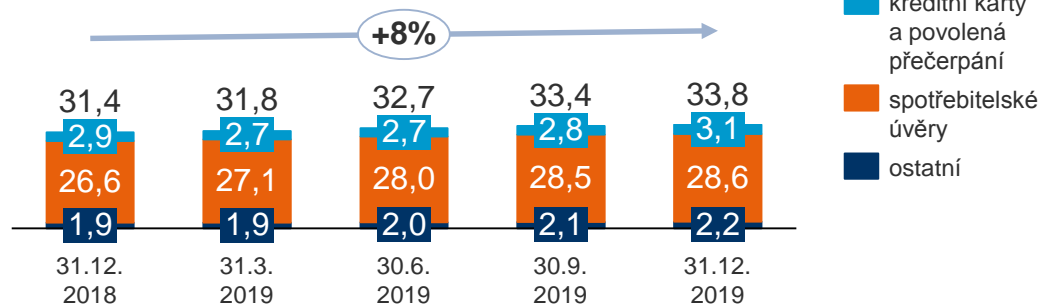
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

Nové prodeje ve 4. čtvrtletí 2019 meziročně poklesly o **28 %**. Pokles byl ovlivněn pokračujícím vlivem opatření ČNB a všeobecným poklesem poptávky po úvěrech na bydlení.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

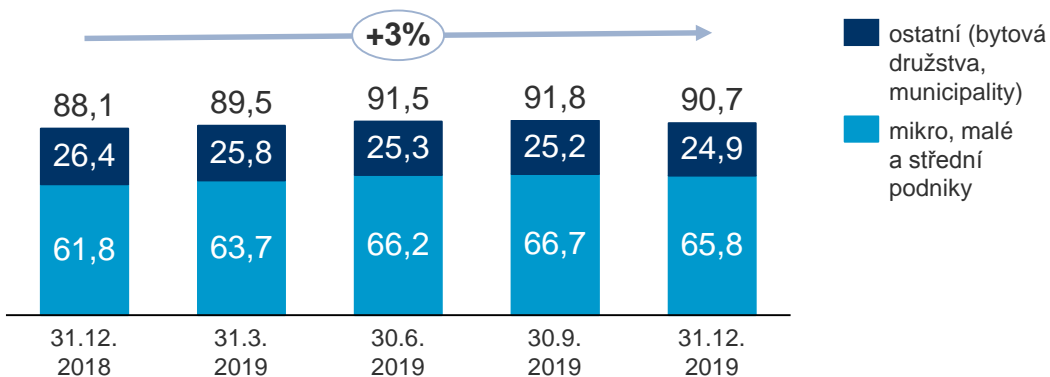
Růst spotřebitelského financování, SME úvěrů a leasingu

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **8 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 8 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce pro stávající i nové klienty.

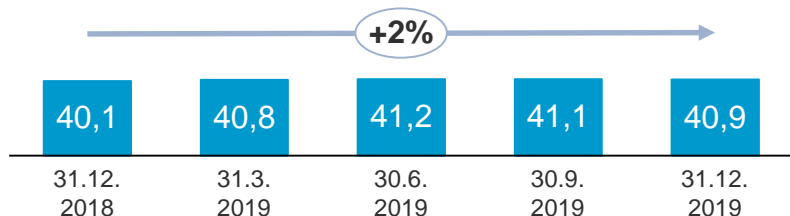
SME úvěry , objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +7 %).

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

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** meziročně vzrostly o **2 %** díky financování strojů a zařízení, které zčásti bylo vyváženo nižším financováním v oblasti těžké dopravy.

* Celková expozice ČSOB Leasingu bez operativního leasingu.

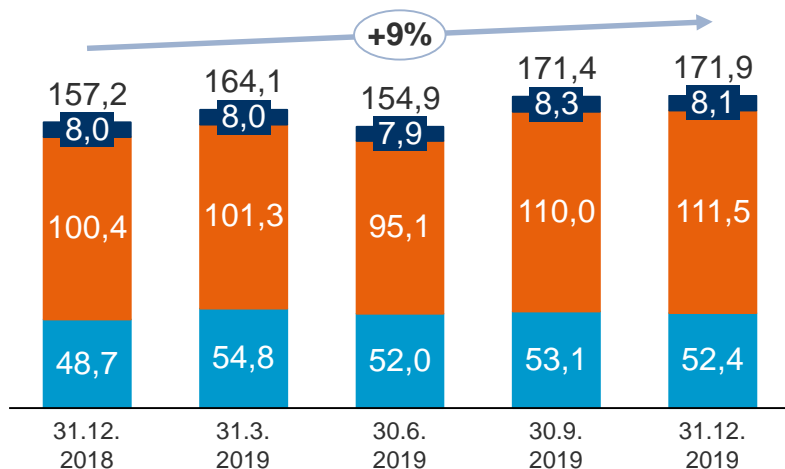
Korporátní segment

Růst objemů korporátních úvěrů

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

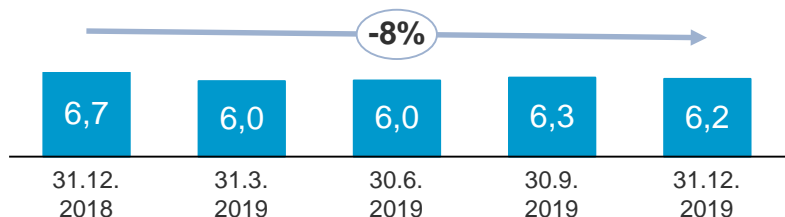
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování
- klasické úvěry



Korporátní úvěry meziročně vzrostly o **9 %** díky novým čerpáním v sektorech nemovitostí, ropy, plynu a jiných paliv a vládních institucí.

Factoring

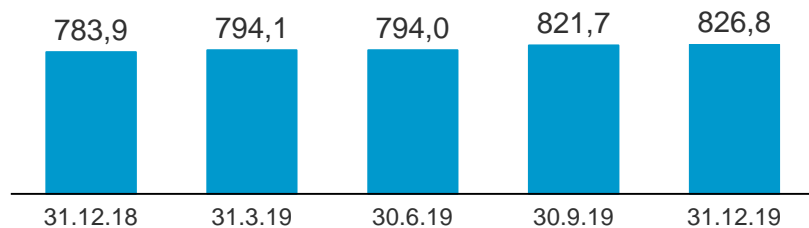
Objemy zůstatků, mld. Kč



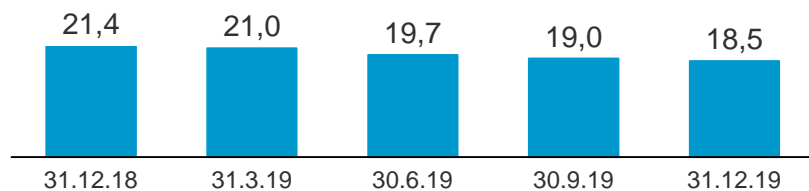
Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně poklesl o **8 %** vzhledem ke stabilní klientské základně a nižší poptávce po externím financování.

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

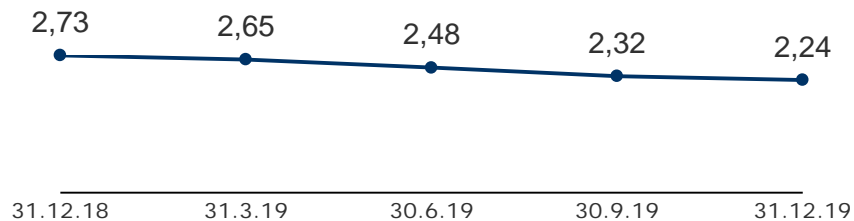
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (mld. Kč)



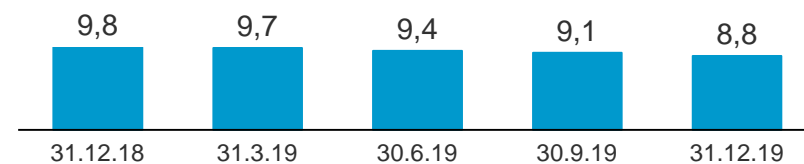
Úvěry v selhání (mld. Kč)



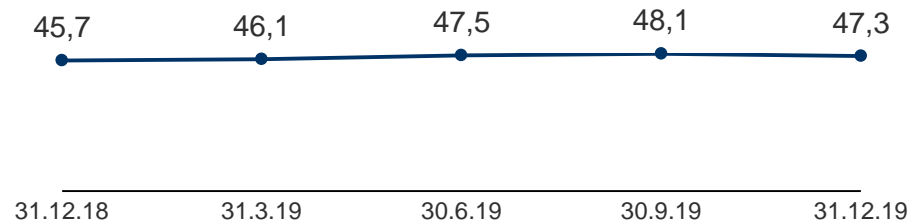
Podíl úvěrů v selhání (%)



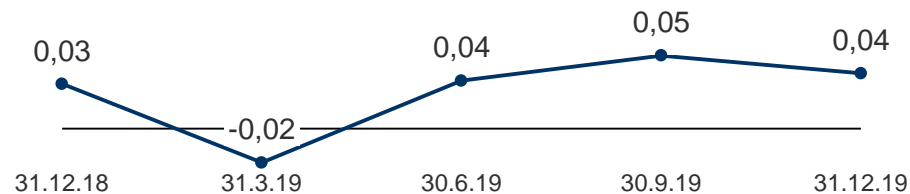
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



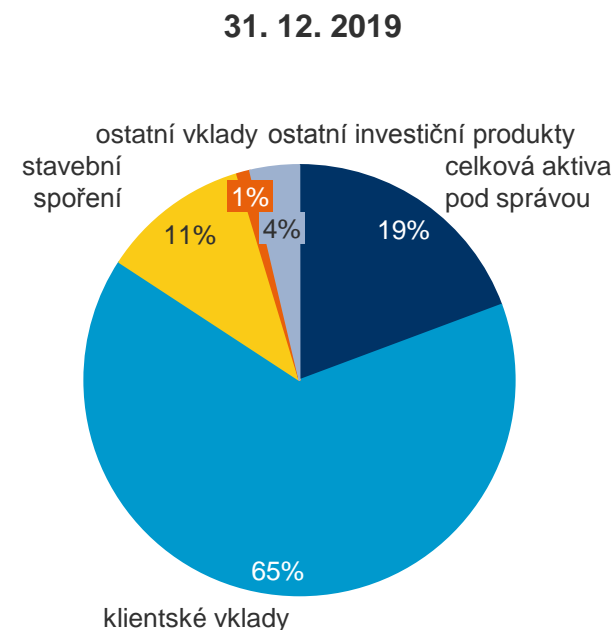
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)



Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Silný růst aktiv pod správou, růst celkových vkladů

Objemy zůstatků, mld. Kč	31.12.2018	31.12.2019	meziroční změna
Vklady celkem	930,5	959,9	+3 %
Klientské vklady	782,2	809,3	+3 %
<i>Běžné účty</i>	541,3	558,3	+3 %
<i>Spořicí účty</i>	212,3	201,4	-5 %
<i>Termínované vklady</i>	28,6	49,6	+73 %
Ostatní vklady ¹	11,4	12,4	+9 %
Stavební spoření ²	136,8	138,2	+1 %
Celková aktiva pod správou	204,5	240,6	+18 %
Penzijní fondy ³	53,6	58,8	+10 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ⁴	150,9	181,8	+20 %
Ostatní investiční produkty⁵	34,7	45,8	+32 %



¹ Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.

² Stavební spoření skupiny ČSOB je od 30.6.2019 zahrnuto ve 100 % v konsolidované rozvaze ČSOB. Hodnoty k 31.12.2018 byly zpětně přepočítány.

³ Závazky vůči klientům penzijní společnosti.

⁴ Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

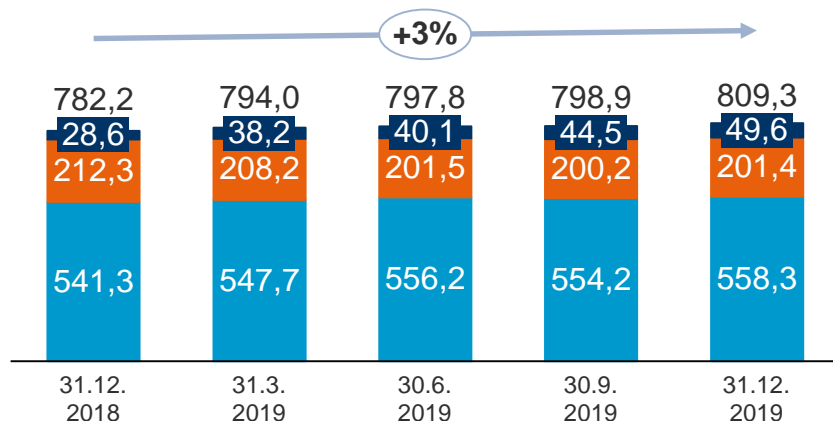
⁵ Zahrnují dluhopisy, investiční certifikáty a hypoteční zástavní listy, vizte definici v příloze.

Silný růst penzijních fondů, růst klientských vkladů

Klientské vklady (mld. Kč)

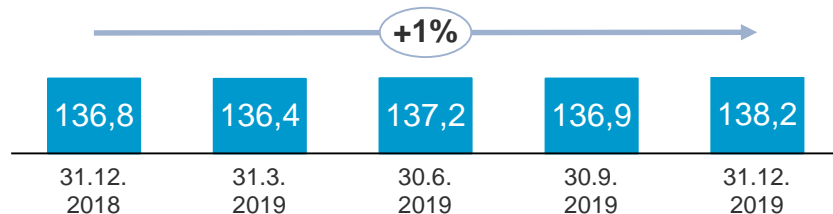
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



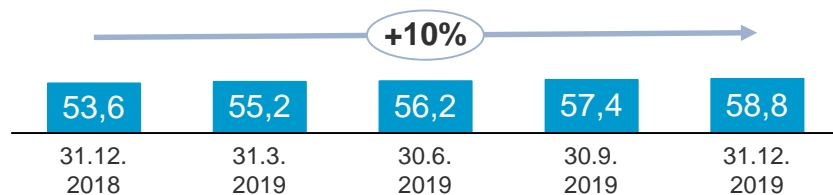
Objem **klientských vkladů** meziročně vzrostl o **3 %** v důsledku nárůstu zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +3 %) a **termínovaných vkladech** (meziročně +73 %) zatímco objemy na **spořicích účtech** poklesly (meziročně -5 %).

Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** meziročně vzrostl o **1 %**.

Penzijní fondy (mld. Kč)



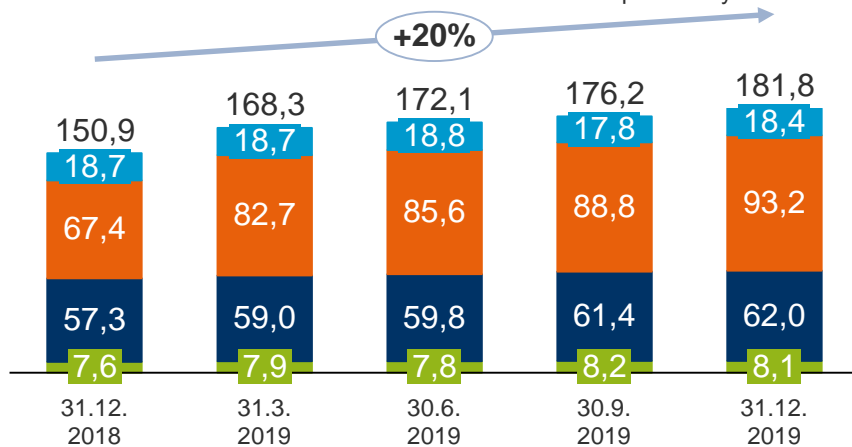
Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **10 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Podílové fondy vzrostly meziročně o 20 % vlivem nových prodejů i efektu přecenění

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

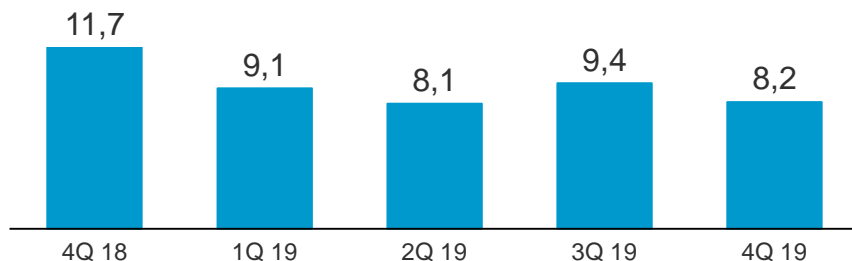
- aktiva ve strukt. / zajištěných fondech
- aktiva v ostatních fondech
- ostatní aktiva pod správou
- AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR



Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **20 %** na **181,8 mld. Kč** v důsledku růstu objemů zůstatků v podílových fondech i ostatních aktiv pod správou, zejména vlivem nových prodejů podpořených i pozitivním dopadem přecenění.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



Ve 4. čtvrtletí 2019 poklesly nové prodeje podílových fondů meziročně o **30 %** zejména vlivem neobyčejně úspěšných prodejů nového dluhopisového fondu ČSOB Premiéra ve 4. čtvrtletí 2018.

Poznámka:

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

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

Rostoucí počet aktivních klientů ovlivněn přechodem na vícekanálový distribuční model (omni-channel)

	31. 12. 2018	30. 9. 2019	31. 12. 2019
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)¹	4,268	4,246	4,241
Klienti Ušetřeno.cz and Top-Pojištění.cz (tis.)²	192	145	173
Pobočky ČSOB (pouze banka)	235	227	225
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	213	205	203
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	98	97	97
Centra Hypoteční banky	30	29	29
Poradenská místa ČMSS	297	287	273
Leasingové pobočky	7	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 600	cca. 2 600	cca. 2 600
- z toho specializované bankovní přepážky	195	223	226
Franšizové pobočky České pošty	cca. 600	cca. 600	cca. 600
Bankomaty³	1 063	1 064	1 068
- z toho bezkontaktní	405	482	492

Počet **klientů** poklesl meziročně o 27 tisíc, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 58 tisíc**.

Na konci prosince 2019 mohli klienti využívat celkem **1 068 bankomatů** (meziročně +5), z toho 492 bezkontaktních (meziročně +87), 242 vkladových (meziročně +32) a **1 008** 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 prosince 2019 byl 225 (meziročně -10), z toho 202 sloučených (ČSOB + PS).

Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **226 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +31).

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.

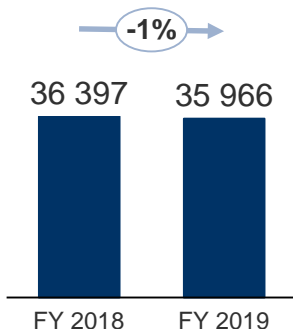
¹ Od 2. čtvrtletí 2019 jsou zahrnuti všichni klienti ČMSS. Hodnoty pro předchozí období byly zpětně přepočteny.

² Klienti, kteří si od začátku roku koupili alespoň jeden produkt.

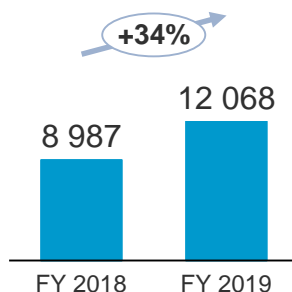
³ Včetně bankomatů partnerských bank.

Počty aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilních transakcí významně rostou

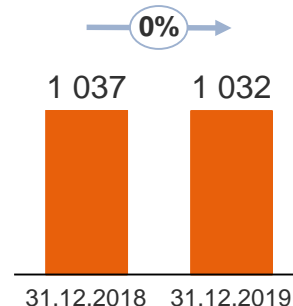
Internetové bankovníctví transakce* (tis.)



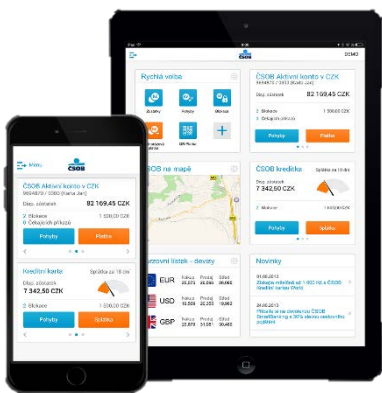
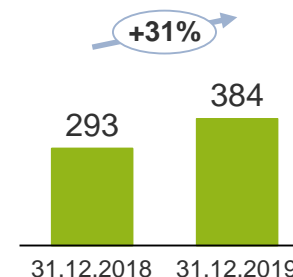
Mobilní bankovníctví transakce* (tis.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé** (tis.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé*** (tis.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** ke 31. prosinci 2019 vzrostl meziročně o 31 %, zatímco počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** meziročně mírně poklesl.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 34 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** poklesl o 1 %.

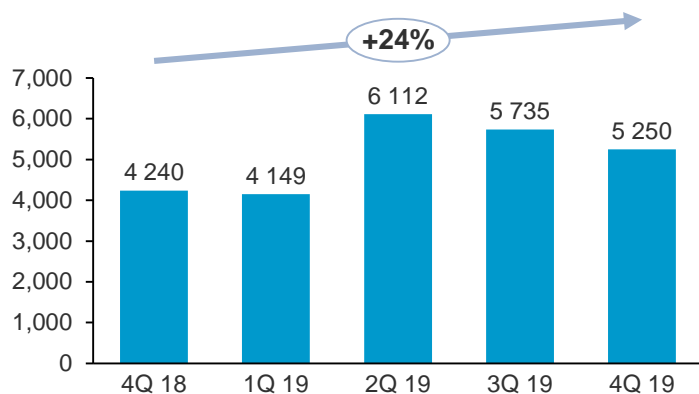
* Zahrnuje pouze transakce klientů retailu a privátního bankovníctví a nezahrnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

** Aktivní uživatelé internetového bankovníctví jsou klienti, kteří se alespoň jednou za poslední tři měsíce přihlásili do internetového bankovníctví.

*** Aktivní uživatelé mobilního bankovníctví jsou klienti, kteří se alespoň jednou za poslední tři měsíce přihlásili do mobilního bankovníctví.

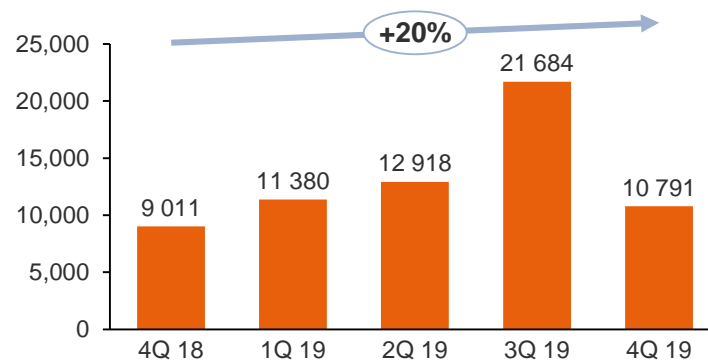
Spotřebitelské úvěry

(počet)

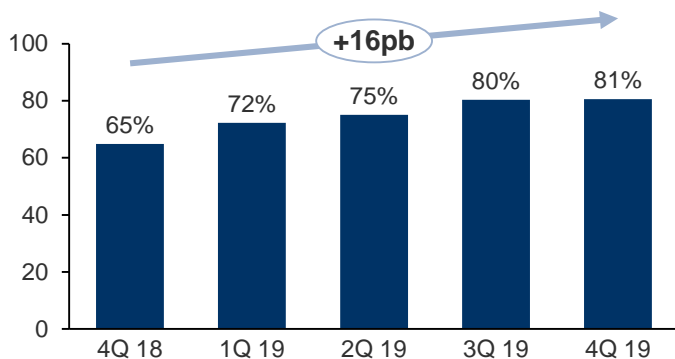


Cestovní pojištění

(počet)



Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Ve 4. čtvrtletí 2019 bylo přes 5 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 24 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** vzrostly meziročně o 20 %. Mezičtvrtletní pokles může být přičten zejména sezónním vlivům.

ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 81 % ve 4. čtvrtletí 2019, meziročně o 16 procentních bodů více.

ČSOB awarded as the Best Bank in the Czech Republic by The Banker and Euromoney

The Banker: Banka roku

Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **Nejlepší bankou v České republice pro rok 2019**.

Euromoney: Nejlepší banka

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2019. ČSOB získala toto ocenění již po desáté.

Global Finance: Best Trade Finance Provider Award 2019

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepšího poskytovatele služeb pro mezinárodní obchod** v České republice pro rok 2019.

The Customer Insight & Growth Banking Innovation Awards

ČSOB získala 3. místo v kategorii „Workforce Experience“ v mezinárodní soutěži **The Customer Insight & Growth Banking Innovation Awards s týmovým robotem Ró**, který umožňuje rychlejší zpracování operací a šetří čas zaměstnancům banky i klientům.

Cena Hospodářských novin

ČSOB získala 2. místo v kategorii **Nejlepší banka** a 3. místa v kategoriích **Nejpřívětivější banka roku** a **Inovátor roku**. ČSOB Pojišťovna pak získala 2. místo v kategorii **Nejlepší neživotní pojišťovna** a 3. místa v kategoriích **Nejpřívětivější pojišťovna roku** a **Pojišťovací inovátor roku**.

Ocenění Zlatá koruna

V 17. ročníku **soutěže Zlatá koruna** získal ČSOB Leasing první místo v kategorii **Leasing pro podnikatele** s produktem **Autopůjčka**, Hypoteční banka druhé místo v kategorii **Hypotéky** s produktem **Zelená hypotéka**, Patria Finance druhé místo v kategorii **Obchodování s cennými papíry** s produktem **Webtrader** a ČSOB třetí místo v kategorii **Platební karty** s produktem **Premium karta** a v kategorii **Společenská odpovědnost** s projektem **Finanční gramotnost**.

The Banker: Global Private Banking Awards 2019

ČSOB Private Banking zvítězila v prestižní soutěži **Global Private Banking Awards 2019** magazínů **Financial Times – The Banker** a **Professional Wealth Management**. Popáté tak získal prvenství, které se pro **nejlepší privátní banku** v České republice uděluje od roku 2013.

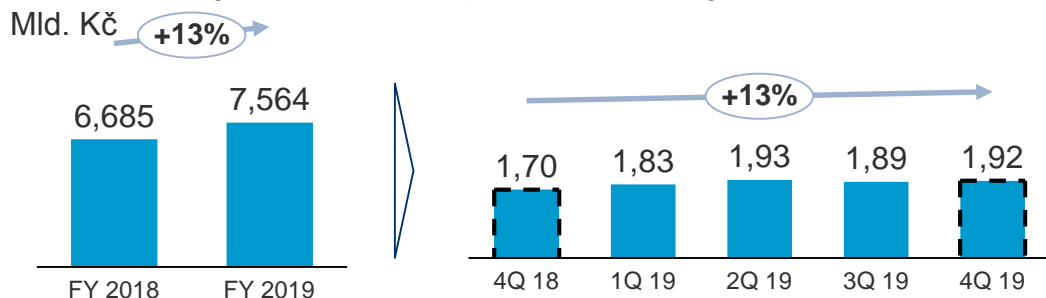
SRP European Awards 2020

ČSOB a KBC získaly sedm ocenění včetně ocenění **Nejlepší distributor** a **Nejlepší výkonnost** v oblasti strukturovaných fondů v České republice v rámci **SRP European Awards (Structured Products & Derivatives Awards)**.

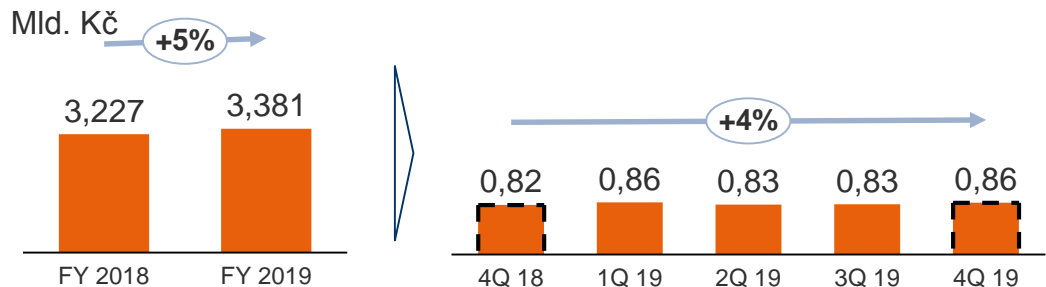
ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Silný růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i životním pojištění

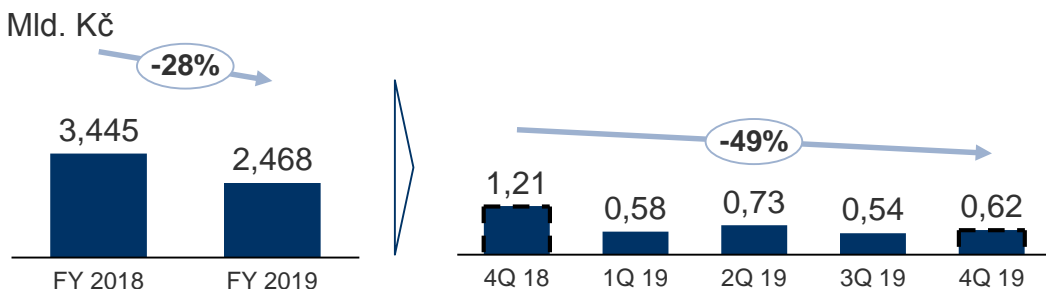
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné



Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné



Tržní podíly	2019	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 8,1 %	4.
Životní pojištění	↑ 8,0 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Za rok 2019 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **13 %** a za 4. čtvrtletí o **13 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění průmyslových rizik, domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 7 %.

Životní pojištění

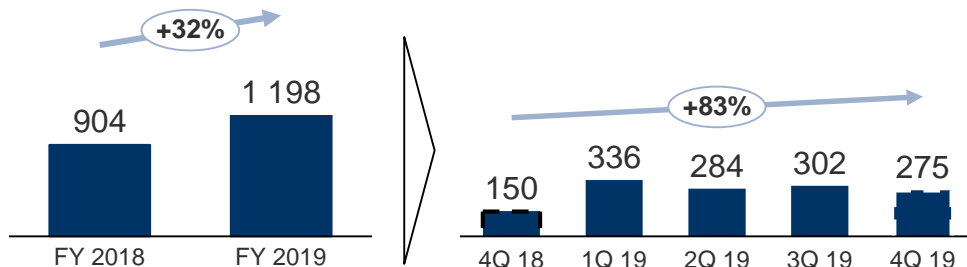
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za rok 2019 vzrostlo meziročně o **5 %** a za 4. čtvrtletí o **4 %** v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 2 %.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za rok 2019 pokleslo meziročně o **28 %** a za 4. čtvrtletí o **49%** kvůli meziročně nižšímu objemu tranší ve srovnání s předchozím rokem. Trh vzrostl meziročně o 26 %.

Silná ziskovost podporovaná růstem hrubého předepsaného pojistného a rostoucí efektivita nákladů

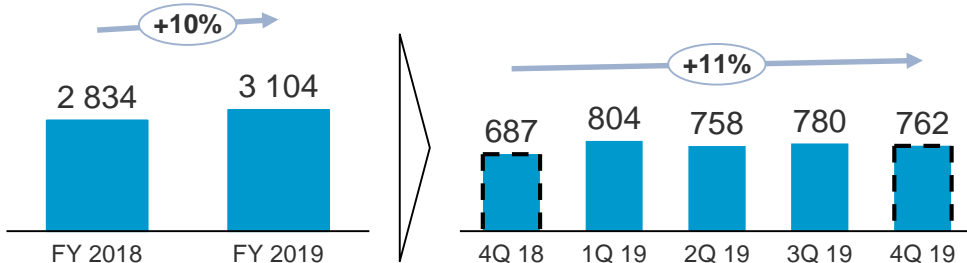
Čistý zisk

Mil. Kč



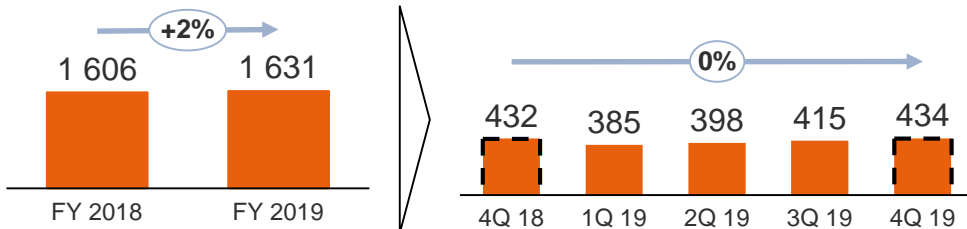
Provozní výnosy

Mil. Kč



Provozní náklady

Mil. Kč



Čistý zisk za rok 2019 vzrostl na **1 198 mil. Kč** (meziročně +32 %) a za 4. čtvrtletí na **275 mil. Kč** (meziročně +83 %) díky výsledku neživotního pojištění podpořenému příspěvkem životního pojištění.

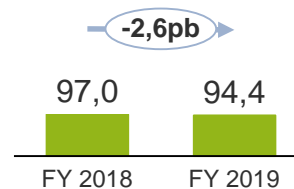
Provozní výnosy za rok 2019 vzrostly na **3 104 mil. Kč** (meziročně +10 %) a za 4. čtvrtletí na **762 mil. Kč** (meziročně +11 %), hlavními faktory byly:

- **Životní pojištění:** růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku v meziročním srovnání
- **Neživotní pojištění:** lepší výsledek v důsledku meziročně lepší profitability, ačkoliv hospodaření v roce 2019 bylo negativně ovlivněno několika velkými plněními

Provozní náklady za rok 2019 vzrostly meziročně o 2 % na **1 631 mil. Kč** a za 4. čtvrtletí na **434 mil. Kč** (meziročně stejné) v důsledku vyšších personálních nákladů (růst mezd) a vyšších odpisů.

Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění dosáhl úrovně 94,4 %, meziročně poklesl vlivem lepšího ukazatele nákladů i ukazatele ztrát.

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika



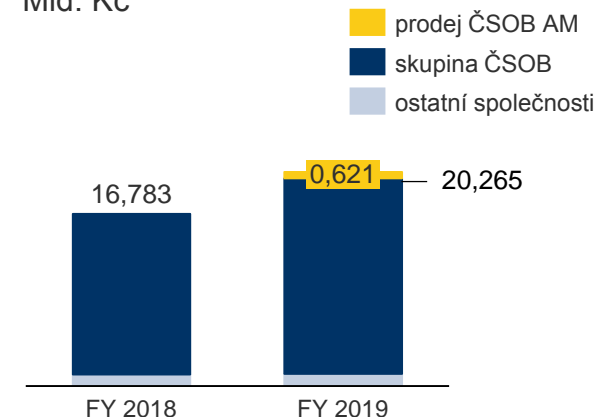
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za rok 2019 dosáhl výše **20,3 mld. Kč** (meziročně +21 %) a za **4. čtvrtletí 2019** výše **5,2 mld. Kč** (meziročně +19 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a do 4. čtvrtletí 2018 také ČSOB Asset Management (ČSOB AM).²

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

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	4Q/4Q	FY 2018	FY 2019	FY/FY
Skupina ČSOB ¹	4,214	4,833	6,099	3,791	4,965	+18 %	15,671	19,688	+26 %
<i>z toho dopad prodeje ČSOB AM</i>	-	0,621	-	-	-	-	-	0,621	-
Skupina ČSOB bez prodeje AM ¹	4,214	4,212	6,099	3,791	4,965	+18 %	15,671	19,067	+22 %
ČSOB Pojišťovna	0,150	0,336	0,284	0,302	0,275	+83 %	0,904	1,198	+32 %
ČSOB AM ²	0,039	-	-	-	-	-	0,208	-	-
Celkem	4,402	4,548	6,383	4,094	5,240	+19 %	16,783	20,265	+21 %

¹ Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB vyplývají ze skutečnosti, že výsledky Divize Česká republika do 4. čtvrtletí 2018 zahrnovaly výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnovaly ČSOB AM pouze ze 40,08 % (v souladu s vlastnickým podílem), a dále v důsledku eliminace vnitroskupinových transakcí s ČSOB Pojišťovnou.

² Ode dne 13. února 2019 je jediným akcionářem společnosti ČSOB AM belgická společnost KBC Asset Management NV, která úplatně nabyla 100% všech akcií emitovaných ČSOB AM od jejich dosavadních vlastníků – ČSOB a lucemburské KBC Asset Management Participations. Z toho důvodu již není ČSOB AM nadále součástí Divize Česká republika.

Příloha

Pro podnikání

V roce 2019 podpořila ČSOB celkem 17 projektů v rámci programu Start it @ČSOB. Jedná se převážně o technologické startupy typu B2B. Zaměřujeme se nejen na možnosti spolupráce v rámci ČSOB skupiny, ale propojujeme je i s našimi firemními klienty, čímž startupy získávají nové obchodní příležitosti nebo cennou zpětnou vazbu. Naši firemní klienti naopak oceňují inovační příležitosti, které posilují jejich konkurenceschopnost. Projekt také vygeneroval ekvivalent 1,2 miliónu Kč hodnoty reklamy.



START IT
@ČSOB



Pro vzdělání

Ve druhé polovině roku 2019 se nám podařilo získat akreditaci Ministerstva školství a tělovýchovy pro školení učitelů v rámci našeho projektu ČSOB finanční vzdělávání pro školy. K dosud proškoleným 31 200 žákům po celé ČR se tak nově připojí i členové pedagogických sborů.

Nově také spouštíme na školách výuku v oblasti on-line bezpečnosti, na níž budeme spolupracovat s Policií ČR, se kterou jsme uzavřeli Dohodu o spolupráci.

Pro soužití

Na základě konzultací s klienty s vadou zraku jsme během října upravili obsluhu sítě našich bankomatů. Nový software významným způsobem usnadňuje jejich bezpečné a snadné používání.

Spustili jsme dva projekty určené seniorům: speciální telefonní linku pro klienty starší 65 let a individuální přístup na pobočkách pro osoby ve věku 58 let a více.

Pro přírodu

V rámci projektu Team Blue Goes Green jsme se v roce 2019 zaměřili na ochranu životního prostředí. V období od 20. května do 7. září jsme zorganizovali řadu ekologicky orientovaných aktivit (třídění odpadu, cirkulární ekonomika, bazary použitého oblečení apod.) a slíbili zasadit za každého zaměstnance, který se zapojí, jeden strom. Celkově to představuje úkol vysadit 5 336 stromů. Dosud se podařilo vysadit 1129 stromů a 603 keřů v 35 lokalitách po celé ČR. V této aktivitě budeme pokračovat i na jaře 2020.

Ukazatel	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,02 n/a
Náklady / výnosy (%)	46,0	43,7	47,9	44,9
RoE (Ytd., %)	17,3	19,3	17,5	20,7
RoA (Ytd., %)	1,42	1,26	1,07	1,20
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	37,0	43,0	39,1	46,7
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)	0,11	0,02	0,03	0,04
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	n/a (2,99)	n/a (2,33)	2,73 (2,43)	2,24 n/a
Ukazatel krytí NPL (%) ³	n/a (54,4)	n/a (58,5)	45,7 (46,9)	47,3 n/a
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)	18,2	17,2	18,0	19,2
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	18,5	17,2	18,0	19,2
Pákový poměr (Basel III, %)	5,18	4,48	4,26	4,04
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴ (Basel III, %)	150,9	146,0	161,4	161,5
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	155,7	146,4	136,5	130,9
Úvěry / vklady (%)	79,4	77,7	76,3	79,1

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

² Plně implementováno (Fully-loaded)

³ Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v důsledku zahrnutí 100 % úvěrů v ČMSS do úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Původně reportované ukazatele jsou uvedeny v závorce.

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

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	4Q 2018	3Q 2019	4Q 2019	Y/Y	Q/Q	FY 2018	FY 2019	Y/Y
Čistý úrokový výnos	7 315	8 270	8 440	+15%	+2%	26 016	32 004	+23%
Úrokové výnosy	10 081	12 458	12 568	+25%	+1%	33 764	46 820	+39%
Úrokové náklady	-2 766	-4 188	-4 128	+49%	-1%	-7 748	-14 816	+91%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 025	2 320	2 039	+1%	-12%	8 022	8 518	+6%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	116	-1 445	203	+75%	>-100%	1 850	-2 213	>-100%
Ostatní provozní zisk ²	379	276	365	-4%	+32%	1 214	4 095	>+100%
Provozní výnosy	9 835	9 421	11 047	+12%	+17%	37 102	42 404	+14%
Náklady na zaměstnance	-2 279	-2 472	-2 442	+7%	-1%	-8 709	-9 333	+7%
Všeobecné správní náklady	-1 941	-1 526	-1 907	-2%	+25%	-7 605	-7 445	-2%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 933	-1 518	-1 899	-2%	25%	-6 834	-6 499	-5%
Bankovní daně	-8	-8	-8	0%	0%	-771	-946	+23%
Odpisy a amortizace	-396	-624	-619	+56%	-1%	-1 455	-2 256	+55%
Provozní náklady	-4 616	-4 622	-4 968	+8%	7%	-17 769	-19 034	+7%
Ztráty ze znehodnocení	-185	-215	-64	-65%	-70%	-983	-403	-59%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	0	-226	-27	n/a	-88%	-214	-313	+46%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	0	0	0	n/a	n/a	2	0	-100%
Znehodnocení ostatních aktiv	-185	11	-37	-80%	>-100%	-771	-90	-88%
Podíl na zisku přidružených společností	106	2	-4	>-100%	>-100%	581	218	-62%
Zisk před zdaněním	5 140	4 586	6 011	+17%	+31%	18 931	23 185	+22%
Daň z příjmu	-910	-793	-1 045	+15%	32%	-3 174	-3 494	+10%
Zisk za účetní období	4 230	3 793	4 966	+17%	+31%	15 757	19 691	+25%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	4 230	3 793	4 966	+17%	+31%	15 757	19 691	+25%
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a	0	0	n/a

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

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

Rozvaha - aktiva

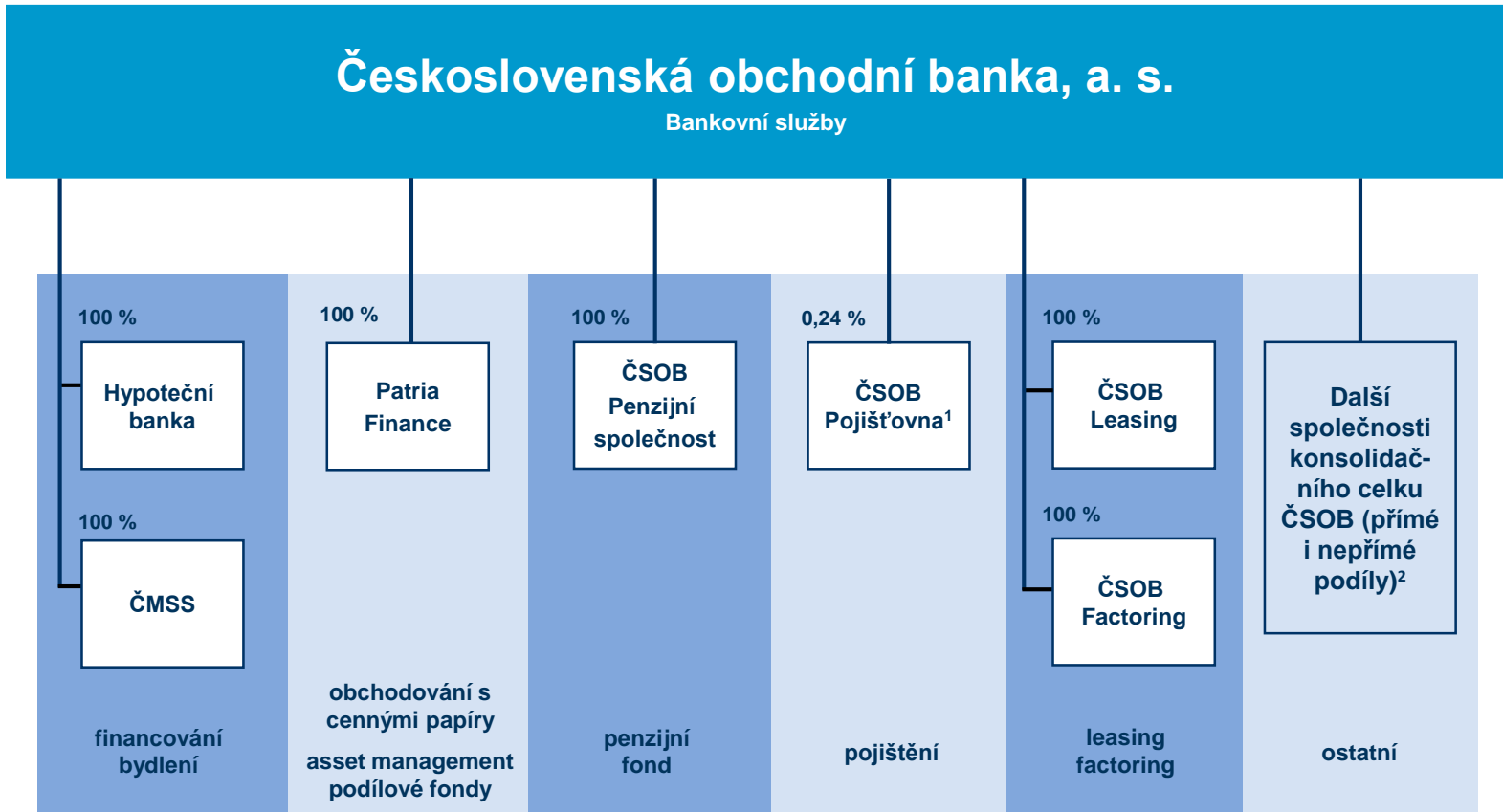
(mil. Kč)	31/12 2018	31/12 2018*	31/12 2019	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	38 610	33 953	47 725	+41%
Finanční aktiva k obchodování	19 869	19 458	29 017	+49%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	1 676	1 676	0	-100%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	0	n/a
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	643	643	948	+47%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	15 367	18 019	10 007	-44%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	3 286	3 286	6 465	+97%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 223 433	1 360 939	1 459 211	+7%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	532 831	551 754	621 195	+13%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	700 025	821 151	849 091	+3%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	- 9 423	-11 966	-11 075	-7%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	45 281	45 281	43 007	-5%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 905	-3 564	-4 177	+17%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 376	9 304	9 226	-1%
Pohledávky ze splatné daně	149	149	194	+30%
Pohledávky z odložené daně	365	498	367	-26%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 482	300	86	-71%
Pozemky, budovy a zařízení	10 355	10 713	14 417	+35%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	6 350	11 622	11 498	-1%
Aktiva určená k prodeji	85	85	23	-73%
Ostatní aktiva	2 616	2 691	3 053	+13%
Aktiva celkem	1 378 038	1 515 053	1 631 067	+8%

* Upravená rozvaha k 31.12.2018 (plná konsolidace ČMSS).

Rozvaha – závazky a vlastní kapitál

(mil. Kč)	31/12 2018	31/12 2018*	31/12 2019	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	33 177	33 177	51 458	+55%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	26 065	26 065	42 231	+62%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 212 589	1 346 407	1 423 115	+6%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	54 653	50 610	47 346	-6%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	792 625	930 486	959 951	+3%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	365 311	365 311	415 818	+14%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 3 062	- 3 062	-3 564	+16%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 125	10 109	10 967	+8%
Závazky ze splatné daně	818	1 034	180	-83%
Závazky z odložené daně	984	984	940	-4%
Rezervy	657	692	722	+4%
Ostatní závazky	4 669	5 550	6 340	+14%
Závazky celkem	1 286 022	1 420 956	1 532 389	+8%
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	46 136	48 217	52 870	+10%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	384	384	561	+46%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	25	25	-224	>-100%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	92 016	94 097	98 678	+5%
Menšinové podíly	0	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	92 016	94 097	98 678	+5%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 378 038	1 515 053	1 631 067	+8%

* Upravená rozvaha k 31.12.2018 (plná konsolidace ČMSS).

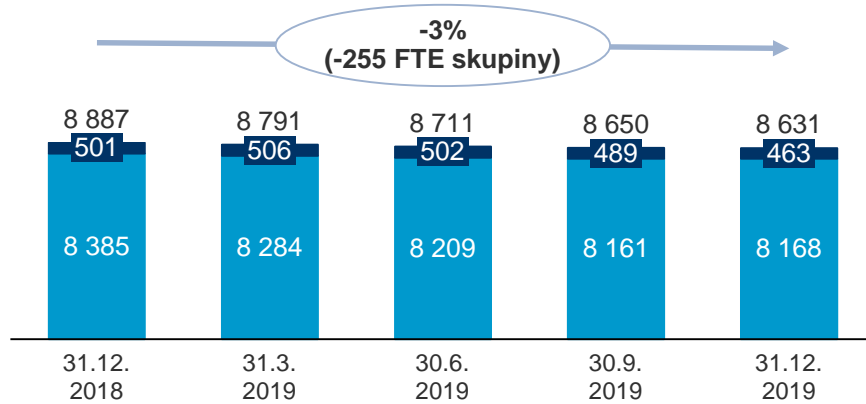


Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností ke 31. prosinci 2019.

¹ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

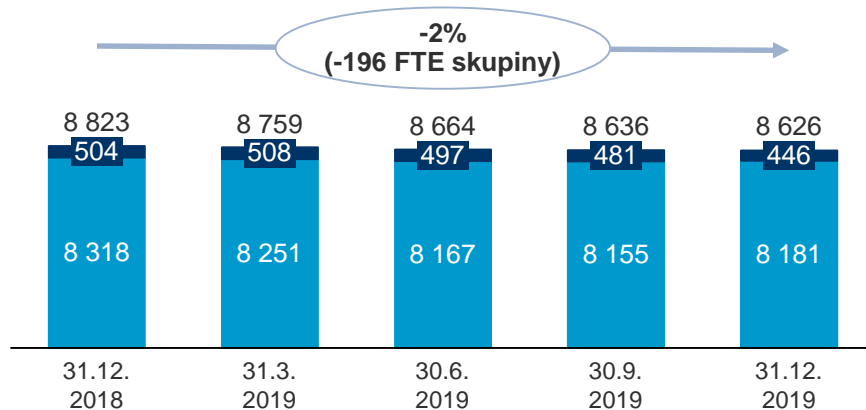
² Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 255** v důsledku menšího počtu zaměstnanců banky a ČMSS.

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců na konci období **poklesl meziročně o 196** v důsledku menšího počtu zaměstnanců banky a ČMSS.

ČMSS
 Zaměstnanci skupiny (bez ČMSS) ¹

¹ 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 Rozvaha počínaje výsledky k 31. 3. 2018 jsou reportovány v souladu s tímto standardem.

2. Plná konsolidace Českomoravské stavební spořitelny

Počínaje 1. červnem 2019 je Českomoravská stavební spořitelna konsolidována ve finančních výkazech ČSOB metodou plné konsolidace. Začátek plné konsolidace měl pozitivní dopad na čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí a negativní dopad na provozní náklady.

Pro srovnání byla přepočítána rozvaha k 31. 12. 2018, kde byla ČMSS zahrnuta metodou plné konsolidace. Reportované objemy úvěrů a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100% hodnotu (dříve reportovány jako 55%). Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika bylo rozšířeno o 100 % objemů úvěrů v ČMSS (původně nezahrnuté), hodnoty byly zpětně přepočteny. Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v souladu s přepočtem úvěrového portfolia.

3. Přecenění 55% podílu v ČMSS

V souladu se standardem IFRS 3, ČSOB přecenila svůj dosavadní 55% podíl v ČMSS v důsledku akvizice zbývajících 45% podílu. Jednorázový výnos z tohoto přecenění ve výši 2,1 mld. Kč byl zaúčtován v ostatních provozních výnosech.

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně 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, 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 s výjimkou volatilních krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity / průměrná celková aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 (CET 1) kapitál / rozvahové expozice + podrozvahové expozice + derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle CRR)
Poměr úvěry / vklady	IAS 39: Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí – netto) / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi IFRS 9: Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí – netto) bez dluhopisů / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi
ROA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
ROAC, divize Česká republika (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodika skupiny KBC).
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje / objem potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Celkový regulační kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel kapitálu (Kmenový) Tier 1	Tier 1 (CET 1) kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky (včetně podrozvahových položek) / úvěry v selhání (včetně podrozvahových položek)
Ukazatel likvidního krytí (LCR)	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (dle CRR).
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období); od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Slovníček – ostatní definice

Aktiva pod správou	Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a aktiva slovenských lokálních fondů spravovaná v ČR.
Bankovní daně	Zahrnují odvod do Rezolučního fondu (nebo Fondu pro řešení krize), Fondu pojištění vkladů a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Ostatní investiční produkty	Zahrnují dluhopisy, hypoteční zástavní listy a investiční certifikáty emitované ČSOB nebo Hypoteční bankou držené klienty retailu a privátního bankovníctví, které jsou vykázány buď v položce Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z nebo jako Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Vydané dluhové cenné papíry.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Úvěrové portfolio	Úvěry a pohledávky za ostatními klienty (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek).
Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika	Zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právnickým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfoliu jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Robert Keller (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Petr Hanzlík

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

Skupina ČSOB Česká republika

Člen skupiny KBC